



Bruksela, dnia 26.2.2025 r.
COM(2025) 84 final

2025/0040 (COD)

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniające rozporządzenia (UE) 2015/1017, (UE) 2021/523, (UE) 2021/695 i (UE) 2021/1153 w odniesieniu do zwiększenia efektywności gwarancji UE ustanowionej w rozporządzeniu (UE) 2021/523 oraz uproszczenia wymogów sprawozdawczych

{SWD(2025) 84 final}

UZASADNIENIE

1. KONTEKST WNIOSKU

• Przyczyny i cele wniosku

Komisja podkreśla znaczenie inwestowania w kluczowe technologie i sektory w celu pobudzenia wzrostu i konkurencyjności w Unii. W wytycznych politycznych na następną kadencję Komisji Europejskiej na lata 2024–2029 przewodnicząca Komisji Ursula von der Leyen powiązała inwestycje z dążeniem do ułatwienia prowadzenia działalności gospodarczej przez zmniejszenie obciążeń administracyjnych i obowiązków sprawozdawczych. W związku z tymi strategicznymi kamieniami milowymi Komisja opublikowała w styczniu 2025 r. komunikat pt. „Kompas konkurencyjności dla UE”¹, w którym zapowiedziano Pakt dla czystego przemysłu, którego celem jest zapewnienie, by UE była atrakcyjnym miejscem dla produkcji, oraz promowanie czystych technologii i nowych modeli biznesowych opartych na obiegu zamkniętym, aby osiągnąć przyjęte cele w zakresie dekarbonizacji.

W tym kontekście Program InvestEU, największy unijny instrument oparty na podziale ryzyka mający na celu wspieranie inwestycji priorytetowych w Unii, jak wskazano również w raporcie Dragiego, okazał się skuteczny w pobudzaniu inwestycji, które w przeciwnym razie mogłyby zostać utrudnione ze względu na niedoskonałości rynku. Dzięki częściowemu tworzeniu rezerw i efektowi mnożnikowemu InvestEU oferuje instrument efektywny pod względem wykorzystania środków budżetowych, który służy zaspokojeniu dużych potrzeb inwestycyjnych w obszarach priorytetowych dzięki wykorzystaniu inwestycji publicznych i prywatnych. Jest to szczególnie istotne w kontekście presji na finanse publiczne. Chociaż InvestEU jest ukierunkowany na wiele kluczowych obszarów polityki, duży nacisk kładzie się na inwestycje, które mogą przyczynić się do osiągnięcia celów Kompas konkurencyjności, Paktu dla czystego przemysłu oraz innowacji i transformacji cyfrowej, w tym mogą posłużyć do wsparcia przedsiębiorstw typu start-up i przedsiębiorstw scale-up. InvestEU jest w rzeczy samej wszechstronnym instrumentem, w ramach którego można wspierać działalność inwestycyjną w różnych obszarach polityki zgodnie ze zmieniającymi się i nowymi priorytetami Unii.

W ocenie śródkresowej Programu InvestEU, opublikowanej we wrześniu 2024 r.², podkreślono potrzebę poszukania sposobów zwiększenia zdolności finansowej InvestEU w pozostałej części okresu programowania oraz zmniejszenia obciążeń administracyjnych dla kluczowych zainteresowanych stron. W ocenie śródkresowej zalecono również, aby zapewnić ciągłość produktów finansowych oferowanych na rynku i uniknąć sytuacji wstrzymywania i wznawiania finansowania, ponieważ nie tylko stworzyłyby to lukę w udzielaniu przez Unię bardzo potrzebnego wsparcia na rzecz priorytetów polityki, ale również dodatkowo skomplikowałyby sytuację pośredników finansowych i odbiorców końcowych.

Szacuje się, że do czerwca 2024 r. w ramach InvestEU uruchomiono inwestycje w wysokości 280 mld EUR, z czego 201 mld EUR (blisko 70 %) pochodzi z sektora prywatnego. InvestEU odgrywa kluczową rolę w usuwaniu barier finansowych i pobudzaniu inwestycji niezbędnych

¹ COM(2025) 30 final.

² https://commission.europa.eu/about/departments-and-executive-agencies/economic-and-financial-affairs/evaluation-reports-economic-and-financial-affairs-policies-and-spending-activities/interim-evaluation-investeu-programme_pl

w odniesieniu do konkurencyjności, badań naukowych i innowacji, dekarbonizacji oraz zrównoważenia środowiskowego i zrównoważonego rozwoju społecznego. Blisko 45 % wolumenu operacji zatwierdzonych w ramach InvestEU przyczynia się do realizacji celu klimatycznego.

W świetle tych zmian proponuje się wprowadzenie zmiany legislacyjnej do rozporządzenia w sprawie InvestEU³, aby umożliwić bardziej efektywne wykorzystanie istniejących zasobów w drodze zwiększenia poziomu gwarancji UE i jej rezerw dzięki wykorzystaniu środków powracających z Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) oraz ze wcześniejszych instrumentów⁴, a także w drodze połączenia portfela InvestEU ze wsparciem z budżetu Unii w ramach portfeli EFIS i innych wcześniejszych instrumentów finansowych (instrument dłużny CEF i instrument dłużny InnovFin), zapewniając tym samym stałe wsparcie na rzecz przedsiębiorstw i projektów w ostatnich dwóch latach bieżącego okresu programowania. Takie łączenie wsparcia może zmniejszyć dochody budżetowe (w odniesieniu do środków powracających lub nadwyżek z wcześniejszych instrumentów). Przyczyniłoby się jednak również do znacznego wzrostu efektywności finansowej, stwarzając możliwość zwiększenia gwarancji dla inwestycji strategicznych w kluczowych obszarach priorytetowych Unii, co powinno umożliwić uruchomienie dodatkowych inwestycji w wysokości około 25 mld EUR, i powodując większą dywersyfikację ryzyka w oparciu o te same rezerwy. Doprowadziłyby to również do usprawnienia sprawozdawczości prowadzonej przez EBI i EFI, choć wymagałoby to przekazywania Komisji pewnych danych szczegółowych do celów rachunkowości.

Oczekuje się, że wskutek proponowanych zmian uruchomionych zostanie około 50 mld EUR dodatkowych inwestycji publicznych i prywatnych. Zwiększone zdolności InvestEU zostaną wykorzystane głównie do finansowania działań o wyższym ryzyku, które przyczyniają się do realizacji priorytetowych strategii Unii, takich jak te określone w Kompasie konkurencyjności – obejmujące sektory technologiczne, które będą istotne dla gospodarki jutra, takie jak sektory pionierskich technologii cyfrowych – Pakt dla czystego przemysłu, a także wszelkie potencjalne nowe inicjatywy w obszarach priorytetowych, takich jak polityka przemysłowa w dziedzinie obronności, w tym aktywa kosmiczne, działania podwójnego zastosowania lub mobilność wojskowa. Taka zwiększona zdolność inwestycyjna w ramach czterech modułów przyczyni się do urzeczywistnienia unii umiejętności i stworzenia wysokiej jakości miejsc pracy. W szczególności dodatkową zdolność można wykorzystać do wspierania inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych w ramach bardzo innowacyjnych i ryzykownych projektów, długu o podwyższonym ryzyku, m.in. niektórych form długu podporządkowanego, instrumentów gwarancyjnych i innych instrumentów wspierających zwiększanie skali innowacyjnych przedsiębiorstw w synergii z Europejską Radą ds. Innowacji, a także produktów gwarancyjnych ukierunkowanych na innowacje, cyfryzację, technologie cyfrowe i infrastrukturę cyfrową, zieloną transformację mniejszych przedsiębiorstw, inwestycje społeczne i umiejętności oraz inwestycje w fundusze wspierające przedsiębiorstwa typu start-up i przedsiębiorstwa scale-up działające w sektorze czystych i najbardziej zaawansowanych technologii oraz dekarbonizację przedsiębiorstw. Komisja i partnerzy wykonawczy InvestEU opracują i uzgodnią dokładny koszyk produktów, połączenie środków z różnych dziedzin polityki i ustalenia dotyczące podziału ryzyka, co zostanie odpowiednio odzwierciedlone

³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające Program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 (Dz.U. L 107 z 26.3.2021, s. 30).

⁴ Instrumenty te wymieniono w załączniku IV do rozporządzenia w sprawie InvestEU.

w umowach w sprawie gwarancji InvestEU z myślą o ukierunkowaniu na obecne wyzwania i priorytety polityki.

W ramach modułu państw członkowskich proponuje się zapewnienie państwom członkowskim lepszych możliwości wykorzystania funduszy objętych zarządzaniem dzielonym, funduszy w ramach Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności lub innych krajowych funduszy budżetowych, aby umożliwić państwom członkowskim wnoszenie wkładu również za pośrednictwem instrumentu finansowego, oprócz istniejącej możliwości wnoszenia wkładu na rzecz gwarancji UE.

W przypadku InvestEU, EFIS i wcześniejszych instrumentów finansowych w ramach programów wsparcia inwestycyjnego potrzebne są uproszczenia w zakresie sprawozdawczości, aby zmniejszyć obciążenie sprawozdawcze partnerów wykonawczych, pośredników finansowych i odbiorców końcowych. Wniosek przyczynia się do wypełnienia zobowiązań Komisji do zmniejszenia obciążeń administracyjnych i obowiązków sprawozdawczych o co najmniej 25 % w przypadku wszystkich przedsiębiorstw i o 35 % w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw. Z uwagi na swoją wielowarstwową strukturę InvestEU ma przynieść znaczne korzyści, wywołując efekt mnożnikowy dla poszczególnych podmiotów (partnerów wykonawczych, pośredników finansowych i odbiorców końcowych).

Podsumowując, aby wesprzeć Kompas konkurencyjności, Pakt dla czystego przemysłu oraz przyczynić się do wzrostu gospodarczego i konkurencyjności Unii, wzrostu umiejętności oraz wysokiej jakości miejsc pracy, proponuje się zmiany w rozporządzeniu w sprawie InvestEU mające na celu: (i) zwiększenie wielkości i skuteczności gwarancji UE; (ii) zwiększenie atrakcyjności modułu państw członkowskich w ramach InvestEU; oraz (iii) uproszczenie obciążeń administracyjnych wynikających w szczególności z wymogów sprawozdawczych.

Dokładniej rzecz ujmując, wniosek ma przynieść następujące rezultaty:

- zwiększenie gwarancji UE o 2,5 mld EUR w bieżącym okresie finansowania, przy czym odpowiednie zasoby budżetowe niezbędne do tworzenia rezerw będą pochodziły z nadwyżek EFIS i środków powracających z innych wcześniejszych instrumentów, które staną się dostępne w latach 2025, 2026 i 2027. To zwiększenie gwarancji UE przyczyni się do uruchomienia dodatkowych inwestycji prywatnych i publicznych o wartości około 25 mld EUR;
- zwiększone możliwości łączenia dostępnego wsparcia z budżetu Unii w ramach trzech wcześniejszych programów (EFIS, instrument dłużny CEF i instrument dłużny InnovFin) z Funduszem InvestEU w celu poprawy efektywności Funduszu InvestEU i wsparcia uruchomienia dodatkowych inwestycji w wysokości około 25 mld EUR;
- możliwość wniesienia i sfinansowania w całości przez państwa członkowskie wkładu na rzecz instrumentu finansowego. Jest to w szczególności cenny dodatek w przypadku finansowanych produktów kapitałowych i produktów dłużnych, które mogą być uruchamiane w walutach innych niż euro bez narażania budżetu Unii na ryzyko walutowe. Chociaż na tym etapie wniosek ma być realizowany w ramach InvestEU i ma mieć zastosowanie do funduszy krajowych zgodnie z planami odbudowy i zwiększania odporności, pod warunkiem że wszystkie niezbędne działania zostaną zakończone przed sierpniem 2026 r., oraz do innych krajowych funduszy budżetowych, zastosowanie tej możliwości w odniesieniu do funduszy objętych zarządzaniem dzielonym wymagałoby wprowadzenia ograniczonych późniejszych zmian w przepisach sektorowych, a zatem nie byłoby to natychmiast możliwe w odniesieniu do tych funduszy;

- uproszczenie sprawozdawczości, zwłaszcza w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz przedsiębiorstw gospodarki społecznej. Oczekuje się, że takie uproszczenia pozwolą zaoszczędzić około 350 mln EUR.

Zwiększenie efektywności i uproszczenia zostaną również osiągnięte za pomocą środków nieustawodawczych. Środki takie obejmują możliwość polegania przez partnerów wykonawczych na deklaracjach zarządczych obejmujących więcej niż jeden realizowany przez nich program unijny, w tym InvestEU, przy czym Komisja mogłaby również polegać w tym kontekście na ustaleniach dających równoważny poziom pewności dokonanych za pomocą niezależnych metod innych niż opinia z audytu, lub możliwość polegania przez partnerów wykonawczych przy wyborze pośredników finansowych na własnych zasadach i procedurach ocenionych pozytywnie pod kątem spełnienia wymogów dotyczących filarów. Jednocześnie Komisja współpracuje z partnerami wykonawczymi wcześniejszych programów wsparcia inwestycyjnego w celu zmniejszenia obciążenia sprawozdawczego za pomocą uproszczeń umownych, w przypadku których nie ma potrzeby wprowadzania zmian ustawodawczych. Ponadto Komisja bada możliwości dalszego uproszczenia przepisów dotyczących wcześniejszych programów wsparcia finansowego w zakresie, w jakim określono w nich wymogi sprawozdawcze, i zamierza przedstawić, w stosownych przypadkach, dalsze ustawodawcze środki upraszczające. W tym kontekście można by osiągnąć dodatkowe oszczędności kosztów.

- **Spójność z przepisami obowiązującymi w tej dziedzinie polityki**

Niniejszy wniosek jest spójny z istniejącymi celami polityki w obszarach polityki dotyczących inwestycji, przemysłu i wzrostu gospodarczego, w tym z najnowszymi celami. Program InvestEU jest spójny ze strategiami Unii dotyczącymi zrównoważonej gospodarki i polityki przemysłowej. Ma on na celu wzmacnianie konkurencyjności gospodarki europejskiej oraz wspieranie rozwoju kluczowych gałęzi przemysłu i technologii, a także jest kluczowym elementem unijnej polityki inwestycyjnej, jak przedstawiono w Kompasie konkurencyjności i Pakcie dla czystego przemysłu. Wniosek powinien również nadal wspierać rozwój ekosystemów inwestycyjnych i powstawanie rynkowych rozwiązań w zakresie finansowania, aby wzmacniać konkurencyjność Europy.

W następstwie wniosku Komisji COM(2023) 593⁵ i zgodnie z wytycznymi politycznymi przewodniczącej Komisji⁶ proponowane zmiany dotyczące uproszczenia mają na celu dalsze zwiększenie skuteczności i efektywności odnośnych programów, przyczyniając się tym samym do wypełnienia zobowiązań Komisji do zmniejszenia obciążeń administracyjnych o co najmniej 25 % w przypadku wszystkich przedsiębiorstw i o 35 % w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw.

- **Spójność z innymi politykami Unii**

Wniosek jest zgodny z ogólnym celem Unii, jakim jest wspieranie wzrostu gospodarczego, konkurencyjności i tworzenia miejsc pracy, określonym w Traktatach. Zgodnie z celem Paktu dla czystego przemysłu, jakim jest wspieranie konkurencyjnych producentów napędzających dekarbonizację poprzez innowacje, wniosek jest również spójny z ambitnymi dążeniami

⁵ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1092/2010, (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 1094/2010, (UE) nr 1095/2010 i (UE) 2021/523 w odniesieniu do niektórych wymogów sprawozdawczych w dziedzinach usług finansowych i wsparcia inwestycyjnego, obecnie przyjmowany przez współprawodawców.

⁶ https://commission.europa.eu/document/download/e6cd4328-673c-4e7a-8683-f63ffb2cf648_en?filename=Political%20Guidelines%202024-2029_PL.pdf.

Europy, aby stać się gospodarką bezemisyjną do 2050 r., oraz z pośrednim celem na 2040 r. zakładającym ograniczenie emisji o 90 %.

Wniosek przyczynia się do zmniejszenia ryzyka dla inwestycji prywatnych i zapewniania wsparcia za pośrednictwem (publicznego i prywatnego) systemu finansowego Unii i jest również spójny z celem europejskiej unii oszczędności i inwestycji, jakim jest ukierunkowanie oszczędności na najbardziej produktywne inwestycje, ze szczególnym uwzględnieniem celów strategicznych Unii, w tym innowacji, dekarbonizacji, technologii cyfrowych i obronności.

Proponowane zmiany przyczynią się do dalszego zwiększania wpływu w tych obszarach.

2. PODSTAWA PRAWNA, POMOCNICZOŚĆ I PROPORCJONALNOŚĆ

• Podstawa prawna

W przypadku niniejszego wniosku dotyczącego zmiany rozporządzenia w sprawie InvestEU stosuje się tę samą podstawę prawną (art. 173 (Przemysł) i art. 175 akapit trzeci (Spójność gospodarcza, społeczna i terytorialna) Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE), którą zastosowano w obowiązującej wersji.

Zmiany w innych rozporządzeniach podobnie opierają się na ich pierwotnych odpowiednich podstawach prawnych, tj.: (i) art. 172 i 173, art. 175 akapit trzeci i art. 182 ust. 1 w przypadku rozporządzenia w sprawie EFIS; (ii) art. 172 i 194 w przypadku rozporządzenia w sprawie instrumentu „Łącząc Europę”; oraz (iii) art. 173 ust. 3, art. 182 ust. 1, art. 183 i art. 188 akapit drugi w przypadku rozporządzenia w sprawie programu „Horyzont Europa”.

• Pomocniczość (w przypadku kompetencji niewyłącznych)

Cele niniejszego wniosku nie mogą zostać w wystarczającym stopniu osiągnięte przez państwa członkowskie, natomiast można skuteczniej je zrealizować na poziomie Unii.

Efekt mnożnikowy i oddziaływanie w praktyce będą znacznie większe niż rezultaty, które można by osiągnąć poprzez programy inwestycyjne realizowane w poszczególnych państwach członkowskich. Zmiany te będą wspierać politykę przemysłową Unii zgodnie z komunikatem w sprawie Kompasów konkurencyjności. Jednolity rynek Unii stanie się bardziej atrakcyjny dla inwestorów oraz umożliwi skuteczniejszą dywersyfikację ryzyka we wszystkich sektorach i w odniesieniu do wszystkich obszarów geograficznych.

Wzmocnienie modułu państw członkowskich umożliwiłoby korygowanie niedoskonałości rynku i luk inwestycyjnych specyficznych dla poszczególnych krajów przy jednoczesnym wykorzystaniu produktów finansowych opracowanych na szczeblu centralnym, zapewniając sprawdzony i dobrze funkcjonujący kanał dystrybucji na potrzeby korzystania z funduszy budżetowych, przy jednoczesnym wykorzystaniu finansowania z sektora prywatnego. W szczególności pomogłoby to państwom członkowskim ukierunkować wsparcie finansowe na inwestycje w ramach planów odbudowy i zwiększania odporności, pod warunkiem zakończenia wszystkich niezbędnych etapów przed sierpniem 2026 r., a tym samym przyspieszyć ich realizację.

• Proporcjonalność

W raporcie Dragiego wezwano do zwiększenia wsparcia na rzecz inwestycji w celu zlikwidowania luki inwestycyjnej i uznano InvestEU za kluczowy instrument podziału ryzyka, z którego należy korzystać.

Interwencja na poziomie Unii umożliwia wykorzystanie efektu dźwigni przy masie krytycznej zasobów, maksymalizując wpływ inwestycji w terenie. Wniosek wzmacnia istniejącą gwarancję UE, która umożliwiła wspieranie innowacyjnych rozwiązań w zakresie finansowania przyciągających również finansowanie prywatne w celu wsparcia kluczowych polityk Unii. Nie zastępuje on inwestycji państw członkowskich; wręcz przeciwnie – uzupełnia je. Oprócz tego interwencja na poziomie Unii zapewnia korzyści skali związane ze stosowaniem innowacyjnych produktów finansowych, ponieważ przyspiesza prywatne inwestycje w całej UE oraz zapewnia optymalne wykorzystanie instytucji europejskich i ich doświadczenia w tym zakresie.

Interwencja na poziomie Unii jest jedynym narzędziem umożliwiającym skuteczne zaspokojenie potrzeb inwestycyjnych związanych z ogólnounijnymi celami polityki.

Wniosek nie wykracza poza zakres niezbędny do osiągnięcia postawionych celów.

- **Wybór instrumentu**

Wyznaczone cele wymagają zmiany obecnego rozporządzenia w sprawie InvestEU, rozporządzenia w sprawie EFIS, rozporządzenia w sprawie instrumentu „Łącząc Europę” i rozporządzenia w sprawie programu „Horyzont Europa” w drodze wniosku ustawodawczego.

3. WYNIKI OCEN *EX POST*, KONSULTACJI Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI I OCEN SKUTKÓW

- **Oceny *ex post*/oceny adekwatności obowiązującego prawodawstwa**

W ocenie śródkresowej InvestEU⁷ uznano osiągnięte już znaczne sukcesy i potencjał InvestEU w zakresie wywarcia jeszcze większego wpływu, a jednocześnie odniesiono się do faktu, że budżet jest niewystarczający w stosunku do wysokiego zapotrzebowania i znacznych potrzeb inwestycyjnych.

Stwierdzono w niej, że gwarancja InvestEU charakteryzuje się wysoką dodatkowością, co umożliwia partnerom wykonawczym współpracę z kontrahentami o wyższym ryzyku, wdrażanie bardziej ryzykownych produktów lub warunków finansowych oraz finansowanie działań obarczonych z natury wyższym ryzykiem. W ocenie śródkresowej uznano również, że InvestEU wywołuje znaczący efekt przyciągania. Na podstawie operacji zatwierdzonych według stanu na koniec czerwca 2024 r. szacuje się, że za sprawą Funduszu InvestEU uruchomione zostaną dodatkowe inwestycje o wartości około 280 mld EUR, w tym 201 mld EUR (71 %) ze źródeł prywatnych. Ponadto InvestEU – jako gwarancję budżetową – postrzegano jako z natury skuteczny sposób wykorzystania budżetu Unii.

Jednocześnie w ocenie stwierdzono, że obecny budżet jest niewystarczający w stosunku do wysokiego popytu i znacznych potrzeb inwestycyjnych, oraz zasugerowano rozważenie sposobów zwiększenia zdolności finansowej InvestEU w pozostałym okresie programowania.

- **Konsultacje z zainteresowanymi stronami**

W kontekście oceny śródkresowej InvestEU przeprowadzono szeroko zakrojone konsultacje w formie rozmów z około 150 kluczowymi zainteresowanymi stronami, informacji zwrotnych od promotorów projektów, pogłębionych analiz, tematycznych studiów przypadku oraz udziału w odpowiednich wydarzeniach. Chociaż zainteresowane strony pochwały m.in.

⁷ Dokument roboczy służb Komisji – Streszczenie oceny – Ocena śródkresowa InvestEU (SWD(2024) 229 z 30.9.2024).

dodatkowość programu, szereg zainteresowanych stron wskazał, że budżet InvestEU jest zdecydowanie zbyt ograniczony, aby zapewnić trwałe wsparcie beneficjentom docelowym, a w większości przypadków budżet był już prawie wyczerpany. Ponadto większość partnerów wykonawczych podkreśliła skomplikowany charakter wymogów sprawozdawczych, które uważają za uciążliwe ze względu na ich częstotliwość i złożoność, oraz opowiedziały się za dalszym usprawnieniem procedur sprawozdawczych. Ponadto Komisja pozostaje w regularnym kontakcie z grupą EBI i innymi partnerami wykonawczymi InvestEU oraz pośrednikami finansowymi, którzy zgłaszali podobne zastrzeżenia w rozmowach dwustronnych, a także w pismach wysłanych do Komisji przez stowarzyszenie European Association of Long-Term Investors (ELTI), które reprezentuje 13 z 17 partnerów wykonawczych.

We wniosku ustawodawczym uwzględniono zarówno potrzebę dodatkowej zdolności w zakresie gwarancji, jak i uproszczenia w zakresie sprawozdawczości.

- **Gromadzenie i wykorzystanie wiedzy eksperckiej**

W 2024 r. przeprowadzono zewnętrzną, niezależną ocenę śródkresową⁸ zgodnie z art. 29 ust. 2 rozporządzenia w sprawie InvestEU. Zob. główne wnioski wynikające z oceny śródkresowej istotne dla niniejszego wniosku w poddziale „Oceny *ex post*/oceny adekwatności obowiązującego prawodawstwa” powyżej.

- **Ocena skutków**

Niniejszy wniosek nie tworzy nowego instrumentu. Wniosek opiera się na ocenach skutków przeprowadzonych w kontekście pierwotnego wniosku dotyczącego rozporządzenia w sprawie InvestEU w odniesieniu do korzyści płynących z instrumentu gwarancji budżetowych oraz na ocenie śródkresowej przeprowadzonej w 2024 r., która wykazała przydatność i efektywność budżetową InvestEU. Potrzeby inwestycyjne, których zaspokojenie przewidziano w ramach InvestEU, znacznie przekraczają finansowanie dostępne w ramach obecnego programu.

Nie przeprowadzono dodatkowej oceny skutków wniosku w sprawie zmian, opierającego się na tej samej strukturze podziału ryzyka, która jest już z powodzeniem wdrażana, i będącego w stanie zapewnić wsparcie inwestycyjne w wielu sektorach zgodnie z priorytetami polityki Unii, w tym z ewoluującymi i nowymi priorytetami.

- **Sprawność regulacyjna i uproszczenie**

Wniosek odzwierciedla ogólne dążenie Komisji do wprowadzania uproszczeń. Jego celem jest zmniejszenie obciążeń administracyjnych dla odbiorców końcowych wsparcia inwestycyjnego, pośredników finansowych i partnerów wykonawczych przez: (i) zmniejszenie częstotliwości składania sprawozdań; (ii) usunięcie wymogu sporządzania przez partnerów wykonawczych rocznego sprawozdania na temat barier inwestycyjnych; (iii) zmniejszenie liczby pozycji, które należy zgłosić w odniesieniu do małych transakcji; (iv) zmianę stosowania definicji MŚP. W szczególności działania wskazane w pkt (iii) i (iv) doprowadzą do wyłączenia małych przedsiębiorstw, a tym samym obniżenia ich kosztów. Wynikająca z tego redukcja kosztów powinna mieć pozytywny wpływ na konkurencyjność.

Nie proponuje się żadnych dodatkowych pozycji sprawozdawczych. Komisja utworzyła już narzędzie cyfrowe (system informacji zarządczej InvestEU), z którego korzystają partnerzy

⁸ Ocena śródkresowa Programu InvestEU – sprawozdanie końcowe z 1.10.2024 r.

wykonawczy przy przekazywaniu Komisji sprawozdawczych danych operacyjnych, finansowych i dotyczących ryzyka.

- **Prawa podstawowe**

Wniosek nie ma wpływu na prawa podstawowe.

4. WPLYW NA BUDŻET

Proponuje się zwiększenie gwarancji UE w ramach InvestEU o 2,5 mld EUR, co ma uruchomić dodatkowe inwestycje w wysokości około 25 mld EUR. Wymagałoby to dodatkowych rezerw w wysokości 1 mld EUR. Zasoby na tworzenie rezerw pochodziłyby ze środków powracających ze wcześniejszych instrumentów finansowych wymienionych w załączniku IV do rozporządzenia w sprawie InvestEU, z EFIS, z samego InvestEU oraz z nadwyżek we wspólnym funduszu rezerw związanych z modułem EFIS. Oczekuje się, że kwota środków powracających z nadwyżek EFIS i z wcześniejszych instrumentów finansowych na lata 2025–2027 przekroczy 2 mld EUR.

Dzięki skuteczniejszemu łączeniu wsparcia uruchomione powinny zostać inwestycje na kolejne 25 mld EUR. Skutkiem finansowym tego rozwiązania są opóźnione i potencjalnie ograniczone dochody budżetowe (w odniesieniu do środków powracających z wcześniejszych instrumentów finansowych) oraz nadwyżki z finansowania EFIS.

Nie wnioskuje się o dodatkowy budżet na pokrycie kosztów personelu ani kosztów administracyjnych.

Przedstawiono ocenę skutków finansowych i cyfrowych regulacji, zawierającą dalsze informacje budżetowe.

5. ELEMENTY FAKULTATYWNE

- **Plany wdrożenia i monitorowanie, ocena i sprawozdania**

Fundusz InvestEU (gwarancja UE) jest wdrażany metodą zarządzania pośredniego. Komisja dysponuje obecnie siecią 17 partnerów wykonawczych, która ma wzrosnąć do 24 partnerów wykonawczych w następstwie ostatniego zaproszenia do wyrażenia zainteresowania, co zapewni wdrożenie wniosku w całej Unii.

Ustalenia dotyczące monitorowania, oceny i sprawozdawczości zostaną utrzymane, z wyjątkiem tych wymogów w zakresie sprawozdawczości, które zostaną ograniczone lub zniesione ze względu na uproszczenie wyjaśnione w poddziale „Sprawność regulacyjna i uproszczenie” powyżej.

Wyniki będą mierzone na podstawie wskaźników określonych w rozporządzeniu w sprawie InvestEU i w umowach w sprawie gwarancji z partnerami wykonawczymi na potrzeby uzyskiwania od nich zharmonizowanych sprawozdań.

- **Szczegółowe objaśnienia poszczególnych przepisów wniosku**

Poszczególne przepisy objaśniono w odniesieniu do każdego proponowanego rozporządzenia, które ma zostać zmienione.

Rozporządzenie w sprawie InvestEU (art. 1)

Proponuje się zwiększenie gwarancji UE do 28 652 310 073 EUR w cenach bieżących (wzrost o 2 500 000 000 EUR). W związku z tym 75 % gwarancji UE, które przydzielono grupie EBI, wyniesie 21 489 232 555 EUR, a wkład finansowy grupy EBI zostanie zwiększony proporcjonalnie do 5 372 308 139 EUR.

Orientacyjny podział gwarancji UE między cztery segmenty polityki określony w załączniku I zwiększa się proporcjonalnie do wzrostu gwarancji UE. Pozostaje to bez uszczerbku dla inicjatyw, które mogą zostać podjęte w nadchodzących miesiącach w celu zaspokojenia pilnych i ważnych potrzeb finansowych w obszarach priorytetowych, takich jak polityka przemysłowa w dziedzinie obronności, w tym aktywa kosmiczne, działania podwójnego zastosowania lub mobilność wojskowa.

Utrzymany zostanie wskaźnik zasilenia rezerw wynoszący 40 %.

Ponadto przepisy dotyczące łączenia EFIS i dwóch wcześniejszych instrumentów z InvestEU w celu zwiększenia efektywności programu dostosowano w taki sposób, aby umożliwić najskuteczniejszą konfigurację.

Proponuje się włączenie instrumentu finansowego InvestEU do modułu państw członkowskich, aby zwiększyć skuteczność wdrażania niektórych produktów finansowych (w szczególności w odniesieniu do inwestycji kapitałowych) w ramach tego modułu, a tym samym zwiększyć jego wszechstronność. Ponadto instrument finansowy InvestEU może być wdrażany przez partnera wykonawczego w walutach innych niż euro, co jeszcze bardziej zwiększa jego efektywność i wszechstronność, głównie z korzyścią dla wnoszących wkład państw członkowskich, których walutą nie jest euro.

Wprowadzenie instrumentu finansowego InvestEU do rozporządzenia doprowadziło do licznych zmian w definicjach niektórych terminów i w artykułach, które wcześniej odnosiły się wyłącznie do gwarancji UE. Proponuje się, aby instrument finansowy InvestEU zasadniczo podlegał tym samym zasadom co gwarancja UE, w odpowiednim i mającym zastosowanie zakresie. W celu zapewnienia przejrzystości instrument finansowy InvestEU zazwyczaj wyraźnie wymieniono (dodano) w odpowiednich artykułach, natomiast odesłania stosuje się jedynie w niektórych przepisach, jeżeli jest to uzasadnione. W tym kontekście do przepisów dotyczących gwarancji UE w ramach modułu państw członkowskich wprowadzono inne bardzo nieznaczące dostosowania dotyczące treści umowy w sprawie gwarancji wdrażającej umowę o przyznanie wkładu.

Jeżeli chodzi o uproszczenie, zaproponowano zmienioną definicję MŚP, a w przypadku operacji na małą skalę, których kwota nie przekracza 100 000 EUR, złagodzone wymogi w zakresie sprawozdawczości określone w załączniku III poprzez zmniejszenie liczby wskaźników, które partnerzy wykonawczy będą musieli uwzględniać w swoich sprawozdaniach, co wywrze również korzystny wpływ na pośredników finansowych i odbiorców końcowych. Celem jest uczynienie wymogów bardziej proporcjonalnymi, jednocześnie nie utrudniając realizacji celów Programu InvestEU. Jako bardziej ogólny środek upraszczający częstotliwość składania Komisji przez EBI sprawozdań w ramach EFIS ograniczono do rocznej z półrocznej⁹, a sprawozdawczość na temat barier inwestycyjnych nie jest już obowiązkowa dla partnerów wykonawczych.

Ponadto dokonano technicznej aktualizacji szeregu przepisów, tak aby zawierały dokładne odniesienia do obowiązujących aktów ustawodawczych w przypadkach, w których akty te nie były jeszcze przyjęte w momencie przyjęcia rozporządzenia w sprawie InvestEU.

⁹ Zob. również przypis 5. Jeżeli chodzi o InvestEU, Komisja już zaproponowała mniejszą częstotliwość składania sprawozdań, ale w momencie przedstawiania niniejszego wniosku Parlament Europejski i Rada nadal jeszcze nie dokonały ostatecznego przyjęcia tej zmiany.

Rozporządzenie w sprawie EFIS (art. 2)

Aby odzwierciedlić dostosowania dokonane w rozporządzeniu w sprawie InvestEU w odniesieniu do łączenia wsparcia, dokonano również dostosowań w rozporządzeniu w sprawie EFIS.

Jeżeli chodzi o uproszczenie, częstotliwość składania Komisji sprawozdań przez partnerów wykonawczych ograniczono do rocznej z półrocznej, a wymóg sprawozdawczości na temat barier inwestycyjnych usunięto ze względu na to, że okres inwestycyjny w ramach EFIS dobiegł końca. Z tego samego powodu zniesiono wymóg dotyczący dwóch rodzajów sprawozdawczości.

Rozporządzenie w sprawie instrumentu „Łącząc Europę” (art. 3), rozporządzenie w sprawie programu „Horyzont Europa” (art. 4)

Zmiany tych dwóch rozporządzeń mają na celu umożliwienie łączenia wsparcia w ramach tych instrumentów z gwarancją UE w ramach Funduszu InvestEU, jak przewidziano w art. 7 rozporządzenia w sprawie InvestEU.

Wejście w życie (art. 5)

Proponuje się, aby rozporządzenie zmieniające weszło w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w celu umożliwienia jego szybkiego wdrożenia.

Wniosek

ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniające rozporządzenia (UE) 2015/1017, (UE) 2021/523, (UE) 2021/695 i (UE) 2021/1153 w odniesieniu do zwiększenia efektywności gwarancji UE ustanowionej w rozporządzeniu (UE) 2021/523 oraz uproszczenia wymogów sprawozdawczych

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 172 i art. 173, art. 175 akapit trzeci, art. 182 ust. 1, art. 188 akapit drugi, art. 183 i art. 194,

uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,

po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego¹⁰,

uwzględniając opinię Komitetu Regionów¹¹,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Unia stoi w obliczu ogromnych potrzeb w zakresie finansowania potrzebnego do osiągnięcia jej celów w obszarach innowacji, czystej i cyfrowej transformacji oraz inwestycji społecznych i umiejętności, na co nakłada się konieczność uwzględnienia złożonego kontekstu wpływającego na konkurencyjność i bazę przemysłową Unii, charakteryzującego się zmieniającą się globalną dynamiką, powolnym wzrostem gospodarczym, przyspieszeniem zmiany klimatu i degradacji środowiska, konkurencją technologiczną i rosnącymi napięciami geopolitycznymi.
- (2) Łączne dodatkowe potrzeby inwestycyjne w Europie oszacowano w raporcie Dragiego na 750–800 mld EUR rocznie do 2030 r. Obejmuje to znaczną kwotę na zieloną i cyfrową transformację. Zapewnienie wystarczających inwestycji publicznych i prywatnych ma kluczowe znaczenie dla pobudzenia wzrostu wydajności i osiągnięcia celów Unii, wykorzystania inwestycji prywatnych w celu dekarbonizacji przemysłu, przyspieszenia w zakresie produkcji, magazynowania i wdrażania czystej energii oraz elektryfikacji, wzmocnienia połączeń międzysystemowych i sieci, rozwoju zrównoważonych modeli biznesowych opartych na obiegu zamkniętym, wspierania renowacji budynków, rozwoju produkcji czystych technologii, a także technologii cyfrowych i ich rozpowszechniania we wszystkich sektorach gospodarki.
- (3) Fundusz InvestEU jest głównym narzędziem na szczeblu UE służącym do pozyskiwania finansowania publicznego i prywatnego w celu wspierania szerokiego zakresu priorytetów polityki Unii. Fundusz InvestEU zapewnia – za pośrednictwem kompleksowej sieci partnerów wykonawczych, obejmującej Europejski Bank

¹⁰ Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

¹¹ Dz.U. C [...] z [...], s. [...].

Inwestycyjny (EBI), Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI), inne międzynarodowe instytucje finansowe oraz krajowe banki i instytucje prorozwojowe – bardzo potrzebne finansowanie dzięki swojej zdolności podziału ryzyka. W ocenie śródkresowej InvestEU podkreślono, że gwarancje budżetowe są z natury efektywne z punktu widzenia budżetu UE, i potwierdzono, że program skutecznie przyczynia się do realizacji zakładanego celu, jakim jest uruchomienie inwestycji, co powinno wywrzeć znaczący wpływ na gospodarkę realną. Zatwierdzanie operacji z zakresu finansowania i inwestycji w ramach InvestEU w dużym stopniu skoncentrowano jednak na początku programu, więc jeżeli nie zostaną podjęte żadne działania w celu rozwiązania tego problemu, po 2025 r. może nie być możliwości dalszego zatwierdzania niektórych produktów finansowych.

- (4) Należy zwiększyć i jeszcze skuteczniej wykorzystywać zdolność finansową Funduszu InvestEU w połączeniu z zasobami, które zostaną udostępnione w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) i innych wcześniejszych instrumentów (instrument dłużny CEF i instrument dłużny InnovFin) wdrażanych przez grupę EBI. Takie łączenie zasobów może zmniejszyć dochody budżetowe z wcześniejszych instrumentów. Stworzyłoby to jednak również możliwość zwiększenia gwarancji dla inwestycji strategicznych w kluczowych obszarach priorytetowych Unii, co powinno umożliwić uruchomienie dodatkowych inwestycji w wysokości około 25 mld EUR, i przyczyniłoby się do większej dywersyfikacji ryzyka, a zatem nie zwiększałoby znacząco ryzyka dla budżetu Unii.
- (5) Oczekuje się, że dzięki zwiększeniu gwarancji UE o 2,5 mld EUR za pomocą dodatkowych środków powracających w wysokości 1 mld EUR oraz środków w zakresie efektywności wdrożonych poprzez połączenie zdolności wcześniejszych instrumentów z Funduszem InvestEU możliwe będzie uruchomienie dodatkowych inwestycji w wysokości około 50 mld EUR. Wkład finansowy grupy EBI powinien być proporcjonalnie dostosowany do przydzielonego jej udziału w zwiększonej gwarancji UE.
- (6) Aby zwiększyć atrakcyjność modułu państw członkowskich w ramach Funduszu InvestEU, państwa członkowskie powinny mieć możliwość wnoszenia wkładu również w sposób w pełni finansowany za pośrednictwem instrumentu finansowego InvestEU, oprócz istniejącej możliwości wniesienia wkładu na rzecz gwarancji UE. Wsparcie z instrumentu finansowego InvestEU powinno być w miarę możliwości wdrażane zgodnie z tymi samymi zasadami, które stosuje się do gwarancji UE. Dzięki instrumentowi finansowemu InvestEU państwa członkowskie spoza strefy euro mogłyby skuteczniej czerpać korzyści z programu InvestEU w kategoriach finansowych ze względu na możliwość wdrażania tego instrumentu w ich własnej walucie.
- (7) Zgodnie z ogólnym celem uproszczenia, jakim jest zmniejszenie obciążenia administracyjnego dla odbiorców końcowych, pośredników finansowych i partnerów wykonawczych, należy w stosownych przypadkach złagodzić wymogi sprawozdawcze, w tym wymogi dotyczące kluczowych wskaźników efektywności i monitorowania, w szczególności wymogi mające wpływ na małe przedsiębiorstwa i operacje realizowane na małą skalę. Należy zmienić zakres stosowania definicji MŚP w taki sposób, aby w miarę możliwości wyeliminować jej złożoność. Szczególną uwagę należy zwrócić na przedsiębiorstwa gospodarki społecznej i instytucje mikrofinansowe.

- (8) Należy również ograniczyć częstotliwość i zakres sprawozdań w odniesieniu do programu InvestEU i jego poprzednika – programu EFIS.
- (9) Jeżeli chodzi o rachunkowość Komisji, partnerzy wykonawczy powinni przedstawić zbadane sprawozdania finansowe obejmujące łączone wsparcie zgodnie z art. 212 ust. 4 rozporządzenia finansowego, wyraźnie określając kwoty związane z poszczególnymi podstawami prawnymi.
- (10) Należy zmienić rozporządzenia (UE) 2015/1017, (UE) 2021/695 i (UE) 2021/1153, aby umożliwić łączenie wsparcia udzielanego na podstawie tych rozporządzeń z gwarancją UE na podstawie niniejszego rozporządzenia.
- (11) Ponieważ cele niniejszego rozporządzenia, a mianowicie wyeliminowanie ogólnounijnych i specyficznych dla państw członkowskich niedoskonałości rynku oraz luki inwestycyjnej w Unii, przyspieszenie zielonej i cyfrowej transformacji Unii, zwiększenie jej konkurencyjności i wzmocnienie bazy przemysłowej, nie mogą zostać osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa członkowskie, natomiast możliwe jest ich lepsze osiągnięcie na poziomie Unii, może ona podjąć działania zgodnie z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 Traktatu o Unii Europejskiej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności określoną w tym artykule niniejsze rozporządzenie nie wykracza poza to, co jest konieczne do osiągnięcia tych celów,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu (UE) 2021/523 [rozporządzenie w sprawie InvestEU]

W rozporządzeniu (UE) 2021/523 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) art. 1 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Niniejsze rozporządzenie ustanawia Fundusz InvestEU, który ma zapewniać gwarancję UE i instrument finansowy InvestEU wspierające operacje z zakresu finansowania i inwestycji przeprowadzane przez partnerów wykonawczych, które to operacje mają przyczyniać się do realizacji polityk wewnętrznych Unii.”;
- 2) w art. 2 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) pkt 3, 4 i 5 otrzymują brzmienie:

„3) »segment polityki« oznacza docelowy obszar, który ma być wspierany przez gwarancję UE lub instrument finansowy InvestEU zgodnie z art. 8 ust. 1;

4) »moduł« oznacza część wsparcia udzielanego w ramach Funduszu InvestEU określoną pod względem pochodzenia zasobów, które ją finansują;

5) »działanie łączone« oznacza, w ramach modułu unijnego, działanie wspierane z budżetu Unii, łączące bezzwrotne lub zwrotne formy wsparcia z budżetu Unii ze zwrotnymi formami wsparcia zapewnianymi przez instytucje finansowania rozwoju lub inne publiczne instytucje finansowe, lub komercyjne instytucje finansowe i inwestorów; do celów niniejszej definicji unijne programy finansowane ze źródeł innych niż budżet Unii, takich jak fundusz innowacyjny EU ETS, można traktować jako unijne programy finansowane z budżetu Unii;”;
 - b) pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) »umowa o przyznanie wkładu« oznacza instrument prawny, za pomocą którego Komisja i co najmniej jedno państwo członkowskie określają warunki realizacji wkładu w ramach modułu państw członkowskich zgodnie z, odpowiednio, art. 10 i 10a;”;

c) pkt 10 i 11 otrzymują brzmienie:

„10) »operacje z zakresu finansowania i inwestycji« lub »operacje z zakresu finansowania lub inwestycji« oznaczają operacje realizowane w celu bezpośredniego lub pośredniego zapewnienia odbiorcom końcowym finansowania poprzez produkty finansowe:

- a) w kontekście gwarancji UE – przeprowadzane przez partnera wykonawczego w jego własnym imieniu, zapewniane przez partnera wykonawczego zgodnie z jego wewnętrznymi zasadami, politykami i procedurami oraz ujmowane w jego sprawozdaniach finansowych lub, w stosownych przypadkach, ujawniane w informacji dodatkowej do tych sprawozdań finansowych;
- b) w kontekście instrumentu finansowego InvestEU – przeprowadzane przez partnera wykonawczego w jego własnym imieniu albo, w stosownych przypadkach, w jego własnym imieniu, ale na rachunek Komisji;

11) »fundusze objęte zarządzaniem dzielonym« oznaczają fundusze, które przewidują możliwość przydzielenia pewnej części tych funduszy w celu tworzenia rezerw na gwarancję budżetową lub instrument finansowy w module państw członkowskich w ramach Funduszu InvestEU, a mianowicie: Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego (EFRR) i Fundusz Spójności ustanowione rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1058¹², Europejski Fundusz Społeczny Plus (EFS+) ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1057¹³ (zwanym dalej »rozporządzeniem w sprawie EFS+ na lata 2021–2027«), Europejski Fundusz Morski, Rybacki i Akwakultury (EFMRA) ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1139¹⁴ oraz Europejski Fundusz Rolny na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW) ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2115¹⁵ (zwanym dalej »rozporządzeniem w sprawie planów strategicznych WPR«);”;

¹² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1058 z dnia 24 czerwca 2021 r. w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Funduszu Spójności (Dz.U. L 231 z 30.6.2021, s. 60).

¹³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1057 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające Europejski Fundusz Społeczny Plus (EFS+) oraz uchylające rozporządzenie (UE) nr 1296/2013 (Dz.U. L 231 z 30.6.2021, s. 21).

¹⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1139 z dnia 7 lipca 2021 r. ustanawiające Europejski Fundusz Morski, Rybacki i Akwakultury oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1004 (Dz.U. L 247 z 13.7.2021, s. 1).

¹⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2115 z dnia 2 grudnia 2021 r. ustanawiające przepisy dotyczące wsparcia planów strategicznych sporządzanych przez państwa członkowskie w ramach wspólnej polityki rolnej (planów strategicznych WPR) i finansowanych z Europejskiego Funduszu Rolniczego Gwarancji (EFRG) i z Europejskiego Funduszu Rolnego na

d) pkt 12 otrzymuje brzmienie:

„12) »umowa w sprawie gwarancji« oznacza instrument prawny, za pomocą którego Komisja i partner wykonawczy określają warunki umożliwiające zaproponowanie operacji z zakresu finansowania i inwestycji w celu objęcia ich gwarancją UE lub instrumentem finansowym InvestEU, warunki udzielania gwarancji UE lub wsparcia za pośrednictwem instrumentu finansowego InvestEU dla tych operacji oraz warunki ich realizacji zgodnie z niniejszym rozporządzeniem;”;

e) pkt 21 otrzymuje brzmienie:

„21) »małe i średnie przedsiębiorstwo« (MŚP) oznacza a) w przypadku produktów finansowych, które nie przynoszą korzyści w kategoriach pomocy państwa – przedsiębiorstwo, które zgodnie z jego ostatnim rocznym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatrudnia średnio mniej niż 250 pracowników w ciągu roku finansowego, lub b) w przypadku innych rodzajów produktów finansowych – mikroprzedsiębiorstwo, małe lub średnie przedsiębiorstwo w rozumieniu załącznika do zalecenia Komisji 2003/361/WE¹⁶ lub inaczej zdefiniowane w umowie w sprawie gwarancji;”;

f) dodaje się pkt 24 w brzmieniu:

„24) »instrument finansowy InvestEU« oznacza środek zdefiniowany w art. 2 pkt 30 rozporządzenia finansowego, który będzie wdrażany w ramach modułu państw członkowskich Funduszu InvestEU.”;

3) w art. 4 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:

(i) akapit pierwszy zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Gwarancja UE do celów modułu unijnego, o którym mowa w art. 9 ust. 1 lit. a), wynosi 28 652 310 073 EUR w cenach bieżących.”;

(ii) akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Dodatkowa kwota gwarancji UE może zostać przekazana do celów modułu państw członkowskich, o którym mowa w art. 9 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, z zastrzeżeniem alokacji odpowiednich kwot przez państwa członkowskie zgodnie z art. 14 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060¹⁷ (zwanym dalej »rozporządzeniem w sprawie wspólnych przepisów na lata 2021–2027«) i art. 81 rozporządzenia w sprawie planów strategicznych WPR.”;

rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW) oraz uchylające rozporządzenia (UE) nr 1305/2013 i (UE) nr 1307/2013 (Dz.U. L 435 z 6.12.2021, s. 1).

¹⁶ Zalecenie Komisji 2003/361/WE z dnia 6 maja 2003 r. dotyczące definicji mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (Dz.U. L 124 z 20.5.2003, s. 36).

¹⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego Plus, Funduszu Spójności, Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji i Europejskiego Funduszu Morskiego, Rybackiego i Akwakultury, a także przepisy finansowe na potrzeby tych funduszy oraz na potrzeby Funduszu Azylu, Migracji i Integracji, Funduszu Bezpieczeństwa Wewnętrznego i Instrumentu Wsparcia Finansowego na rzecz Zarządzania Granicami i Polityki Wizowej (Dz.U. L 231 z 30.6.2021, s. 159).

b) ust. 2 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Kwotę w wysokości 13 827 310 073 EUR w cenach bieżących z kwoty, o której mowa w ust. 1 akapit pierwszy niniejszego artykułu, przydziela się na cele, o których mowa w art. 3 ust. 2.”;

4) art. 6 ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Gwarancja UE i instrument finansowy InvestEU są wykonywane w ramach zarządzania pośredniego z udziałem podmiotów, o których mowa w art. 62 ust. 1 akapit pierwszy lit. c) pkt (ii), (iii), (v) i (vi) rozporządzenia finansowego.”;

5) w art. 7 wprowadza się następujące zmiany:

a) tytuł otrzymuje brzmienie:

„Łączenie wsparcia”;

b) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„Wsparcie w oparciu o gwarancję UE na mocy niniejszego rozporządzenia, wsparcie Unii udzielone za pośrednictwem instrumentów finansowych utworzonych w ramach programów w okresie programowania 2014–2020 oraz wsparcie Unii w oparciu o gwarancję UE ustanowioną rozporządzeniem (UE) 2015/1017 może być łączone w celu wsparcia produktów finansowych lub portfeli, które są wdrażane lub mają zostać wdrożone przez EBI lub EFI na mocy niniejszego rozporządzenia.”;

c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„Wsparcie w oparciu o gwarancję UE na mocy niniejszego rozporządzenia, wsparcie Unii udzielone za pośrednictwem gwarancji w ramach instrumentów finansowych utworzonych w ramach programów w okresie programowania 2014–2020 i odblokowane z operacji zatwierdzonych w ramach tych instrumentów oraz wsparcie Unii udzielone za pośrednictwem gwarancji UE ustanowionej rozporządzeniem (UE) 2015/1017 i odblokowane z operacji zatwierdzonych w ramach tej gwarancji UE może być łączone w celu wsparcia produktów finansowych lub portfeli obejmujących wyłącznie operacje z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujące się na mocy niniejszego rozporządzenia, które są wdrażane lub mają zostać wdrożone przez EBI lub EFI na mocy niniejszego rozporządzenia.”;

d) dodaje się ust. 5, 6 i 7 w brzmieniu:

„5. Na zasadzie odstępstwa od art. 212 ust. 3 akapit drugi rozporządzenia finansowego odblokowana gwarancja w ramach instrumentów finansowych utworzonych w ramach programów w okresie programowania 2014–2020 może zostać wykorzystana na pokrycie operacji z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujących się na mocy niniejszego rozporządzenia do celów połączeń, o których mowa w ust. 4.

6. Na zasadzie odstępstwa od art. 216 ust. 4 lit. a) rozporządzenia finansowego rezerwa odpowiadająca odblokowanej gwarancji w ramach wsparcia Unii z gwarancji UE ustanowionej rozporządzeniem (UE) 2015/1017 nie może być uwzględniana do celów operacji, o których mowa w art. 216 ust. 4 rozporządzenia finansowego, i może zostać wykorzystana na pokrycie operacji z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujących się na mocy niniejszego rozporządzenia do celów połączeń, o których mowa w ust. 4.

7. Odblokowanie gwarancji w ramach instrumentów finansowych ustanowionych w ramach programów w okresie programowania 2014–2020, przeniesienie odpowiednich aktywów z rachunków powierniczych do wspólnego funduszu rezerw oraz odblokowanie gwarancji w ramach wsparcia Unii z gwarancji UE ustanowionej rozporządzeniem (UE) 2015/1017, o którym to odblokowaniu mowa w ust. 4, następuje w drodze zmiany odpowiednich umów podpisanych między Komisją a EBI lub EFI.

Warunki wykorzystania odblokowanych gwarancji, o których mowa w akapicie pierwszym, w celu pokrycia operacji z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujących się na mocy niniejszego rozporządzenia oraz, w stosownych przypadkach, przeniesienia odpowiednich aktywów z rachunków powierniczych do wspólnego funduszu rezerw określa się w umowie w sprawie gwarancji, o której mowa w art. 17.

Warunki dotyczące produktów finansowych, o których mowa w ust. 1 i 4 niniejszego artykułu, oraz odnośnych portfeli, w tym odpowiednie proporcjonalne udziały w stratach, przychodach, spłatach i odzyskanych środkach lub odpowiednie udziały nieproporcjonalne zgodnie z ust. 3 akapit drugi, określa się w umowie w sprawie gwarancji, o której mowa w art. 17.”;

6) art. 8 ust. 8 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Komisja wraz z partnerami wykonawczymi dąży do zapewnienia, aby część gwarancji UE w ramach modułu unijnego wykorzystywanej na segment polityki dotyczący zrównoważonej infrastruktury rozdzielano w taki sposób, aby zachować równowagę między poszczególnymi obszarami, o których mowa w ust. 1 lit. a).”;

7) art. 9 ust. 1 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) moduł państw członkowskich służy korygowaniu szczególnych niedoskonałości rynku lub niedostatecznego poziomu inwestycji na rynku w jednym lub kilku regionach lub państwach członkowskich w celu realizacji celów politycznych, jakie przyświecają funduszom objętym zarządzaniem dzielonym, z których wnoszony jest wkład, lub celów politycznych, jakie przyświecają dodatkowej kwocie przekazanej przez państwo członkowskie na podstawie art. 4 ust. 1 akapit trzeci lub na podstawie art. 10a ust. 1 akapit drugi, w szczególności w celu wzmocnienia spójności gospodarczej, społecznej i terytorialnej Unii poprzez skorygowanie nierówności między jej regionami.”;

8) w art. 10 wprowadza się następujące zmiany:

a) tytuł otrzymuje brzmienie:

„Przepisy szczegółowe mające zastosowanie do gwarancji UE wdrażanej w ramach modułu państw członkowskich”;

b) ust. 2 akapit czwarty otrzymuje brzmienie:

„Dane państwo członkowskie i Komisja zawierają umowę o przyznanie wkładu lub umowę o zmianie tej umowy po przyjęciu decyzji Komisji w sprawie zatwierdzenia umowy partnerstwa na podstawie rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów na lata 2021–2027 lub planu strategicznego WPR na podstawie rozporządzenia w sprawie planów strategicznych WPR lub równocześnie z decyzją Komisji zmieniającą dany program zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wspólnych przepisów na lata 2021–2027 lub plan strategiczny WPR zgodnie z przepisami dotyczącymi dokonywania zmian

w planie strategicznym WPR ustanowionymi w rozporządzeniu w sprawie planów strategicznych WPR.”;

c) ust. 3 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) strategię państwa członkowskiego obejmującą rodzaj finansowania, docelową dźwignię finansową, zasięg geograficzny, w tym w razie potrzeby zasięg regionalny, typy projektów, okres inwestycji i, w stosownych przypadkach, kategorie odbiorców końcowych i kwalifikujących się pośredników;”;

9) dodaje się art. 10a w brzmieniu:

„Artykuł 10a

Przepisy szczegółowe mające zastosowanie do instrumentu finansowego InvestEU wdrażanego w ramach modułu państw członkowskich

1. Państwo członkowskie może wnieść kwoty z funduszy objętych zarządzaniem dzielonym do modułu państw członkowskich Funduszu InvestEU w celu ich wykorzystania za pośrednictwem instrumentu finansowego InvestEU.

Państwa członkowskie mogą również zapewnić dodatkowe kwoty na potrzeby instrumentu finansowego InvestEU. Kwoty te stanowią zewnętrzne dochody przeznaczone na określony cel zgodnie z art. 21 ust. 5 zdanie drugie rozporządzenia finansowego.

Kwoty przydzielone dobrowolnie przez państwo członkowskie zgodnie z akapitem pierwszym i drugim są wykorzystywane do wspierania operacji z zakresu finansowania i inwestycji w danym państwie członkowskim. Kwoty te wykorzystuje się w taki sposób, by przyczyniały się do osiągnięcia celów polityki określonych w umowie partnerstwa, o której mowa w art. 11 ust. 1 lit. a) rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów na lata 2021–2027, w programach lub w planie strategicznym WPR, które wnoszą wkład do Programu InvestEU w celu realizacji odpowiednich działań określonych w planach odbudowy i zwiększania odporności zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2021/241 lub, w innych przypadkach, do celów określonych w umowie o przyznanie wkładu, w zależności od pochodzenia kwoty wkładu.

2. Wkład do instrumentu finansowego InvestEU jest uzależniony od zawarcia umowy o przyznanie wkładu między państwem członkowskim a Komisją, co w przypadku wkładów z funduszy objętych zarządzaniem dzielonym odbywa się zgodnie z art. 10 ust. 2 akapit czwarty.

Co najmniej dwa państwa członkowskie mogą zawrzeć z Komisją wspólną umowę o przyznanie wkładu.

3. Umowa o przyznanie wkładu zawiera co najmniej kwotę wkładu państwa członkowskiego i walutę operacji z zakresu finansowania i inwestycji, postanowienia dotyczące wynagrodzenia należnego Unii z tytułu instrumentu finansowego InvestEU, elementy określone w art. 10 ust. 3 lit. b)–e) i g) oraz sposób postępowania z zasobami, które zostały wygenerowane przez kwoty wniesione do instrumentu finansowego InvestEU lub które można przypisać tym kwotom.

4. Umowy o przyznanie wkładu wdraża się w drodze umów w sprawie gwarancji zawieranych zgodnie z art. 10 ust. 4 akapit pierwszy.

Jeżeli umowa w sprawie gwarancji nie zostanie zawarta w terminie 12 miesięcy od zawarcia umowy o przyznanie wkładu, umowa o przyznanie wkładu ulega rozwiązaniu lub przedłużeniu za obopólną zgodą. Jeżeli w terminie 12 miesięcy od zawarcia umowy o przyznanie wkładu kwota umowy o przyznanie wkładu nie została w pełni pokryta zobowiązaniem na podstawie co najmniej jednej umowy w sprawie gwarancji, kwota ta jest odpowiednio zmieniana. Niewykorzystana kwota wkładu z funduszy objętych zarządzaniem dzielonym przekazanego za pośrednictwem Programu InvestEU jest ponownie wykorzystywana zgodnie z odpowiednimi rozporządzeniami. Niewykorzystana kwota wkładu państwa członkowskiego na podstawie ust. 1 akapit drugi niniejszego artykułu jest zwracana państwu członkowskiemu.

W przypadku gdy umowa w sprawie gwarancji nie została należycie wdrożona w terminie określonym w art. 14 ust. 6 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów na lata 2021–2027 lub art. 81 ust. 6 rozporządzenia w sprawie planów strategicznych WPR lub, w przypadku umowy w sprawie gwarancji dotyczącej kwot przekazanych zgodnie z ust. 1 akapit drugi niniejszego artykułu, w odpowiedniej umowie o przyznanie wkładu, umowa o przyznanie wkładu zostaje zmieniona. Niewykorzystane kwoty przydzielone przez państwa członkowskie zgodnie z przepisami dotyczącymi wykorzystania funduszy objętych zarządzaniem dzielonym przekazywanych za pośrednictwem Programu InvestEU są ponownie wykorzystywane zgodnie z odpowiednimi rozporządzeniami. Niewykorzystana kwota instrumentu finansowego InvestEU, którą można przypisać do wkładu państwa członkowskiego wniesionego na podstawie ust. 1 akapit drugi niniejszego artykułu, jest zwracana państwu członkowskiemu.

Zasoby, które zostały wygenerowane przez kwoty wniesione do instrumentu finansowego InvestEU zgodnie z przepisami dotyczącymi wykorzystania funduszy objętych zarządzaniem dzielonym przekazywanych za pośrednictwem Programu InvestEU lub które można przypisać tym kwotom, są ponownie wykorzystywane zgodnie z odpowiednimi rozporządzeniami. Zasoby, które zostały wygenerowane przez kwoty wniesione do instrumentu finansowego InvestEU na podstawie ust. 1 akapit drugi niniejszego artykułu lub które można przypisać tym kwotom, są zwracane państwu członkowskiemu.

5. Umowy wdrażające instrument finansowy InvestEU między partnerem wykonawczym a odbiorcą końcowym lub pośrednikiem finansowym, lub innym podmiotem, o których mowa w art. 16 ust. 1 lit. a), podpisuje się do dnia 31 grudnia 2028 r.”;

- 10) tytuł rozdziału IV otrzymuje brzmienie:
„Gwarancja UE i instrument finansowy InvestEU”;
- 11) art. 13 ust. 4 pierwsze dwa zdania otrzymują brzmienie:
„75 % gwarancji UE w ramach modułu unijnego, o której mowa w art. 4 ust. 1 akapit pierwszy, co stanowi kwotę w wysokości 21 489 232 555 EUR, udziela się grupie EBI. Grupa EBI zapewnia łączny wkład finansowy w wysokości 5 372 308 139 EUR.”;
- 12) w art. 16 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) ust. 1 akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Instrument finansowy InvestEU może być wykorzystywany do zapewnienia partnerom wykonawczym finansowania na potrzeby zapewnianych przez partnerów wykonawczych rodzajów finansowania, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a).

Aby finansowanie, o którym mowa w akapicie pierwszym i drugim, mogło być objęte gwarancją UE lub instrumentem finansowym InvestEU, musi zostać udzielone, nabyte lub wyemitowane na rzecz operacji z zakresu finansowania i inwestycji, o których mowa w art. 14 ust. 1, jeżeli finansowanie zapewniane przez partnera wykonawczego zostało udzielone w ramach umowy w sprawie finansowania podpisanej przez partnera wykonawczego lub transakcji zawartej przez niego po podpisaniu umowy w sprawie gwarancji, która to umowa lub transakcja nie wygasła ani nie została anulowana.”;

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„Operacje z zakresu finansowania i inwestycji przeprowadzane za pośrednictwem funduszy lub innych struktur pośrednich wspiera się gwarancją UE lub instrumentem finansowym InvestEU zgodnie z przepisami określonymi w wytycznych inwestycyjnych, stosownie do przypadku, nawet wówczas, gdy takie struktury inwestują mniejszą część inwestowanych przez siebie kwot poza Unią i w państwach trzecich, o których mowa w art. 14 ust. 2, lub gdy inwestują mniejszą część inwestowanych przez siebie kwot w aktywa inne niż aktywa kwalifikujące się na mocy niniejszego rozporządzenia.”;

13) w art. 17 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 1 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Komisja zawiera z każdym partnerem wykonawczym umowę w sprawie gwarancji, której przedmiotem jest udzielenie gwarancji UE na maksymalną kwotę określoną przez Komisję lub zapewnienie wsparcia w ramach instrumentu finansowego InvestEU.”;

b) w ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) szczegółowe zasady dotyczące zapewniania gwarancji UE lub wsparcia w ramach instrumentu finansowego InvestEU zgodnie z art. 19, w tym dotyczące pokrycia operacji z zakresu finansowania i inwestycji lub portfeli zawierających konkretne rodzaje instrumentów oraz odnośnych zdarzeń powodujących ewentualne uruchomienie gwarancji UE lub wykorzystanie instrumentu finansowego InvestEU;”;

(ii) lit. f) otrzymuje brzmienie:

„f) zobowiązanie partnera wykonawczego do akceptowania decyzji Komisji i Komitetu Inwestycyjnego dotyczących korzystania z gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU do celów proponowanej operacji z zakresu finansowania lub inwestycji, bez uszczerbku dla swobody podejmowania przez partnera wykonawczego decyzji w sprawie proponowanej operacji z zakresu finansowania lub inwestycji nieobjętej gwarancją UE lub instrumentem finansowym InvestEU;”;

(iii) lit. h) oraz i) otrzymują brzmienie:

„h) sprawozdawczość finansową i operacyjną oraz monitorowanie operacji z zakresu finansowania i inwestycji objętych gwarancją UE i instrumentem finansowym InvestEU;

i) kluczowe wskaźniki efektywności, w szczególności w odniesieniu do wykorzystania gwarancji UE i instrumentu finansowego InvestEU, realizacji celów i kryteriów określonych w art. 3, 8 i 14 oraz uruchomienia kapitału prywatnego;”;

14) w art. 18 wprowadza się następujące zmiany:

a) tytuł otrzymuje brzmienie:

„Wymogi dotyczące korzystania z gwarancji UE i instrumentu finansowego InvestEU”;

b) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Udzielenie gwarancji UE i wsparcia w ramach instrumentu finansowego InvestEU uzależnione jest od wejścia w życie umowy w sprawie gwarancji zawartej z odnośnym partnerem wykonawczym.”;

c) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„Operacje z zakresu finansowania i inwestycji obejmuje się gwarancją UE lub wspiera się w ramach instrumentu finansowego InvestEU tylko wówczas, gdy spełniają kryteria określone w niniejszym rozporządzeniu oraz, w stosownych przypadkach, w odpowiednich wytycznych inwestycyjnych oraz gdy Komitet Inwestycyjny stwierdził, że operacje te spełniają wymogi dotyczące możliwości skorzystania z gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU. Partnerzy wykonawczy pozostają odpowiedzialni za zapewnienie zgodności operacji z zakresu finansowania i inwestycji z niniejszym rozporządzeniem i odpowiednimi wytycznymi inwestycyjnymi.”;

d) w ust. 3 wprowadza się następujące zmiany:

(i) zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Komisja nie pokrywa żadnych kosztów administracyjnych ani opłat ponoszonych przez partnera wykonawczego w związku z realizacją operacji z zakresu finansowania i inwestycji w ramach gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU, chyba że cele polityki, jakie ma osiągnąć wdrażany produkt finansowy, i przystępność cenowa dla docelowych odbiorców końcowych bądź rodzaj oferowanego finansowania mają taki charakter, że partner wykonawczy jest w stanie należycie uzasadnić Komisji konieczność zastosowania wyjątku.”;

(ii) dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Niezależnie od akapitu pierwszego partnerom wykonawczym przysługują odpowiednie opłaty z tytułu zarządzania rachunkami powierniczymi związanymi z instrumentem finansowym InvestEU.”;

e) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„Ponadto partner wykonawczy może skorzystać z gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU w celu pokrycia stosownej części kosztów poniesionych w celu odzyskania środków zgodnie z art. 17 ust. 4, chyba że koszty te odliczono od kwoty odzyskanych środków.”;

- 15) w art. 19 wprowadza się następujące zmiany:
- a) tytuł otrzymuje brzmienie:
„Zakres i warunki korzystania z gwarancji UE i instrumentu finansowego InvestEU”;
 - b) w ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:
 - (i) akapit pierwszy zdanie drugie otrzymuje brzmienie:
„Wynagrodzenie z tytułu gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU można zmniejszyć w należycie uzasadnionych przypadkach, o których mowa w art. 13 ust. 2.”;
 - (ii) akapit drugi otrzymuje brzmienie:
„Partner wykonawczy ponosi odpowiednią część ryzyka związanego z operacjami z zakresu finansowania i inwestycji wspieranymi w ramach gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU, poza wyjątkowymi okolicznościami, gdy cele polityki, jakie ma osiągnąć wdrażany produkt finansowy, mają taki charakter, że od partnera wykonawczego nie można racjonalnie oczekiwać, że jego wkład ma obejmować udział w ponoszonym ryzyku.”;
 - c) ust. 2 akapit pierwszy lit. a) zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:
„w przypadku produktów dłużnych, o których mowa w art. 16 ust. 1 akapit pierwszy lit. a):”;
 - d) dodaje się ust. 2a w brzmieniu:
„2a. Instrument finansowy InvestEU obejmuje:
 - a) w przypadku produktów dłużnych obejmujących gwarancje i kontrgwarancje, o których mowa w art. 16 ust. 1 akapit pierwszy lit. a):
 - (i) kwotę główną i wszystkie odsetki oraz kwoty należne na rzecz partnera wykonawczego, lecz przez niego nieotrzymane zgodnie z warunkami operacji z zakresu finansowania do momentu wystąpienia zdarzenia niewykonania zobowiązania;
 - (ii) straty związane z restrukturyzacją;
 - (iii) straty wynikające z wahań kursów walut innych niż euro na rynkach, na których możliwości długoterminowego zabezpieczenia są ograniczone;
 - b) w przypadku innych kwalifikujących się rodzajów finansowania, o których mowa w art. 16 ust. 1 akapit pierwszy lit. a): kwoty zainwestowane lub pożyczone przez partnera wykonawczego;Do celów akapitu pierwszego lit. a) ppkt (i) w odniesieniu do długu podporządkowanego za zdarzenie niewykonania zobowiązania uznaje się odroczenie, redukcję lub wymagane umorzenie.
- Instrument finansowy InvestEU obejmuje całą ekspozycję Unii w odniesieniu do odpowiednich operacji z zakresu finansowania i inwestycji.”;
- 16) art. 22 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
„Ustanawia się tabelę wskaźników (zwaną dalej »tabelą wskaźników«), aby zapewnić Komitetowi Inwestycyjnemu możliwość prowadzenia niezależnej,

przejrzystej i zharmonizowanej oceny wniosków o wykorzystanie gwarancji UE lub, w stosownych przypadkach, instrumentu finansowego InvestEU na potrzeby operacji z zakresu finansowania i inwestycji proponowanych przez partnerów wykonawczych.”;

17) art. 23 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„Operacji EBI z zakresu finansowania i inwestycji objętych zakresem stosowania niniejszego rozporządzenia nie obejmuje się gwarancją UE lub wsparciem w ramach instrumentu finansowego InvestEU, jeżeli Komisja wyda negatywną opinię w ramach procedury przewidzianej w art. 19 statutu EBI.”;

18) w art. 24 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 akapit pierwszy wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. a) otrzymuje brzmienie:

„a) rozpatruje propozycje operacji z zakresu finansowania i inwestycji przedłożone przez partnerów wykonawczych celem objęcia ich gwarancją UE lub udzielenia im wsparcia w ramach instrumentu finansowego InvestEU, które pomyślnie przeszły kontrolę zgodności z polityką, o której mowa w art. 23 ust. 1 niniejszego rozporządzenia, lub uzyskały pozytywną opinię w ramach procedury przewidzianej w art. 19 statutu EBI;”;

(ii) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) sprawdza, czy operacje z zakresu finansowania i inwestycji, które miałyby zostać objęte wsparciem w ramach gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU, są zgodne ze wszystkimi stosownymi wymogami.”;

b) ust. 4 akapit drugi zdanie ostatnie otrzymuje brzmienie:

„Oceny projektów przeprowadzone przez partnera wykonawczego nie są wiążące dla Komitetu Inwestycyjnego do celów objęcia operacji z zakresu finansowania lub inwestycji gwarancją UE lub wsparciem w ramach instrumentu finansowego InvestEU.”;

c) w ust. 5 wprowadza się następujące zmiany:

(i) akapit drugi zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Wnioski Komitetu Inwestycyjnego zatwierdzające objęcie operacji z zakresu finansowania lub inwestycji gwarancją UE lub wsparciem w ramach instrumentu finansowego InvestEU udostępnia się do publicznej wiadomości i zawiera się w nich uzasadnienie decyzji o zatwierdzeniu i informacje o operacji, w szczególności jej opis, tożsamość promotorów lub pośredników finansowych oraz cele operacji.”;

(ii) akapit piąty zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„W przedłożonym wykazie uwzględnia się wszelkie decyzje w sprawie odmowy wykorzystania gwarancji UE lub wsparcia z instrumentu finansowego InvestEU.”;

d) ust. 6 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Jeżeli Komitet Inwestycyjny jest proszony o zatwierdzenie wykorzystania gwarancji UE lub wsparcia w ramach instrumentu finansowego InvestEU w odniesieniu do operacji z zakresu finansowania lub inwestycji, która to

operacja jest instrumentem, programem lub strukturą, na które składają się podprojekty, zatwierdzenie to obejmuje stosowne podprojekty, chyba że Komitet Inwestycyjny zdecyduje się zastrzec sobie prawo do ich odrębnego zatwierdzania.”;

19) art. 25 ust. 2 lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) w stosownych przypadkach wspiera promotorów projektów w opracowywaniu ich projektów, tak aby spełniały one cele określone w art. 3 i 8 oraz kryteria kwalifikowalności określone w art. 14, a także ułatwia opracowywanie między innymi ważnych projektów stanowiących przedmiot wspólnego europejskiego zainteresowania i agregatorów dla małych projektów, w tym za pośrednictwem platform inwestycyjnych, o których mowa w lit. f) niniejszego ustępu, pod warunkiem że taka pomoc nie przesądza o stanowisku, jakie Komitet Inwestycyjny zajmie w sprawie objęcia takich projektów gwarancją UE lub instrumentem finansowym InvestEU;”;

20) w art. 28 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 2. dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Partnerzy wykonawczy są zwolnieni z obowiązku składania sprawozdań dotyczących kluczowych wskaźników efektywności i monitorowania określonych w załączniku III, z wyjątkiem wskaźników określonych w pkt 1, 2, 5.2, 6.3 i 7.2, w odniesieniu do operacji z zakresu finansowania lub inwestycji, z których korzystają odbiorcy końcowi otrzymujący finansowanie lub inwestycje wspierane z gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU od partnera wykonawczego lub pośrednika finansowego o wartości nieprzekraczającej 100 000 EUR.”;

b) ust. 3 i 4 otrzymują brzmienie:

„3. Komisja składa sprawozdanie z realizacji Programu InvestEU zgodnie z art. 241 i 250 rozporządzenia finansowego. Zgodnie z art. 41 ust. 5 rozporządzenia finansowego w rocznym sprawozdaniu zawiera się informacje na temat stopnia realizacji Programu w stosunku do jego celów i wskaźników efektywności. W tym celu każdy z partnerów wykonawczych przekazuje co roku informacje niezbędne, aby umożliwić Komisji wypełnienie jej obowiązków sprawozdawczych, w tym informacje na temat funkcjonowania gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU.

4. Raz w roku każdy z partnerów wykonawczych przedkłada Komisji sprawozdanie na temat operacji z zakresu finansowania i inwestycji objętych niniejszym rozporządzeniem, w podziale na, stosownie do przypadku, moduł unijny i moduł państw członkowskich. Informacje o module państw członkowskich każdy partner wykonawczy przekazuje również państwu członkowskiemu, którego moduł realizuje. Sprawozdanie to zawiera ocenę zgodności z wymogami dotyczącymi wykorzystania gwarancji UE i instrumentu finansowego InvestEU oraz z kluczowymi wskaźnikami efektywności określonymi w załączniku III do niniejszego rozporządzenia. Sprawozdanie zawiera również dane operacyjne, statystyczne, finansowe i księgowo dotyczące poszczególnych operacji z zakresu finansowania lub inwestycji oraz oszacowanie oczekiwanych przepływów pieniężnych na poziomie modułu, segmentu polityki i całego Funduszu InvestEU. Sprawozdanie może również zawierać informacje na temat barier dla

inwestycji napotkanych podczas realizacji operacji z zakresu finansowania i inwestycji objętych tym rozporządzeniem. Sprawozdania muszą zawierać informacje, które partnerzy wykonawczy mają obowiązek przekazywać zgodnie z art. 158 ust. 1 lit. a) rozporządzenia finansowego.”;

- 21) w art. 35 wprowadza się następujące zmiany:
- a) tytuł otrzymuje brzmienie:
„Przepisy przejściowe i inne”;
 - b) w ust. 2. dodaje się akapit drugi w brzmieniu:
„Na zasadzie odstępstwa od art. 214 ust. 4 lit. d) rozporządzenia finansowego wszelkie dochody z gwarancji UE ustanowionej rozporządzeniem (UE) 2015/1017 otrzymane w 2027 r. mogą zostać wykorzystane do tworzenia rezerw na gwarancję UE na podstawie niniejszego rozporządzenia.”;
- 22) załącznik I otrzymuje brzmienie:
- „ZAŁĄCZNIK I**
KWOTY GWARANCJI UE W ROZBICIU NA CELE
SZCZEGÓŁOWE
- Orientacyjny podział pomiędzy operacje z zakresu finansowania i inwestycji, o którym mowa w art. 4 ust. 2 akapit czwarty, jest następujący:
- a) do 10 832 884 564 EUR na cele, o których mowa w art. 3 ust. 2 lit. a);
 - b) do 7 204 245 489 EUR na cele, o których mowa w art. 3 ust. 2 lit. b);
 - c) do 7 566 973 583 EUR na cele, o których mowa w art. 3 ust. 2 lit. c);
 - d) do 3 048 206 437 EUR na cele, o których mowa w art. 3 ust. 2 lit. d).”;
- 23) w załączniku III w pkt 1 poniżej pkt 1.4 dodaje się dwa akapity w brzmieniu:
- „Na zasadzie odstępstwa od art. 2 pkt 40 rozporządzenia finansowego, przy określaniu efektu dźwigni i efektu mnożnikowego w odniesieniu do operacji z zakresu finansowania i inwestycji zapewniających gwarancje należytego wykonania umowy, kwota pokrycia ryzyka odpowiada kwocie finansowania podlegającego zwrotowi.
- Na zasadzie odstępstwa od art. 222 ust. 3 rozporządzenia finansowego operacje z zakresu finansowania i inwestycji zapewniające gwarancje należytego wykonania umowy nie są wymagane do osiągnięcia efektu mnożnikowego.”;
- 24) w załączniku V dodaje się akapit w brzmieniu:
- „Niniejszy załącznik ma również zastosowanie do instrumentu finansowego InvestEU.”

Artykuł 2

Zmiany w rozporządzeniu (UE) 2015/1017 [rozporządzenie w sprawie EFIS]

W rozporządzeniu (UE) 2015/1017 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 11a wprowadza się następujące zmiany:
- a) tytuł otrzymuje brzmienie:
„Łączenie wsparcia”;

b) dodaje się akapit drugi w brzmieniu:
„Gwarancja UE może zostać udzielona na pokrycie operacji z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujących się na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 do celów łączenia wsparcia, o którym to łączeniu mowa w art. 7 ust. 4 tego rozporządzenia, i może pokrywać straty związane z operacjami z zakresu finansowania i inwestycji objętymi połączonym wsparciem.”;

2) w art. 16 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. EBI, w stosownych przypadkach, we współpracy z EFI, raz do roku przedkłada Komisji sprawozdanie z działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji objętych niniejszym rozporządzeniem. Sprawozdanie to zawiera ocenę zgodności z wymogami dotyczącymi wykorzystania gwarancji UE oraz kluczowymi wskaźnikami skuteczności działania, o których mowa w art. 4 ust. 2 lit. f) ppkt (iv). Sprawozdanie to zawiera również dane statystyczne, finansowe i rachunkowe na temat poszczególnych działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji oraz te same dane w ujęciu zbiorczym.”;

b) uchyla się ust. 2;

c) w ust. 3 dodaje się akapit w brzmieniu:

„W odniesieniu do łączenia wsparcia, o którym to łączeniu mowa w art. 11a, EBI i, odpowiednio, EFI co roku przekazują Komisji sprawozdania finansowe zgodnie z art. 212 ust. 4 rozporządzenia finansowego. Takie sprawozdania finansowe zawierają dane księgowe dotyczące wsparcia udzielonego w ramach gwarancji UE na podstawie niniejszego rozporządzenia wyraźnie oddzielone od analogicznych danych dotyczących wsparcia udzielonego w ramach gwarancji UE na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523.”;

3) w art. 22 ust. 1 uchyla się akapit piąty.

Artykuł 3

Zmiany w rozporządzeniu (UE) 2021/1153 [CEF]

W art. 29 rozporządzenia (UE) 2021/1153 dodaje się ustęp w brzmieniu:

„5. Gwarancja wspierana z budżetu Unii i udzielana przez EBI za pośrednictwem instrumentu dłużnego CEF ustanowionego na mocy rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 może zostać udzielona na pokrycie operacji z zakresu finansowania i inwestycji kwalifikujących się na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523* do celów łączenia wsparcia, o którym to łączeniu mowa w art. 7 tego rozporządzenia, i może obejmować straty związane z operacjami z zakresu finansowania i inwestycji objętymi połączonym wsparciem.”.

* Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 (Dz.U. L 107 z 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).

Artykuł 4
Zmiany w rozporządzeniu (UE) 2021/695 [„Horyzont Europa”]

W art. 57 rozporządzenia (UE) 2021/695 dodaje się ustęp w brzmieniu:

„3. Gwarancja wspierana z budżetu Unii i udzielana przez EBI za pośrednictwem instrumentu dłużnego InnovFin ustanowionego na mocy rozporządzeń (UE) nr 1290/2013 i 1291/2013 może zostać udzielona na pokrycie działań w zakresie finansowania i inwestycji kwalifikujących się na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523* do celów łączenia wsparcia, o którym to łączeniu mowa w art. 7, i może obejmować straty związane z produktem finansowym obejmującym działania w zakresie finansowania i inwestycji i objętym połączonym wsparciem.”.

* Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017 (Dz.U. L 107 z 26.3.2021, s. 30, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj>).

Artykuł 5
Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia r.

W imieniu Parlamentu Europejskiego
Przewodnicząca

W imieniu Rady
Przewodniczący

OCENA SKUTKÓW FINANSOWYCH I CYFROWYCH REGULACJI

1.	STRUKTURA WNIOSKU	2
1.1.	Tytuł wniosku	2
1.2.	Obszary polityki, których dotyczy wnioski/inicjatywa	2
1.3.	Cel(e).....	2
1.3.1.	Cel(e) ogólny(-e).....	2
1.3.2.	Cel(e) szczegółowy(-e)	2
1.3.3.	Oczekiwane wyniki i wpływ	2
1.3.4.	Wskaźniki dotyczące realizacji celów	3
1.4.	Wniosek/inicjatywa dotyczy:	4
1.5.	Uzasadnienie wniosku/inicjatywy	4
1.5.1.	Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej, w tym szczegółowy terminarz przebiegu realizacji inicjatywy	4
1.5.2.	Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej	4
1.5.3.	Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań	5
1.5.4.	Spójność z wieloletnimi ramami finansowymi oraz możliwa synergia z innymi właściwymi instrumentami	5
1.5.5.	Ocena różnych dostępnych możliwości finansowania, w tym możliwości przegrupowania środków	6
1.6.	Czas trwania wniosku/inicjatywy i jego/jej wpływu finansowego	7
1.7.	Planowane metody wykonania budżetu	7
2.	ŚRODKI ZARZĄDZANIA	9
2.1.	Zasady nadzoru i sprawozdawczości	9
2.2.	System zarządzania i kontroli	9
2.2.1.	Uzasadnienie dla proponowanych metod wykonania budżetu, mechanizmów finansowania wykonania, sposobów dokonywania płatności i strategii kontroli	9
2.2.2.	Informacje dotyczące zidentyfikowanego ryzyka i systemów kontroli wewnętrznej ustanowionych w celu jego ograniczenia.....	9
2.2.3.	Oszacowanie i uzasadnienie efektywności kosztowej kontroli (relacja kosztów kontroli do wartości zarządzanych funduszy powiązanych) oraz ocena prawdopodobnego ryzyka błędu (przy płatności i przy zamykaniu)	11
2.3.	Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom	11
3.	SZACUNKOWY WPŁYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY	12
3.1.	Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wnioski/inicjatywa ma wpływ.....	12

3.2.	Szacunkowy wpływ finansowy wniosku na środki	13
3.2.1.	Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki operacyjne.....	13
3.2.1.1.	Środki z dochodów przeznaczonych na określony cel (zob. rozdział 3.3)	13
3.2.2.	Szacowany produkt finansowany ze środków operacyjnych (nie wypełniać w przypadku agencji zdecentralizowanych)	15
3.2.3.	Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki administracyjne.....	18
3.2.3.1.	Środki z uchwalonego budżetu	18
3.2.4.	Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie	18
3.2.4.1.	Finansowane z uchwalonego budżetu.....	18
3.2.5.	Przegląd szacowanego wpływu na inwestycje związane z technologiami cyfrowymi	19
3.2.6.	Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi	19
3.2.7.	Udział osób trzecich w finansowaniu	20
3.3.	Szacunkowy wpływ na dochody	20
4.	WYMIAR CYFROWY	22
4.1.	Wymogi cyfrowe.....	22
4.2.	Dane	22
4.3.	Rozwiązania cyfrowe	22
4.4.	Ocena interoperacyjności	22
4.5.	Środki wspierające cyfrowe wdrażanie.....	22

1. STRUKTURA WNIOSKU

1.1. Tytuł wniosku

Wniosek w sprawie zmiany rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) 2021/523 [rozporządzenie w sprawie InvestEU] w celu zwiększenia efektywności gwarancji UE i uproszczenia wymogów sprawozdawczych oraz zmiany rozporządzeń (UE) 2015/1017, (UE) 2021/1060 i (UE) 2021/2115

1.2. Obszary polityki, których dotyczy wniosek/inicjatywa

Inwestycje na rzecz priorytetów polityki UE
Kompas konkurencyjności
Pakt dla czystego przemysłu

1.3. Cel(e)

1.3.1. Cel(e) ogólny(-e)

„Nowy plan na rzecz trwałego dobrobytu w Europie i konkurencyjności Europy”

1.3.2. Cel(e) szczegółowy(-e)

1. „Tworzenie nowego Paktu dla czystego przemysłu” i „Gwałtowne zwiększenie inwestycji”:

Zwiększając gwarancję dostępną w ramach Funduszu InvestEU i ułatwiając państwom członkowskim wnoszenie wkładu w ten fundusz i korzystanie z niego, we wniosku zaproponowano dodatkową zdolność podziału ryzyka:

- zmniejszenie luki rynkowej w zakresie inwestycji w Unii oraz przyciągnięcie inwestycji prywatnych wspierających priorytety polityczne Unii;
- inwestowanie w infrastrukturę i technologie czystej energii, a także w strategiczne sektory technologii;
- w odniesieniu do środków absorbujących ryzyko, aby ułatwić bankom komercyjnym, inwestorom i kapitałowi wysokiego ryzyka finansowanie zrównoważonych, innowacyjnych i szybko rozwijających się przedsiębiorstw.

2. „Ułatwienie prowadzenia działalności gospodarczej”:

Proponując szereg elementów upraszczających realizację Programu InvestEU, wniosek przyczynia się do osiągnięcia celu, jakim jest zmniejszenie obciążeń administracyjnych i obowiązków sprawozdawczych o co najmniej 25 % w przypadku wszystkich przedsiębiorstw i o 35 % w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP).

1.3.3. Oczekiwane wyniki i wpływ

Oczekuje się, że dodatkowe zdolności finansowania przewidziane w niniejszym wniosku spowodują uruchomienie inwestycji prywatnych i publicznych o wartości około 50 mld EUR w bieżącym okresie finansowania. Około 25 mld EUR zostanie uruchomione ze względu na zwiększoną o 2,5 mld EUR kwotę gwarancji UE, a kolejne około 25 mld EUR zostanie uruchomione dzięki zwiększonej zdolności gwarancyjnej udostępnionej poprzez połączenie wsparcia w ramach InvestEU

z wcześniejszymi instrumentami zarządzanymi przez Europejski Bank Inwestycyjny (EBI) i Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI). Dodatkowa zdolność finansowania umożliwi dalsze wdrażanie udanych produktów finansowych InvestEU i zapewni nowe gwarancje dla nowych lub zaktualizowanych produktów finansowych w odpowiedzi na najnowsze inicjatywy polityczne, takie jak inicjatywy w obszarze Paktu dla czystego przemysłu lub wsparcie dla przedsiębiorstw typu start-up i przedsiębiorstw scale-up w sektorach cyfrowym i innowacyjnym.

Znaczna część takich inwestycji mogłaby być ukierunkowana na produkty i beneficjentów wyższego ryzyka (np. tematyczne produkty dłużne wysokiego ryzyka EBI, gwarancje kapitałowe i gwarancje dla MŚP EFI), co znacznie zwiększyłoby zdolność InvestEU do ponoszenia ryzyka. Oczekuje się, że dalsze inwestycje zostaną uruchomione w ramach modułu państw członkowskich, jeżeli wprowadzone zostaną zmiany zaproponowane we wniosku ustawodawczym. Korzyści ze zwiększenia gwarancji UE o 2,5 mld EUR odniosą również krajowe banki prorozwojowe i międzynarodowe instytucje finansowe, które mają do niej dostęp jako partnerzy wykonawczy, na których przypada 25 % wspomnianej gwarancji.

W ocenie śródkresowej Programu InvestEU zalecono również, aby zapewnić ciągłość produktów finansowych oferowanych na rynku i uniknąć sytuacji wstrzymywania i wznawiania finansowania, ponieważ nie tylko stworzyłoby to lukę w udzielaniu przez Unię bardzo potrzebnego wsparcia na rzecz priorytetów polityki, ale również dodatkowo skomplikowałoby sytuację pośredników finansowych i odbiorców końcowych. W przypadku szeregu produktów finansowych wdrażanych przez grupę EBI przyznana im gwarancja UE jest już bliska wyczerpania, podczas gdy w odpowiedzi na ostatnie zaproszenie do wyrażenia zainteresowania skierowane do innych partnerów wykonawczych otrzymano zgłoszenia na łączną kwotę znacznie przewyższającą dostępne środki.

Oczekuje się, że zmniejszenie obciążeń administracyjnych (głównie dzięki uproszczonym wymogom sprawozdawczym) będzie znaczne, a pozytywne skutki wniosków będą odczuwalne przez wiele podmiotów (partnerów wykonawczych, pośredników finansowych, odbiorców końcowych) ze względu na wielopoziomą strukturę wdrażania InvestEU.

1.3.4. Wskaźniki dotyczące realizacji celów

W załączniku III do rozporządzenia w sprawie InvestEU określono wykaz kluczowych wskaźników efektywności i monitorowania, które będą nadal zgłaszane i monitorowane w celu pomiaru zarówno całkowitej wielkości uruchomionych inwestycji, jak i zakresu, w jakim takie inwestycje obejmują określone kluczowe obszary polityki.

Jeżeli chodzi o łączną wartość uruchomionych inwestycji, oczekuje się, że Fundusz InvestEU uruchomi 372 mld EUR, które zgodnie z niniejszym wnioskiem wzrosną do co najmniej 420 mld EUR. Cel dotyczący inwestycji ze strony partnerów wykonawczych, które mają służyć osiągnięciu unijnych celów w zakresie klimatu i środowiska należy utrzymać na poziomie 60 % w przypadku segmentu polityki dotyczącego zrównoważonej infrastruktury i 30 % w przypadku Funduszu InvestEU ogółem, zgodnie z metodyką opisaną w zawiadomieniu Komisji C(2021) 3316 final z dnia 6 maja 2021 r.

Jeżeli chodzi o wpływ na uproszczenie, oczekuje się, że proponowane środki upraszczające wygenerują łącznie około 350 mln EUR oszczędności kosztów dla partnerów wykonawczych, pośredników finansowych i odbiorców końcowych przez cały czas trwania odpowiednich programów UE.

1.4. Wniosek/inicjatywa dotyczy:

- nowego działania
- nowego działania, będącego następstwem projektu pilotażowego/działania przygotowawczego¹⁸
- przedłużenia bieżącego działania
- połączenia lub przekształcenia co najmniej jednego działania pod kątem innego/nowego działania

1.5. Uzasadnienie wniosku/inicjatywy

1.5.1. *Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej, w tym szczegółowy terminarz przebiegu realizacji inicjatywy*

Realizacja Programu InvestEU jest w toku i zaspokaja potrzeby inwestycyjne w różnych kluczowych sektorach, takich jak nowe modele mobilności, energia ze źródeł odnawialnych, efektywność energetyczna, badania naukowe i innowacje, cyfryzacja, edukacja i umiejętności, gospodarka społeczna i infrastruktura, gospodarka o obiegu zamkniętym, kapitał naturalny, działania w dziedzinie klimatu lub tworzenie i wzrost małych i średnich przedsiębiorstw (przedsiębiorstw typu start-up i przedsiębiorstw scale-up), związanych z długoterminowymi celami Unii w zakresie konkurencyjności, zrównoważonego rozwoju i wzrostu sprzyjającego włączeniu społecznemu.

Wniosek zwiększa skuteczność realizacji Programu InvestEU z korzyścią dla odbiorców końcowych i podmiotów finansujących (pośredników), a jednocześnie zwiększa jego ambicje i zdolności, w tym poprzez przyciąganie wkładu państw członkowskich. Nie zmienia on pierwotnego harmonogramu realizacji programu, który umożliwia zatwierdzenie nowych operacji z zakresu finansowania i inwestycji do końca 2027 r. i ich podpisanie do końca 2028 r.

1.5.2. *Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej*

Przyczyny działania na poziomie UE (*ex ante*)

Wniosek ma na celu zwiększenie efektywności i skuteczności Programu InvestEU. Ponieważ jest to program unijny ustanowiony w 2021 r. przez Parlament Europejski i Radę na mocy rozporządzenia w sprawie InvestEU, wszelkie zmiany w nim, które mogą być konieczne, może wprowadzić wyłącznie Unia.

Oczekiwana wygenerowana wartość dodana UE (*ex post*)

Program InvestEU umożliwia partnerom wykonawczym prowadzenie operacji z zakresu finansowania i inwestycji w docelowych obszarach strategicznych celów polityki Unii. Efekt mnożnikowy powstaje dzięki przyciąganiu inwestycji prywatnych i publicznych, z wykorzystaniem, w stosownych przypadkach, pośrednictwa instytucji finansowych i funduszy. Pomaga to zmniejszyć

¹⁸ O którym mowa w art. 58 ust. 2 lit. a) lub b) rozporządzenia finansowego.

niedoskonałości rynku i zapewnić dostęp do finansowania przedsiębiorstwom i projektom, które w przeciwnym razie nie uzyskałyby finansowania na rozsądnych warunkach, a tym samym zwiększyć ogólne inwestycje w Unii, a co za tym idzie – wzrost gospodarczy i zatrudnienie. Wniosek, uwzględniając wnioski wyciągnięte z oceny śródkresowej InvestEU (zob. pkt 1.5.3 poniżej), wzmocni ten program, a tym samym zwiększy jego wpływ.

1.5.3. *Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań*

Program InvestEU poddano ocenie śródkresowej w 2024 r. na podstawie badania przeprowadzonego przez niezależnego oceniającego. Stwierdzono, że w ramach Programu InvestEU partnerzy wykonawczy oferują kompleksowy wachlarz produktów finansowych, aby zaspokoić zróżnicowane potrzeby rynkowe, w związku z czym program ma kluczowe znaczenie dla zaspokojenia pilnych, rosnących i nowych potrzeb inwestycyjnych Unii. Partnerzy wykonawczy zaproponowali ograniczenie obowiązków sprawozdawczych, biorąc pod uwagę, że każdy z nich (wdrażający gwarancję w ramach zarządzania pośredniego) jest instytucją finansową ocenianą pod kątem spełnienia wymogów dotyczących filarów. Ponadto stwierdzono, że budżet programu był niewystarczający w stosunku do wysokiego popytu i znacznych potrzeb inwestycyjnych. Bez zwiększenia środków budżetowych po 2025 r. nie będzie można zatwierdzać niektórych produktów przyczyniających się do realizacji priorytetów politycznych.

1.5.4. *Spójność z wieloletnimi ramami finansowymi oraz możliwa synergia z innymi właściwymi instrumentami*

Wniosek jest w pełni zgodny z wieloletnimi ramami finansowymi na lata 2021–2027. We wniosku przewidziano dodatkowe rezerwy w wysokości 1 mld EUR w celu zapewnienia niezbędnych rezerw na zwiększenie gwarancji UE w ramach Funduszu InvestEU o 2,5 mld EUR. Nie wymaga się ani wykorzystania marginesów, ani zmiany wieloletnich ram finansowych (WRF). Zwiększenie gwarancji UE jest również w pełni spójne z rozważeniem osiągnięcia docelowej rezerwy InvestEU przy niższym wkładzie z nowych środków w 2026 r. i 2027 r.

Zwiększenie rezerw o 1 mld EUR pochodzi ze środków powracających ze wcześniejszych instrumentów oraz z nadwyżek we wspólnym funduszu rezerw związanych z modułem Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS). Od początku obowiązywania obecnych WRF środki powracające z instrumentów finansowych i nadwyżki z EFIS przeznacza się na InvestEU i instrument pożyczkowy na rzecz sektora publicznego (PSLF). Zgodnie z prognozami dotyczącymi środków powracających 250 mln EUR przeznaczono na tworzenie rezerw w ramach instrumentu pożyczkowego na rzecz sektora publicznego do końca obecnych WRF.

Jednocześnie, dzięki łączeniu wsparcia, wniosek stanowi również podstawę prawną częściowego rozszerzenia wykorzystania trzech wcześniejszych gwarancji (i zasilających ich rezerw) z korzyścią dla operacji InvestEU realizowanych przez grupę EBI. Wcześniejsze instrumenty to EFIS, instrument dłużny CEF oraz instrument dłużny InnovFin. Komponent ten będzie miał potencjalny wpływ na kwotę i czas dostępności przyszłych oczekiwanych środków powracających z wcześniejszych instrumentów finansowych oraz spłat nadwyżek z finansowania EFIS.

1.5.5. Ocena różnych dostępnych możliwości finansowania, w tym możliwości przegrupowania środków

Proponuje się:

- zwiększenie kwoty zatwierdzonej gwarancji budżetowej poprzez uruchomienie oczekiwanych środków powracających z wcześniejszych instrumentów oraz o nadwyżki z EFIS w celu sfinansowania odpowiednich dodatkowych rezerw na gwarancję InvestEU, co umożliwi grupie EBI i innym partnerom wykonawczym objęcie nowych operacji InvestEU dodatkową gwarancją UE.
- umożliwienie rozszerzenia wykorzystania dwóch wcześniejszych instrumentów finansowych i gwarancji EFIS (i odpowiednich rezerw) na dalsze działania InvestEU za pośrednictwem grupy EBI, przy jednoczesnym generowaniu środków powracających.

1.6. Czas trwania wniosku/inicjatywy i jego/jej wpływu finansowego

Ograniczony czas trwania

obowiązuje od daty przyjęcia zmiany do 12/2027.

okres trwania wpływu finansowego: lata 2025–2027 w odniesieniu do środków na zobowiązania oraz lata 2025–2028 w odniesieniu do środków na płatności zasilających rezerwy na gwarancję UE. Skutkiem finansowym takiego łączenia wsparcia są opóźnione i potencjalnie ograniczone dochody budżetowe (w odniesieniu do środków powracających z wcześniejszych instrumentów finansowych) oraz nadwyżki z finansowania EFIS.

Nieograniczony czas trwania

Wprowadzenie w życie z okresem rozruchu od RRRR r. do RRRR r.,
po którym następuje faza operacyjna.

1.7. Planowane metody wykonania budżetu¹⁹

Bezpośrednie zarządzanie przez Komisję

w ramach jej służb, w tym za pośrednictwem jej pracowników w delegaturach Unii

przez agencje wykonawcze

Zarządzanie dzielone z państwami członkowskimi

Zarządzanie pośrednie przez przekazanie zadań związanych z wykonaniem budżetu:

państwom trzecim lub organom przez nie wyznaczonym

organizacje międzynarodowe i ich agencje (np. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Nordycki Bank Inwestycyjny, Bank Rozwoju Rady Europy)

Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu i Europejskiemu Funduszowi Inwestycyjnemu

organom, o których mowa w art. 70 i 71 rozporządzenia finansowego

organom prawa publicznego

podmiotom podlegającym prawu prywatnemu, które świadczą usługi użyteczności publicznej, w zakresie, w jakim są im zapewnione odpowiednie gwarancje finansowe

podmiotom podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego, którym powierzono realizację partnerstwa publiczno-prywatnego i zapewniono odpowiednie gwarancje finansowe

podmiotom lub osobom odpowiedzialnym za wykonanie określonych działań w dziedzinie wspólnej polityki zagranicznej i bezpieczeństwa na mocy tytułu V Traktatu o Unii Europejskiej oraz określonym we właściwym podstawowym akcie prawnym

¹⁹ Szczegóły dotyczące metod wykonania budżetu oraz odniesienia do rozporządzenia finansowego znajdują się na stronie BUDGpedia: <https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

- podmiotom mającym siedzibę w państwie członkowskim, podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego lub prawu Unii i kwalifikującym się, zgodnie z przepisami sektorowymi, do powierzenia im wykonywania środków finansowych Unii lub gwarancji budżetowych, w zakresie, w jakim podmioty te są kontrolowane przez podmioty prawa publicznego lub podmioty podlegające prawu prywatnemu świadczące usługi użyteczności publicznej, a także posiadają odpowiednie gwarancje finansowe w formie odpowiedzialności solidarnej organów kontrolnych lub równoważne gwarancje finansowe, które mogą być ograniczone, w odniesieniu do każdego działania, do maksymalnej kwoty wsparcia Unii.

Uwagi

Nie dotyczy

2. ŚRODKI ZARZĄDZANIA

2.1. Zasady nadzoru i sprawozdawczości

Partnerzy wykonawczy są zobowiązani do regularnej sprawozdawczości wobec Komisji zgodnie z rozporządzeniem w sprawie InvestEU i rozporządzeniem finansowym. Partnerzy wykonawczy przekazują również informacje na temat niektórych danych istotnych z punktu widzenia pomocy państwa. Na potrzeby monitorowania mają oni obowiązek stosować swoje przepisy i procedury, które zostały ocenione zgodnie z art. 157 rozporządzenia finansowego („ocena spełnienia wymogów dotyczących filarów”) jako spełniające wymogi określone w tym artykule.

Jeżeli chodzi o sprawozdawczość dotyczącą Programu InvestEU i EFIS, we wniosku przewidziano zmniejszenie częstotliwości składania takich sprawozdań z półrocznej do rocznej.

W celu przygotowania rocznego sprawozdania finansowego Unii partnerzy wykonawczy InvestEU – zgodnie z art. 212 ust. 4 rozporządzenia finansowego – przekazują Komisji zbadane sprawozdania finansowe dotyczące części gwarancji budżetowej, która została im udzielona. W przypadku łączenia gwarancji InvestEU z innymi gwarancjami budżetowymi lub z wcześniejszymi instrumentami finansowymi ustanowionymi na mocy różnych podstaw prawnych zbadane sprawozdanie finansowe zostanie przedstawione przez partnera wykonawczego i będzie zawierać informacje na temat części gwarancji wspieranej przez wcześniejsze instrumenty finansowe lub inną gwarancję budżetową w sposób umożliwiający ich odróżnienie od części gwarancji wspieranej na mocy rozporządzenia w sprawie InvestEU w rachunkowości Komisji zgodnie z mającymi zastosowanie strukturami rezerw na podział ryzyka.

2.2. System zarządzania i kontroli

2.2.1. *Uzasadnienie dla proponowanych metod wykonania budżetu, mechanizmów finansowania wykonania, sposobów dokonywania płatności i strategii kontroli*

Gwarancja UE w ramach Funduszu InvestEU jest wdrażana wyłącznie w trybie zarządzania pośredniego za pośrednictwem partnerów wykonawczych, którzy z zasady również wnoszą swój wkład we wsparcie udzielane odbiorcom końcowym. Partnerami wykonawczymi są: grupa EBI i EFI, międzynarodowe instytucje finansowe, krajowe banki i instytucje prorozwojowe oraz inni pośrednicy finansowi będący jednostkami organizacyjnymi Unii, które są regulowane lub objęte nadzorem w ramach sektora bankowego.

Operacje z zakresu finansowania i inwestycji korzystające ze wsparcia w postaci gwarancji UE to operacje zatwierdzone przez organy zarządzające partnerów wykonawczych, które muszą poddawać te operacje badaniu due diligence i stosować wobec nich swoje zasady kontroli. Partnerzy wykonawczy przedstawiają Komisji zbadane roczne sprawozdania finansowe.

2.2.2. *Informacje dotyczące zidentyfikowanego ryzyka i systemów kontroli wewnętrznej ustanowionych w celu jego ograniczenia*

Dodatkowa kwota zatwierdzonej gwarancji UE będzie finansowana z rezerw z oczekiwanych środków powracających z wcześniejszych instrumentów i gwarancji,

które zostały częściowo odzyskane lub które mają zostać odzyskane przez Komisję przed końcem 2027 r.

Ryzyko dla budżetu Unii jest związane z gwarancją budżetową zapewnianą przez Unię na rzecz partnerów wykonawczych w odniesieniu do ich operacji z zakresu finansowania i inwestycji. Gwarancja UE jest nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją na żądanie opartą zwykle na portfelu operacji objętych gwarancją. Budżet Unii i partner wykonawczy dzielą wynagrodzenie związane z ryzykiem z tytułu operacji w oparciu o struktury podziału ryzyka określone w umowach w sprawie gwarancji.

Gwarancja UE jest ograniczona do kwoty 28 652 310 073 EUR.

Wpis w budżecie („p.m.”) odzwierciedlający gwarancję budżetową na rzecz partnera wykonawczego zostałyby uruchomiony tylko w przypadku faktycznego uruchomienia gwarancji, która nie może być w pełni pokryta z rezerw do końca 2030 r. (stopniowe zasilanie kwotą 11 460 924 029 EUR). Wskaźnik zasilenia rezerw wynoszący 40 % opiera się na wcześniejszych doświadczeniach z EFIS i instrumentami finansowymi i jest dostosowany do produktów finansowych wdrażanych w ramach InvestEU. Wskaźnik zasilenia rezerw został wykorzystany jako punkt odniesienia w ocenach ryzyka *ex ante* przy przyznawaniu prawie 90 % istniejącej gwarancji InvestEU.

Zobowiązanie warunkowe w odniesieniu do modułu państw członkowskich jest w pełni objęte gwarancją wzajemną typu „back-to-back” udzielaną przez każde zainteresowane państwo członkowskie.

Proponowany instrument finansowy InvestEU nie tworzy zobowiązania warunkowego.

Operacje z zakresu finansowania i inwestycji w kontekście programu InvestEU są realizowane zgodnie ze standardowym regulaminem partnerów wykonawczych oraz zasadami dobrej praktyki bankowej. Partnerzy wykonawczy zawierają z Komisją umowę w sprawie gwarancji, w której określa się szczegółowe postanowienia i procedury dotyczące wdrażania Funduszu InvestEU.

Ponieważ partner wykonawczy z zasady ponosi część ryzyka i udziela wkładu finansowego, interesy Unii i partnera wykonawczego są zasadniczo zbieżne, co zmniejsza ryzyko dla budżetu Unii. Partnerzy wykonawczy to jednocześnie instytucje finansowe dysponujące odpowiednimi przepisami i procedurami, które są poddawane ocenie spełnienia wymogów dotyczących filarów zgodnie z rozporządzeniem finansowym.

Komisja przeprowadza kontrolę zgodności operacji z polityką, która jest następnie przedkładana Komitetowi Inwestycyjnemu złożonemu z niezależnych ekspertów, który zatwierdza wykorzystanie gwarancji UE lub instrumentu finansowego InvestEU.

Komisja otrzymuje od partnerów wykonawczych zbadane roczne sprawozdania finansowe dotyczące przeprowadzonych operacji.

2.2.3. *Oszacowanie i uzasadnienie efektywności kosztowej kontroli (relacja kosztów kontroli do wartości zarządzanych funduszy powiązanych) oraz ocena prawdopodobnego ryzyka błędu (przy płatności i przy zamykaniu)*

Niniejszy wniosek nie wprowadza żadnych (nowych) mechanizmów kontroli. W celu uproszczenia zniesiono niektóre wymogi dotyczące sprawozdawczości, w szczególności poprzez zmniejszenie częstotliwości składania sprawozdań.

2.3. Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom

Zgodnie z wymogami rozporządzenia w sprawie InvestEU i rozporządzenia finansowego wybrani partnerzy wykonawczy muszą przejść ocenę spełnienia wymogów dotyczących filarów przewidzianą w art. 157 rozporządzenia finansowego, która zapewnia solidną jakość kontroli wewnętrznej, a także niezależnych systemów audytu zewnętrznego. Ponadto partnerzy wykonawczy muszą spełnić wymogi zawarte w tytule X rozporządzenia finansowego. Jako instytucje finansowe partnerzy wykonawczy dysponują własnymi systemami kontroli wewnętrznej. Ponieważ Fundusz InvestEU zapewnia pomoc zwrotną, na jego potrzeby uznaje się badania due diligence, monitorowanie i kontrolę prowadzone przez partnerów wykonawczych, chyba że w ocenie spełnienia wymogów dotyczących filarów zostaną stwierdzone uchybienia. Art. 30 rozporządzenia w sprawie InvestEU wymaga, aby audyty dotyczące wykorzystania wkładu Unii przeprowadzane przez osoby lub podmioty, w tym przez osoby lub podmioty inne niż te, które zostały upoważnione przez instytucje lub organy Unii, stanowiły podstawę ogólnej pewności zgodnie z art. 127 rozporządzenia finansowego.

3. SZACUNKOWY WPLYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY

3.1. Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wniosek/inicjatywa ma wpływ

Istniejące linie budżetowe

Według działów wieloletnich ram finansowych i linii budżetowych

Dział wieloletnich ram finansowych	Linia budżetowa	Rodzaj środków	Wkład			
	02.02.01 Gwarancja InvestEU	Zróżn. / niezróżn. ²⁰	państw EFTA ²¹	krajów kandydujących i potencjalnych krajów kandydujących ²²	innych państw trzecich	pochodzący z pozostałych dochodów przeznaczonych na określony cel
	02.02.02 Tworzenie rezerw na potrzeby gwarancji InvestEU	Niezm.	NIE	NIE	NIE	TAK

Proponowane nowe linie budżetowe

Nie dotyczy

²⁰ Środki zróżnicowane/środki niezróżnicowane.

²¹ EFTA: Europejskie Stowarzyszenie Wolnego Handlu.

²² Kraje kandydujące oraz, w stosownych przypadkach, potencjalne kraje kandydujące Bałkanów Zachodnich.

3.2. Szacunkowy wpływ finansowy wniosku na środki

3.2.1. Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki operacyjne

Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych

Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych, jak określono poniżej

3.2.1.1. Środki z dochodów przeznaczonych na określony cel (zob. rozdział 3.3)

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Dział wieloletnich ram finansowych	1	
---	---	--

Dyrekcja Generalna: GROW			Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
			2025	2026	2027	
Środki operacyjne						
02.02.02 Tworzenie rezerw na potrzeby gwarancji InvestEU	Środki na zobowiązania	(1a)	650	200	150	1000
	Środki na płatności	(2a)	650	200	150	1000
Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy ²³						
Linia budżetowa		(3)				0,000
OGÓŁEM środki dla DG GROW	Środki na zobowiązania	=1a+1b+3	650	200	150	1000
	Środki na płatności	=2a+2b+3	650	200	150	1000

			Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM WRF 2021–2027
			2025	2026	2027	

²³ Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie realizacji programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

OGÓŁEM środki operacyjne	Środki na zobowiązania	(4)	650	200	150	1000
	Środki na płatności	(5)	650	200	150	1000
OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁ 1 wieloletnich ram finansowych	Środki na zobowiązania	=4+6	650	200	150	1000
	Środki na płatności	=5+6	650	200	150	1000

			Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021–2027
• OGÓŁEM środki operacyjne (wszystkie działy operacyjne)	Środki na zobowiązania	(4)	650	200	150	1000
	Środki na płatności	(5)	650	200	150	1000
• OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy (wszystkie działy operacyjne)		(6)	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 6 wieloletnich ram finansowych (kwota referencyjna)	Środki na zobowiązania	=4+6	650	200	150	1000
	Środki na płatności	=5+6	650	200	150	1000

Dział wieloletnich ram finansowych	7	„Wydatki administracyjne” ²⁴
---	----------	---

²⁴

Niezbędne środki należy określić na podstawie danych dotyczących średnich rocznych kosztów, dostępnych na odpowiedniej stronie internetowej BUDGpedia.

Dyrekcja Generalna: GROW		Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
• Zasoby ludzkie		0,000	0,000	0,000	0,000
• Pozostałe wydatki administracyjne		0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM Dyrekcja Generalna GROW	Środki	0,000	0,000	0,000	0,000

OGÓŁEM środki na DZIAŁ 7 wieloletnich ram finansowych	(Środki na zobowiązania ogółem = środki na płatności ogółem)	0,000	0,000	0,000	0,000
--	--	--------------	--------------	--------------	--------------

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

		Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓŁEM WRF 2021– 2027
OGÓŁEM środki na DZIAŁY od 1 do 7	Środki na zobowiązania	650	200	150	1000
wieloletnich ram finansowych	Środki na płatności	650	200	150	1000

3.2.2. Szacowany produkt finansowany ze środków operacyjnych (nie wypełniać w przypadku agencji zdecentralizowanych)

Środki na zobowiązania w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Określić cele i produkty				Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	Wprowadzić taką liczbę kolumn dla poszczególnych lat, jaka jest niezbędna, by odzwierciedlić cały okres wpływu (por. sekcja 1.6)	OGÓŁEM
↓	PRODUKT							

	Rodzaj ²⁵	Średni koszt			Liczba	Koszt	Liczba	Koszt	Liczba	Koszt						Liczba ogółem	Koszt całkowity
CEL SZCZEGÓŁOWY nr 1 ²⁶ „Tworzenie nowego Paktu dla czystego przemysłu i gwałtowne zwiększenie inwestycji”:																	
- Produkt	Dodatkowe inwestycje w wysokości 25 mld EUR					650		200		150						25000	1000
Cel szczegółowy nr 1 – suma cząstkowa						650		200		150						25000	1000
CEL SZCZEGÓŁOWY nr 2 „Ułatwienie prowadzenia działalności gospodarczej”																	
- Produkt	Oszczędności kosztów wynikające ze zmniejszenia liczby sprawozdań sporządzanych przez partnerów wykonawczych, pośredników finansowych i odbiorców końcowych					0		0		0							

²⁵ Produkty odnoszą się do produktów i usług, które mają zostać zapewnione (np. liczba sfinansowanych wymian studentów, liczba kilometrów zbudowanych dróg itp.).

²⁶ Zgodnie z opisem w sekcji 1.3.2. „Cel(e) szczegółowy(-e)”.

Cel szczegółowy nr 2 – suma cząstkowa			0		0		0							350	
OGÓLEM			650		200		150								1000

3.2.3. Podsumowanie szacunkowego wpływu na środki administracyjne

Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych

Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych, jak określono poniżej

3.2.3.1. Środki z uchwalonego budżetu

ZATWIERDZONE ŚRODKI	Rok	Rok	Rok	Rok	OGÓŁEM 2021–2027
	2024	2025	2026	2027	
DZIAŁ 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki administracyjne	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma cząstkowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Zasoby ludzkie	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pozostałe wydatki o charakterze administracyjnym	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma cząstkowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓŁEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

Potrzeby w zakresie środków na zasoby ludzkie i inne wydatki o charakterze administracyjnym zostaną pokryte ze środków dyrekcji generalnej już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub przesuniętych w ramach dyrekcji generalnej, uzupełnionych w razie potrzeby wszelkimi dodatkowymi zasobami, które mogą zostać przydzielone zarządzającej dyrekcji generalnej w ramach procedury rocznego przydziału środków oraz w świetle istniejących ograniczeń budżetowych.

3.2.4. Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie

Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich

Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich, jak określono poniżej

3.2.4.1. Finansowane z uchwalonego budżetu

Wartości szacunkowe należy wyrazić w ekwiwalentach pełnego czasu pracy (EPC)²⁷

ZATWIERDZONE ŚRODKI	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027
• Stanowiska przewidziane w planie zatrudnienia (stanowiska urzędników i pracowników zatrudnionych na czas określony)				
20 01 02 01 (w centrali i w biurach przedstawicielstw Komisji)	0	0	0	0
20 01 02 03 (w delegaturach UE)	0	0	0	0
01 01 01 01 (pośrednie badania naukowe)	0	0	0	0
01 01 01 11 (bezpośrednie badania naukowe)	0	0	0	0

²⁷ Proszę określić w tabeli poniżej, ile EPC w ramach wskazanej liczby jest już przydzielonych na zarządzanie tym działaniem lub może zostać przesuniętych w ramach Państwa dyrekcji generalnej oraz jakie są Państwa potrzeby netto.

Inna linia budżetowa (określić)		0	0	0	0
• Personel zewnętrzny (w EPC)					
20 02 01 (CA, SNE z globalnej koperty finansowej)		0	0	0	0
20 02 03 (CA, LA, SNE i JPD w delegaturach UE)		0	0	0	0
Linia budżetowa na wsparcie adm. [XX.01.YY.YY]	- w centrali	0	0	0	0
	- w delegaturach UE	0	0	0	0
01 01 01 02 (CA, SNE – pośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
01 01 01 12 (CA, SNE – bezpośrednie badania naukowe)		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – dział 7		0	0	0	0
Inna linia budżetowa (określić) – poza działem 7		0	0	0	0
OGÓLEM		0	0	0	0

Biorąc pod uwagę ogólną napiętą sytuację w ramach działu 7, zarówno pod względem personelu, jak i poziomu środków, potrzeby w zakresie zasobów ludzkich zostaną pokryte przez personel dyrekcji generalnej już przydzielony na zarządzanie tym działaniem lub przesunięty w ramach dyrekcji generalnej lub innych służb Komisji.

3.2.5. Przegląd szacowanego wpływu na inwestycje związane z technologiami cyfrowymi

OGÓLEM środki na IT i technologie cyfrowe	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	OGÓLEM WRF 2021–2027
DZIAŁ 7					
Wydatki na IT (ponoszone przez organizację)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma cząstkowa DZIAŁ 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Poza DZIAŁEM 7					
Wydatki na IT wynikające z realizacji polityki tytułem programów operacyjnych	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Suma cząstkowa poza DZIAŁEM 7	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OGÓLEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.6. Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi

Wniosek/inicjatywa:

może zostać w pełni sfinansowany(-a) przez przegrupowanie środków w ramach odpowiedniego działu wieloletnich ram finansowych (WRF)

Niniejszy wniosek będzie finansowany z dochodów przeznaczonych na określony cel pochodzących ze środków powracających generowanych przez wcześniejsze instrumenty finansowe, a także z nadwyżek EFIS.

Na potrzeby niniejszego wniosku nie będą konieczne żadne dodatkowe zasoby budżetowe Unii ani przeprogramowanie.

wymaga zastosowania nieprzydzielonego marginesu środków w ramach odpowiedniego działu WRF lub zastosowania specjalnych instrumentów zdefiniowanych w rozporządzeniu w sprawie WRF

wymaga rewizji WRF

3.2.7. *Udział osób trzecich w finansowaniu*

Wniosek/inicjatywa:

- nie przewiduje współfinansowania ze strony osób trzecich
- przewiduje współfinansowanie ze strony osób trzecich zgodnie z poniższymi szacunkami:

środki w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

	Rok 2024	Rok 2025	Rok 2026	Rok 2027	Ogółem
Określić organ współfinansujący					
OGÓŁEM środki objęte współfinansowaniem					

3.3. Szacunkowy wpływ na dochody

- Wniosek/inicjatywa nie ma wpływu finansowego na dochody
- Wniosek/inicjatywa ma wpływ finansowy określony poniżej:
- wpływ na zasoby własne
 - wpływ na dochody inne
 - Wskazać, czy dochody są przypisane do linii budżetowej po stronie wydatków

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

Linia budżetowa po stronie dochodów	Środki zapisane w budżecie na bieżący rok budżetowy (2025)	Wpływ wniosku/inicjatywy ²⁸	
		Rok 2026	Rok 2027
6 4 1 (Wkłady z instrumentów finansowych – Dochody przeznaczone na określony cel)	650	200	150

W przypadku wpływu na dochody przeznaczone na określony cel należy wskazać linie budżetowe po stronie wydatków, które ten wpływ obejmie.

02.02.02 Tworzenie rezerw na potrzeby gwarancji InvestEU

Pozostałe uwagi (np. metoda/wzór użyte do obliczenia wpływu na dochody albo inne informacje).

We wniosku zobowiązano Komisję do przeznaczenia 1 mld EUR ze środków powracających z programów wymienionych w załączniku IV do rozporządzenia w sprawie InvestEU oraz z nadwyżek EFIS na finansowanie gwarancji UE w celu zwiększenia jej o 2,5 mld EUR.

Dodatkowe zobowiązanie finansowe Unii w wysokości 2,5 mld EUR opiera się zatem na odpowiednich rezerwach w wysokości 1 mld EUR pochodzących z odzyskanych

²⁸ W przypadku tradycyjnych zasobów własnych (opłaty celne, opłaty wyrównawcze od cukru) należy wskazać kwoty netto, tzn. kwoty brutto po odliczeniu 20 % na poczet kosztów poboru.

środków powracających lub odblokowanych gwarancji z grupy EBI, jak wyszczególniono poniżej:

- Do 700 mln EUR z nadwyżek EFIS w latach 2025–2027.
- Co najmniej 300 mln EUR ze środków powracających z wcześniejszych instrumentów finansowych wymienionych w załączniku IV do rozporządzenia w sprawie InvestEU.

4. WYMIAR CYFROWY

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/903 z dnia 13 marca 2024 r. w sprawie ustanowienia środków na rzecz wysokiego poziomu interoperacyjności sektora publicznego na terytorium Unii nie ma zastosowania do tego wniosku.

4.1. Wymogi cyfrowe

Ocenia się, że wniosek nie zawiera żadnego wymogu cyfrowego, ponieważ nie tworzy nowych serii danych ani nie wymaga nowych serii danych w porównaniu z rozporządzeniem w sprawie InvestEU. Na ile pozwala to na wspieranie nowych operacji w zakresie inwestycji i finansowania z Funduszu InvestEU, do śledzenia wpływu i wyników należy stosować istniejące wskaźniki, a także systemy sprawozdawczości i monitorowania.

4.2. Dane

nie dotyczy (zob. pkt 4.1 powyżej)

4.3. Rozwiązania cyfrowe

nie dotyczy (zob. pkt 4.1 powyżej)

4.4. Ocena interoperacyjności

nie dotyczy (zob. pkt 4.1 powyżej)

4.5. Środki wspierające cyfrowe wdrażanie

nie dotyczy (zob. pkt 4.1 powyżej)