



Strasbourg, den 13.1.2015
COM(2015) 10 final

2015/0009 (COD)

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING

**om den europæiske fond for strategiske investeringer og om ændring af forordning (EU)
nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013**

DA

DA

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR FORSLAGET

Som følge af den økonomiske og finansielle krise er investeringsniveauet i Europa faldet med ca. 15 %, siden det var på sit højeste i 2007. Det aktuelle niveau ligger et godt stykke under det, der ville svare til den historiske tendens, og hvis ikke der gøres noget, tyder alle fremskrivninger på, at vi kun vil opleve et begrænset opsving i de kommende år. Det hæmmer den økonomiske genopretning, jobskabelsen, væksten på lang sigt og konkurrenceevnen. Desuden udgør investeringsunderskuddet en risiko for realiseringen af målene i Europa 2020-strategien. I sine politiske retningslinjer for 2014-2019 pegede Europa-Kommissionens formand derfor på dette investeringsunderskud som en central politisk udfordring, og det samme gjorde Det Europæiske Råd på mødet den 18. december 2014 (EUCO 237/14) og G20-lederne på deres topmøde den 15.-16. november 2014.

Den generelle usikkerhed omkring den økonomiske situation og den store offentlige og private gæld i dele af EU's økonomi og dens indvirkning på kreditrisikoen begrænser vores manøvre muligheder. Men samtidig findes der en betydelig opsparing og en betydelig finansiell likviditet i EU's økonomi. Desuden har de seneste undersøgelser, Europa-Kommissionen, Den Europæiske Investeringsbank og medlemsstaterne har foretaget i fællesskab, bekræftet, at der findes et stort antal levedygtige investeringsprojekter, der ikke bliver finansieret.

Det er baggrunden for den meddelelse, Kommissionen den 26. november 2014 udsendte om "En investeringsplan for Europa", og hvori den foreslog et EU-initiativ på dette område. Planen hviler på tre indsatsområder, der supplerer hinanden indbyrdes. For det første skal der over de kommende tre år mobiliseres mindst 315 mia. EUR i yderligere investeringer, så man får maksimeret virkningerne af de offentlige ressourcer og sat skub i de private investeringer. For det andet skal det gennem målrettede initiativer sikres, at disse ekstra investeringer tilgodeser behovene i realøkonomien. Og for det tredje skal der sættes ind på at skabe større forudsigelighed i reguleringen og fjerne barrierer for investeringer for at gøre det mere attraktivt at investere i Europa og derved mangedoble virkningerne af planen.

Dette forslag indeholder de nødvendige retlige rammer og fastlægger de budgetmidler, der skal afsættes til de første to indsatsområder i planen inden for rammerne af EU's retsorden. Når den foreslåede forordning er blevet vedtaget, skal den implementeres af Kommissionen og Den Europæiske Investeringsbank (EIB) i fællesskab som strategiske partnere, med det klare formål at samle interessenter på alle niveauer om en aktiv indsats. Hvad angår investeringsplanens tredje indsatsområde, der drejer sig om regulering og fjernelse af barrierer for investeringer, har Kommissionen i sit arbejdsprogram, der blev vedtaget den 16. december 2014 (COM(2014) 910), opstillet en liste over de første foranstaltninger, der skal iværksættes. Kommissionen vil også samarbejde med de andre EU-institutioner og med medlemsstaterne inden for rammerne af det europæiske semester om disse spørgsmål.

I betragtning af den vigtige rolle, som små og mellemstore virksomheder (SMV) spiller i EU's økonomi, især for jobskabelse, er det især dem, der skal nyde godt af den støtte, der skal ydes i forbindelse med den foreslåede forordning.

Også på dette område er udformningen af ordningerne baseret på EU's og EIB-Gruppens fælles erfaringer med innovative finansieringsinstrumenter.

2. RESULTAT AF HØRINGER AF INTERESSETER OG KONSEKVENSANALYSER

Kommissionens formand, Jean-Claude Juncker, fremlagde denne investeringsplan i Europa-Parlamentet den 26. november. Planen blev desuden godkendt af Det Europæiske Råd den 18. december 2014. Det Europæiske Råd opfordrede endvidere EU-lovgiverne til at vedtage den nødvendige retsakt herom senest i juni, så de nye investeringer kan sættes i gang allerede medio 2015.

De juridiske, økonomiske og finansielle koncepter bag dette forslag er blevet indgående drøftet med EIB-Gruppen og uformelt med repræsentanter fra den offentlige og den private sektor. Fra den private sektors side er der især blevet peget på nødvendigheden af robuste kvalitetskriterier og uafhængig udvælgelse af de projekter, der skal kunne støttes gennem planen. Der blev mere specifikt slået til lyd for, at projekterne skulle være (1) økonomisk levedygtige med støtten fra initiativet, (2) være tilstrækkeligt modne til, at de kan vurderes på et globalt eller lokalt grundlag, og (3) give europæisk merværdi og stemme overens med EU's prioriterede politiske mål (f. eks. 2030-klima- og energipakken, Europa 2020-strategien og andre af EU's langsigtede strategiske mål). Desuden burde der ikke kun være tale om grænseoverskridende projekter (som f.eks. TEN-T og TEN-E)

Kommissionen har desuden fået megen nyttig indsigt via sin deltagelse i den særlige taskforce for investeringer i EU. Denne taskforce havde det overordnede formål at skabe klarhed over de vigtigste investeringstendenser og investeringsbehov, analysere de væsentligste flaskehalse og barrierer for investeringer, foreslå konkrete løsninger på disse problemer, identificere strategiske investeringer med EU-merværdi, som vil kunne iværksættes på kort sigt, og afgive henstillinger om udvikling af en troværdig og gennemsigtig projektpipeline på mellemlang til lang sigt. Dette forslag bygger bl.a. også på dette arbejde.

Den endelige rapport fra taskforcen findes på:

http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-investment/plan/docs/special-task-force-report-on-investment-in-the-eu_en.pdf

3. JURIDISKE ASPEKTER AF FORSLAGET

Retsgrundlaget for dette forslag er artikel 172 og 173, artikel 175, stk. 3, og artikel 182, stk. 1, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde. Forslaget indeholder de retsregler, der er nødvendige for de første to indsatsområder i "Investeringsplanen for Europa".

I overensstemmelse med nærheds- og proportionalitetsprincipperne i artikel 5 i traktaten om Den Europæiske Union kan målene for den påtænkte handling ikke i tilstrækkelig grad opfyldes af medlemsstaterne, men kan bedre virkeliggøres af EU. Som følge af forskellene i medlemsstaternes finanspolitiske kapacitet kan målene bedre nås gennem en EU-indsats på grund af dens omfang og virkninger. Mere specifikt vil en indsats på EU-plan åbne mulighed for skalafordele ved brugen af innovative finansielle instrumenter, idet de private investeringer katalyseres ud i hele EU og de europæiske institutioner og deres ekspertise og viden herom udnyttes bedst muligt. Det vil skabe en langt større multiplikatoreffekt og langt større konkrete resultater, end der kan opnås med en aktiv investeringsindsats i en enkelt medlemsstat eller gruppe af medlemsstater. Unionens indre marked vil sammen med den omstændighed, at projekterne ikke vil blive udvalgt på et lande- eller sektorspecifikt grundlag, gøre det mere attraktivt for investorerne at investere og samtidig som helhed føre til en lavere risiko. Dette forslag går ikke videre end nødvendigt for at nå de tilsigtede mål.

3.1. Etablering af en europæisk fond for strategiske investeringer og et europæisk knudepunkt for rådgivning om investeringer (artikel 1-3)

Artikel 1 i forslaget giver Kommissionen bemyndigelse til at indgå en aftale med EIB om oprettelse af en "europæisk fond for strategiske investeringer" (EFSI), som skal støtte investeringer i Unionen og lette adgangen til finansiering for virksomheder med op til 3 000 ansatte, med særligt fokus på små og mellemstore virksomheder, ved at overføre øget risikokapacitet til EIB. I forslagets artikel 2 fastsættes det, at denne EU-garanti skal gælde for de konkrete investeringsfinansieringstransaktioner, EIB gennemfører via EFSI.

Brugen af EU-garantien til EFSI er underlagt de afgørelser, der træffes af EFSI's ledende organer. EFSI skal navnlig have et Styringsråd (artikel 3), der fastlægger de strategiske retningslinjer, politikker og procedurer for den strategiske aktivallokering og -forvaltning, herunder investeringspolitikken for, hvilke projekter EFSI kan støtte, og EFSI's risikoprofil. En investeringskomité bestående af uafhængige sagkyndige skal have ansvaret for undersøgelse af potentielle transaktioner og godkendelse af støtte til projekter uafhængigt af deres geografiske lokalisering.

Styringsrådets medlemmer udpeges af de bidragsydere, der har tilført risikokapaciteten, med stemmerettigheder i forhold til størrelsen af deres bidrag. Så længe de eneste bidragsydere til EFSI er Unionen og EIB, fastlægges antallet af medlemmer og stemmerettigheder i Styringsrådet på grundlag af størrelsen af deres respektive bidrag i form af kontantbidrag eller garantier, og alle afgørelser træffes ved konsensus.

Når andre parter har tiltrådt EFSI-aftalen, skal antallet af medlemmer og stemmer i Styringsrådet fastlægges ud fra den respektive størrelse af bidragsydernes bidrag i form af kontantbidrag eller garantier. Antallet af Kommissionens og EIB's repræsentanter og stemmer ændres i overensstemmelse hermed. Styringsrådet skal bestræbe sig på at træffe sine afgørelser ved konsensus. Kan Styringsrådet ikke træffe afgørelse ved konsensus inden for en af formanden fastsat frist, træffer det afgørelsen med simpelt flertal. Styringsrådet kan ikke træffe en afgørelse, hvis et flertal af Kommissionens eller EIB's medlemmer har stemt imod den.

Investeringskomiteen skal have seks medlemmer, der er uafhængige markedseksperter, og en administrerende direktør. Den administrerende direktør skal bistås af en vicedirektør. Den administrerende direktør skal forberede og lede møderne i investeringskomiteen. Alle afgørelser i begge organer træffes med simpelt flertal, men i Styringsrådet skal konsensus tilstræbes. Projekterne skal udvælges individuelt på grundlag af deres egne meritter uden nogen på forhånd fastsat sektorbestemt eller geografisk allokering, således at fondens merværdi maksimeres. EFSI skal også sammen med medlemsstaterne og private investorer kunne finansiere investeringsplatforme på nationalt, regionalt eller sektorniveau.

Ud over særlige bestemmelser om EFSI's oprettelse, aktiviteter og ledelse skal EFSI-aftalen også indeholde bestemmelser om oprettelse af et europæisk knudepunkt for rådgivning om investeringer (EIAH, artikel 2, stk. 2). Denne centrale rådgivningstjeneste skal bygge videre på EIB's og Kommissionens eksisterende rådgivningstjenester og yde rådgivningsbistand til identificering, forberedelse og udvikling af investeringsprojekter og fungere som et centralt kontaktpunkt for teknisk rådgivning (også om juridiske spørgsmål) om projektf finansiering i EU. Dette omfatter bl. a. støtte til brug af teknisk bistand til projektkonfiguration, brug af innovative finansielle instrumenter og offentlig-/private partnerskaber.

3.2. Ydelse af en EU-garanti og oprettelse af en EU-garantifond (artikel 4-8)

Forslagets artikel 4 drejer sig om tilvejebringelse af en EU-garanti for EIB's finansierings- og investeringstransaktioner på i første omgang 16 mia. EUR. I artikel 5 fastsættes det, at disse transaktioner skal støtte udvikling af infrastruktur, investeringer i uddannelse, sundhed, forskning, udvikling, informations- og telekommunikationsteknologi og innovation,

udbredelse af vedvarende energi og energieffektivitet, infrastrukturprojekter på miljøområdet eller vedrørende naturressourcer eller byudvikling eller på det sociale område, eller SMV'er og midcap-selskaber, bl. a. med finansiering af driftskapital. Støtten kan ydes direkte af EIB eller via Den Europæiske Investeringsfond. Disse institutioner skal yde finansiering med en høj grad af risikoafdækning (egenkapital, kvasiegenkapital osv.), der giver investorer fra den private sektor mulighed for at gå med i investeringen.

Af hensyn til en velordnet gennemførelse af EU's budget i tilfælde af, at garantien bliver udløst, fastsætter artikel 8 bestemmelser om oprettelse af en garantifond ("fonden"). Ifølge erfaringerne med de typer investeringer, der skal støttes af EFSI, vil et forhold på 50 % mellem tilførslerne fra Unionens budget og Unionens samlede garantiforpligtelser være passende. I ligevægtstilstanden skal disse 50 % tilvejebringes fra EU's budget, Unionens indtægter af investeringer, beløb inddrevet efter misligholdelser og afkast af investerede garantifondmidler. I første omgang skal der imidlertid alene tilføres 8 mia. EUR fra budgettet. Fra 2016 skal disse tilførsler fra budgettet gradvis bringe fondens midler op på et akkumuleret beløb på 8 mia. EUR senest i 2020. Hvis der bliver trukket på EU-garantien, bør de øvrige kategorier af midler til garantifonden dog også indgå i beregningen af målniveauet, så de potentielle virkninger for EU's budget begrænses. Beregningen vil dog kun omfatte det beløb, der rent faktisk er trukket.

For at opnå størst mulig omkostningseffektivitet skal disse midler investeres af Kommissionen. Desuden skal Kommissionen have beføjelse til ved en delegeret retsakt at justere fondens målbeløb med 10 % efter 2018. Det vil sætte Kommissionen i stand til at udnytte de indhøstede praktiske erfaringer, forhindre unødige dræn på EU's budget og sikre en fortsat beskyttelse af det.

Undtagen i tilfælde af tab på egenkapital, hvor EIB kan beslutte omgående at trække på garantien, bør der kun trækkes på garantien én gang om året, når alle overskud og tab på udestående transaktioner er blevet opgjort og nettoresultatet beregnet.

Hvis der bliver trukket på garantien, vil garantivolumenet blive reduceret til under de oprindelige 16 mia. EUR. Men EU-garantiens oprindelige beløb vil kunne genetableres via fremtidige indtægter til Unionens budget fra EFSI's aktiviteter.

3.3. Etablering af en projektpipeline af europæiske investeringsprojekter (artikel 9)

Fra flere sider er der ofte blevet peget på manglende kendskab til igangværende og fremtidige investeringsprojekter i Unionen som en hindring for et øget investeringsniveau. Udover oprettelsen af EFSI tager forslaget derfor også sigte på at få etableret en pipeline af europæiske investeringsprojekter som et middel til at give investorerne adgang til gennemsigtig information om potentielle investeringsprojekter.

3.4. Rapportering, ansvarlighed, evaluering og revision i forbindelse med EFSI's transaktioner (artikel 10-12)

Eftersom EIB har ansvaret for brugen af EU-garantien, bør EIB have pligt til regelmæssigt at rapportere til Kommissionen, Europa-Parlamentet og Rådet om transaktioner gennemført med dækning af EU-garantien.

Artikel 12 indeholder bestemmelser om en række regelmæssige evalueringer, som EIB og Kommissionen skal foretage for at sikre, at EFSI, EU-garantien og garantifonden anvendes i overensstemmelse med deres formål. I den forbindelse er ansvarligheden over for Europa-Parlamentet særlig vigtig.

3.5. Almindelige bestemmelser (artikel 13-17)

Det er nødvendigt at fastsætte en række generelle bestemmelser om EIB's brug af EU-garantien. I artikel 13 fastsættes det, at der skal offentliggøres oplysninger om de EU-garanterede transaktioner. Artikel 14 og 15 omhandler Revisionsrettens og OLAF's respektive opgaver, og artikel 16 drejer sig om udelukkelse af bestemte typer aktiviteter. Endelig giver artikel 17 Kommissionen beføjelse til at vedtage delegerede retsakter efter den gældende procedure.

3.6. Ændringer (artikel 18-19)

Artikel 18 og 19 tager sigte på omfordeling af aktionsbevillinger fra Horisont 2020-programmet (forordning (EU) nr. 1291/2013) og Connecting Europe-faciliteten (forordning (EU) nr. 1316/2013).

4. VIRKNINGER FOR BUDGETTET

EU stiller en EU-garanti til EFSI på 16 mia. EUR, som skal være fuldt til rådighed fra forordningens ikrafttrædelse. For at sikre en velordnet gennemførelse af budgettet, selv om der trækkes på garantien, oprettes der en garantifond med midler, der senest i 2016 skal svare til 50 % af EU's samlede garantiforpligtelser i 2020. Denne garantifond skal have tilført 500 mio. EUR i 2016, 1 mia. EUR i 2017 og 2 mia. EUR i 2018. Tilførslerne på 2,25 mia. EUR i både 2019 og 2020 vil afhænge af, om målbeløbet i garantifonden på 50 % holder sig uændret efter 2018. Forpligtelsesbevillingerne kommer til at udgøre 1,35 mia. i 2015, 2,03 mia. i 2016, 2,64 mia. EUR i 2017 og 1,979 mia. EUR i 2018. Den etapevise finansiering af garantifonden ventes ikke at udgøre nogen risiko for EU's budget i de første år, da eventuelle træk på garantien i tilfælde af tab først vil forekomme senere.

Ligesom det er tilfældet med EIB's eksisterende aktiviteter, vil omkostningerne ved EIB's aktiviteter via EFSI skulle dækkes af modtagerne. EIB's anvendelse af garantien og investeringen af garantifondens midler ventes at give en positiv nettoindtægt. EFSI's indtægter vil blive delt pro rata mellem de bidragydere, der har tilført risikokapaciteten. Overskydende midler i garantifonden vil kunne bruges til at genetablere EU-garantiens oprindelige beløb.

Der er imidlertid to områder, hvor der vil opstå omkostninger for EIB, som ikke vil blive dækket af modtagerne:

1. Det europæiske knudepunkt for rådgivning om investeringer, der etableres i henhold til artikel 2, stk. 2, i dette forslag, skal primært finansieres over de eksisterende rammebevillinger til EIB's tekniske bistand inden for rammerne af eksisterende EU-programmer (Connecting Europe-faciliteten, Horisont 2020...). Men der kan blive behov for yderligere finansiering på op til 20 mio. om året (10 mio. EUR i 2015), som vil blive opført på budgettet som angivet i finansieringsoversigten til dette forslag. Det samme gælder alle eventuelle udgifter til projektpipelinen.
2. EIB's øgede finansiering til små og mellemstore virksomheder via EIF vil også resultere i administrationsomkostninger for EIB. Ud fra de aktuelle antagelser angående typen af instrumenter og tempoet i undertegnelsen af nye transaktioner vil der blive tale om betaling af transaktionsomkostninger på i alt 105 mio. EUR, heraf ca. 48 mio. frem til 2020. I betragtning af muligheden for at udskyde betalingerne – indtil indgåede indtægter kan bruges hertil – vil disse beløb endnu ikke blive opført på budgettet, men er blot beskrevet i bilaget til finansieringsoversigten.

Omkostninger for EIB, der hverken er tilbagesøgt fra modtagerne eller fratrukket vederlaget for den af EU stillede garanti, kan dækkes af EU-garantien inden for rammerne af et kumulativt loft svarende til 1 % af EIB's udestående beløb.

De aktionsbevillinger, dette forslag vil kræve, skal fuldt ud finansieres inden for den flerårige finansielle ramme for 2014-2020. 6 mia. EUR skal omfordeles inden for udgiftsområde 1A, og 2,11 mia. EUR skal dækkes inden for den uudnyttede margen i den samlede margen for forpligtelser. Tilskudsfinansieringen under Connecting Europe-faciliteten og Horisont 2020 vil blive reduceret, men den multiplikatoreffekt, som EFSI vil generere, vil føre til en betydelig samlet stigning i investeringerne på disse to programmets politikområder.

5. SUPPLERENDE OPLYSNINGER

I finansieringsrammen for dette forslag indgår ikke eksplicit bidrag fra medlemsstater eller andre parter til nogen af de strukturer, der oprettes. Men artikel 1, stk. 2, åbner udtrykkeligt mulighed for, at interesserede parter kan tilslutte sig EFSI-aftalen ved at yde et kapitalbidrag til fonden.

Hvis medlemsstaterne ønsker at bidrage til EFSI, har Kommissionen tilkendegivet, at den vil se positivt på sådanne bidrag ved den vurdering af de offentlige finanser, den foretager i henhold til artikel 126 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde og forordning (EF) nr. 1467/1997. Kommissionen har i en meddelelse ("Maksimal udnyttelse af fleksibiliteten inden for stabilitets- og vækstpaktens nuværende rammer") skitseret de særlige forhold, der vil skulle tages hensyn til i dette scenarie.

...

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING**om den europæiske fond for strategiske investeringer og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013**

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 172, artikel 173, artikel 175, stk. 3, og artikel 182, stk. 1,

under henvisning til forslag fra Europa-Kommissionen,

efter fremsendelse af udkast til lovgivningsmæssig retsakt til de nationale parlamenter,

under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget,

efter den almindelige lovgivningsprocedure, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Den økonomiske og finansielle krise har ført til en nedgang i investeringsniveauet i Unionen. Investeringerne er faldet med omkring 15 % siden det højeste niveau i 2007. Investeringsunderskuddet i Unionen skyldes navnlig usikkerheden på markedet omkring den økonomiske fremtid og den stramme finanspolitik i medlemsstaterne. De manglende investeringer bremser det økonomiske opsving og har negativ indvirkning på jobskabelsen, udsigterne for vækst på lang sigt og konkurrenceevnen.
- (2) Det vil kræve en omfattende indsats at bryde den onde cirkel, der er opstået på grund af de manglende investeringer. Strukture reformer og finanspolitisk ansvarlighed er nødvendige forudsætninger for at få gang i investeringerne. Disse forudsætninger kan sammen med et skub til finansieringen af investeringer bidrage til at skabe en god cirkel, hvor investeringsprojekter kan skabe øget beskæftigelse og efterspørgsel og føre til en betydelig stigning i vækstpotentialet.
- (3) Med initiativet for global infrastruktur har G20 anerkendt, hvor vigtig en rolle investeringer spiller, når det drejer sig om at få gang i efterspørgslen og give produktiviteten og væksten et løft, og forpligtet sig til at skabe et mere investeringsfremmende miljø.
- (4) Under hele den økonomiske og finansielle krise har Unionen bestræbt sig på at skabe øget vækst, navnlig gennem initiativer under Europa 2020-strategien, der danner rammerne for intelligent, bæredygtig og inklusiv vækst. Den Europæiske Investeringsbank (EIB) har også spillet en mere aktiv rolle i bestræbelserne på at tilskynde til og fremme investeringer i Unionen, bl.a. efter sin kapitaludvidelse i januar 2013. Der er behov for en større indsats for at få dækket investeringsbehovet i Unionen og sikre, at den likviditet, der findes på markedet, anvendes effektivt og kanaliseres ud til finansiering af levedygtige investeringsprojekter.
- (5) Den 15. juli 2014 fremlagde den dengang nyvalgte formand for Europa-Kommissionen sine politiske retningslinjer for Europa-Parlamentet. Ifølge disse

retningslinjer skal der mobiliseres "yderligere offentlige og private investeringer i realøkonomien på op til 300 mia. EUR over de kommende tre år" for at få sat skub i jobskabende investeringer.

- (6) Den 26. november 2014 udsendte Kommissionen en meddelelse om "En investeringsplan for Europa"¹, som tog sigte på at få etableret en europæisk fond for strategiske investeringer (EFSI), en gennemsigtig pipeline for investeringsprojekter på europæisk plan, et knudepunkt for investeringsrådgivning ("European Investment Advisory Hub" – EIAH) og en ambitiøs dagsorden for fjernelse af hindringer for investeringer og virkeliggørelse af det indre marked.
- (7) Det Europæiske Råd konkluderede på sit møde den 18. december 2014, at "fremme af investeringer og imødegåelse af markedssvigt i Europa er en central politikudfordring", og at "det nye fokus på investeringer, sammen med medlemsstaternes tilsagn om at intensivere strukturreformer og forfølge en vækstfremmende finanspolitisk konsolidering, vil danne grundlaget for vækst og beskæftigelse i Europa", samtidig med at det opfordrede til, "at der oprettes en europæisk fond for strategiske investeringer (EFSI) inden for EIB-Gruppen med det sigte at mobilisere 315 mia. EUR i nye investeringer mellem 2015 og 2017".
- (8) EFSI er et led i den samlede tilgang, som tager sigte på at imødegå den usikkerhed, der omgiver offentlige og private investeringer. Strategien hviler på tre indsatsområder, som går ud på at mobilisere finansielle midler til investeringer, få kanaliseret investeringerne ud i realøkonomien og forbedre investeringsklimaet i Unionen.
- (9) Der bør skabes et bedre investeringsklima i Unionen ved at fjerne hindringer for investeringer, styrke det indre marked og skabe større forudsigelighed i reguleringen. Disse supplerende tiltag vil understøtte EFSI's indsats og generelt fremme investeringer overalt i Europa.
- (10) EFSI bør have til formål at hjælpe med til at løse problemer med finansiering og gennemførelse af produktive investeringer i Unionen og lette adgangen til finansiering. Det er hensigten, at den lettere adgang til finansiering især skal komme små og mellemstore virksomheder til gode. Denne lettere adgang til finansiering bør også gælde for midcapselskaber, dvs. virksomheder med op til 3 000 ansatte. Det vil bidrage til at styrke den økonomiske, sociale og territoriale samhørighed i Unionen, hvis det lykkes at overvinde de aktuelle investeringsproblemer i Europa.
- (11) EFSI bør støtte strategiske investeringer med en høj økonomisk merværdi, der bidrager til at virkeliggøre Unionens politikmål.
- (12) Mange små og mellemstore virksomheder såvel som midcapselskaber i Unionen har brug for hjælp til at tiltrække finansiering fra markedet, især til investeringer, der er forbundet med en større risiko. EFSI bør hjælpe disse virksomheder med at få dækket deres kapitalbehov, og EIB og Den Europæiske Investeringsfond (EIF) bør derfor have mulighed for at foretage direkte og indirekte kapitalindsprøjtninger og stille garantier, der kan sikre en securitisering af høj kvalitet af de lån mv., der ydes inden for rammerne af EFSI's målsætninger.
- (13) EFSI bør oprettes inden for EIB's rammer, således at den kan trække på investeringsbankens erfaringer og dokumenterede evne til at opnå resultater, og således at de positive virkninger af dens aktiviteter hurtigst muligt kan slå igennem.

¹ Meddelelse til Europa-Parlamentet, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Social Udvalg, Regionsudvalget og Den Europæiske Investeringsbank om "En investeringsplan for Europa", COM(2014) 903 final.

EFSI's ydelse af finansiering til små og mellemstore virksomheder samt midcapselskaber bør kanaliseres ud via Den Europæiske Investeringsfond (EIF), som har stor erfaring med sådanne aktiviteter.

- (14) EFSI bør målrette sin finansiering mod projekter med et stort potentiale for at skabe økonomisk og samfundsmæssig værdi. EFSI bør især være rettet mod projekter, der vil fremme jobskabelse, langsigtet vækst og konkurrenceevne. For bedst at tilgodese de enkelte projekters individuelle behov bør EFSI gøre brug af mange forskellige finansielle produkter, bl.a. kapitalindsud, lån og garantier. Formålet med at tilbyde forskellige produkter er at sætte EFSI i stand til at tilpasse sig markedets behov og samtidig tilskynde til private investeringer i projekterne. EFSI skal ikke træde i stedet for privat markedsfinansiering, men derimod virke som en katalysator for privat finansiering ved at afhjælpe markedssvigt for derved at sikre den mest effektive og strategiske brug af de offentlige midler. Kravet om overholdelse af statsstøttereglerne vil bidrage til en sådan effektiv og strategisk udnyttelse.
- (15) EFSI bør supplere de allerede eksisterende instrumenter og derfor især støtte projekter med en højere risiko/afkastprofil end de eksisterende EIB- og Unionsinstrumenter. EFSI bør finansiere projekter i hele EU, også i de lande, der blev hårdest ramt af finanskrisen. EFSI bør kun træde til, når der ikke er adgang til finansiering fra andre kilder på rimelige vilkår.
- (16) EFSI bør være rettet mod investeringer i projekter, der forventes at være økonomisk og teknisk levedygtige, og som kan indebære en vis risiko, men samtidig opfylder de særlige krav til EFSI-finansiering.
- (17) Afgørelserne om brug af EFSI til støtte for infrastruktur- og store midcapprojekter bør træffes af en investeringskomité. Investeringskomitéen bør være sammensat af uafhængige sagkyndige med indsigt i og erfaring på de områder, investeringsprojekterne drejer sig om. Investeringskomitéen bør rapportere til et Styringsråd for EFSI, som bære føre tilsyn med EFSI's opfyldelse af sin målsætning. For at sikre en effektiv udnyttelse af EIF's erfaringer bør EFSI yde finansiering til EIF for at sætte EIF i stand til at støtte individuelle projekter, der gennemføres af små og mellemstore virksomheder og små midcapselskaber.
- (18) For at sætte EFSI i stand til at støtte investeringer bør Unionen yde en garanti på 16 000 000 000 EUR. Når der stilles garanti på porteføljebasis, bør der være et loft over garantien, som afhængigt af det pågældende instrument (lån, egenkapital eller garanti) beregnes i procent af porteføljen af udestående forpligtelser. Når der til denne garanti lægges 5 000 000 000 EUR fra EIB ventes EFSI-støtten at kunne generere yderligere EIB- og EIF-investeringer på 60 800 000 000 EUR. Denne EFSI-finansiering på 60 800 000 000 EUR ventes at generere investeringer på i alt 315 000 000 000 EUR i Unionen i årene fra 2015 til 2017. Garantier knyttet til projekter, som er afsluttet uden træk på garantien, bør være til rådighed til at støtte nye projekter.
- (19) For at åbne mulighed for en yderligere forøgelse af EFSI's midler bør det være muligt for tredjeparter, herunder medlemsstater, nationale erhvervsfremmende banker, offentlige institutioner ejet eller kontrolleret af medlemsstaterne og private enheder samt, såfremt de eksisterende bidragsydere giver deres samtykke hertil, enheder uden for Unionen at deltage i fonden. Tredjeparter bør kunne bidrage direkte til EFSI og deltage i EFSI's styrende organer.

- (20) På projektniveau bør tredjeparter kunne indgå i en medfinansiering sammen med EFSI af individuelle projekter eller investeringsplatforme rettet mod bestemte geografiske eller tematiske områder.
- (21) Forudsat at alle relevante kriterier for finansieringsberettigelse er opfyldt, bør medlemsstaterne kunne bruge de europæiske struktur- og investeringsfonde til at bidrage til finansiering af finansieringsberettigede projekter støttet af EU-garantien. Denne fleksible tilgang vil kunne maksimere potentialet for at tiltrække investorer til de investeringsområder, EFSI støtter.
- (22) I overensstemmelse med traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde skal de infrastruktur- og projektinvesteringer, som støttes af EFSI, overholde statsstøttereglerne. I den forbindelse har Kommissionen bebudet, at den med henblik på statsstøttevurderingen vil opstille et sæt centrale principper, som et projekt vil skulle opfylde for at være berettiget til EFSI-finansiering. Hvis et projekt opfylder disse kriterier og modtager støtte fra EFSI, har Kommissionen tilkendegivet, at enhver supplerende national støtte vil blive vurderet ved en forenklet, fremskyndet statsstøttevurdering, hvor det eneste yderligere spørgsmål, som Kommissionen vil skulle tage stilling til, vil være, om den offentlige støtte er proportional (ingen overkompensering). Kommissionen har også bebudet, at den for at sikre en effektiv brug af offentlige midler vil udsende yderligere retningslinjer for anvendelsen af disse overordnede principper.
- (23) På grund af de presserende behov i Unionen er det muligt, at EIB og EIF vil finansiere yderligere projekter uden for rammerne af deres normale profil i løbet af 2015, før denne forordning træder i kraft. For at maksimere de positive virkninger af foranstaltningerne i denne forordning bør sådanne yderligere projekter kunne bringes ind under EU-garantien, hvis de opfylder de materielle kriterier i denne forordning.
- (24) EIB-finansierings- og investeringsaktiviteter, der støttes af EFSI, bør gennemføres efter EIB's egne regler og procedurer, bl. a. om kontrolforanstaltninger og foranstaltninger til forhindring af skatteunddragelse, samt de relevante regler og procedurer for Det Europæiske Kontor til Bekæmpelse af Svig (OLAF) og Revisionsretten, herunder trepartsaftalen mellem Europa-Kommissionen, Den Europæiske Revisionsret og Den Europæiske Investeringsbank.
- (25) EIB bør regelmæssigt evaluere de af EFSI støttede aktiviteter i relation til deres relevans, resultater og virkninger og med henblik på at indkredse aspekter, der kan forbedre de fremtidige aktiviteter. Disse evalueringer bør tage sigte på at fremme ansvarlighed og bæredygtighedsanalyse.
- (26) Sideløbende med finansieringsaktiviteterne i EFSI bør der etableres et europæisk knudepunkt for investeringsrådgivning (EIAH). EIAH skal yde dedikeret bistand til projektudvikling og projektforberedelse overalt i Unionen med afsæt i den ekspertise, Kommissionen, EIB, de nationale erhvervsfremmende banker og de europæiske struktur- og investeringsfondes forvaltningsmyndigheder ligger inde med. Det skal fungere som et centralt kontaktpunkt for alle spørgsmål i forbindelse med teknisk bistand omkring investeringer i Unionen.
- (27) Til dækning af de risici, som EU-garantien til EIB er forbundet med, bør der oprettes en garantifond. Denne garantifond bør etableres gennem gradvis tilførsel af midler fra Unionens budget. Indtægter og tilbagebetalinger fra EFSI-støttede projekter og beløb tilbagesøgt efter misligholdelser, hvor garantifonden allerede har indfriet garantien til EIB, bør tilflyde garantifonden.

- (28) Hensigten med garantifonden er, at den skal fungere som en likviditetsstødpude for Unionens budget mod tab, som EFSI pådrager sig under varetagelsen af sine opgaver. Ifølge erfaringerne med den type investeringer, der skal støttes af EFSI, vil et forhold på 50 % mellem midlerne fra Unionens budget og Unionens samlede garantiforpligtelser være passende.
- (29) Til delvis finansiering af bidraget fra Unionens budget bør de disponible rammebevillinger, der er afsat til Horisont 2000 - rammeprogrammet for forskning og innovation 2014-2020 ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1291/2013², og til Connecting Europe-faciliteten ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1316/2013³, reduceres. Disse programmer tjener formål, som ikke også indgår i EFSI's målsætninger. Nedsættelsen af midlerne til de to programmer med henblik på finansiering af garantifonden ventes imidlertid at føre til større investeringer på nogle af deres respektive programområder, end hvad der kan opnås med de eksisterende programmer. EFSI vil kunne geare EU-garantien og dermed mangedoble finansieringen inden for forskning, udvikling og innovation samt transport-, tele- og energiinfrastrukturer, i forhold til hvis midlerne blev brugt til tilskud inden for rammerne af de fastlagte Horisont- og Connecting Europe-programmer. En del af de midler, der hidtil har været afsat til de to programmer, bør derfor omfordeles til EFSI.
- (30) Som følge af den måde, de er oprettet på, er hverken EU-garantien til EIB eller garantifonden "finansielle instrumenter" som omhandlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 966/2012⁴.
- (31) Inden for Unionen er der et stort antal potentielt levedygtige projekter, som ikke bliver finansieret på grund af usikkerhed og manglende gennemsigtighed omkring sådanne projekter. Det skyldes ofte, at private investorer ikke kender til projekterne eller ikke er tilstrækkeligt informerede til at kunne vurdere investeringsrisiciene. Kommissionen og EIB bør med støtte fra medlemsstaterne fremme en gennemsigtig pipeline af aktuelle og fremtidige investeringsprojekter i Unionen, der er investeringsegne. Formålet med denne "projektpipeline" er at sikre, at offentligheden på en løbende og struktureret måde får kendskab til mulige investeringsprojekter og dermed give investorer et pålideligt informationsgrundlag for deres investeringsbeslutninger.
- (32) Medlemsstaterne er også på nationalt plan begyndt at etablere og fremme projektpipelines bestående af projekter af national betydning. Den information, Kommissionen og EIB tilvejebringer, bør indeholde links til de supplerende nationale projektpipelines.
- (33) De projekter, der er opført på pipelinen, kan af EIB bruges til at udpege og udvælge EFSI-støttede projekter, men denne projektpipeline bør i bredere forstand tage sigte på identificering af investeringsprojekter overalt i Unionen. Den kan omfatte projekter, der er egnede til at blive fuldt finansieret af den private sektor eller med støtte fra andre europæiske eller nationale instrumenter. EFSI bør kunne støtte

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1291/2013 af 11. december 2013 om Horisont 2000 - rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1982/2006 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 104).

³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1316/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af Connecting Europe-faciliteten, om ændring af forordning (EU) nr. 913/2010 og om ophævelse af forordning (EF) nr. 680/2007 og (EF) nr. 67/2010 (EUT L 348 af 20.12.2013, s. 129).

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 966/2012 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget og om ophævelse af Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 1605/2002 (EUT L 298 af 26.10.2012, s. 1).

finansiering til og investering i projekter på pipelinenlisten, men et projekts optagelse på denne liste bør ikke automatisk medføre adgang til EFSI-støtte, og EFSI bør have skønsbeføjelse til at udvælge og støtte projekter, som ikke er opført på listen.

- (34) For at sikre ansvarlighed over for de europæiske borgere bør EIB regelmæssigt aflægge rapport til Europa-Parlamentet og Rådet om virkningerne af EFSI og de fremskridt, der er gjort.
- (35) For at sikre passende dækning af EU-garantiforpligtelserne og EU-garantiens løbende tilgængelighed bør Kommissionen i henhold til artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde tillægges beføjelse til at vedtage retsakter om tilpasning af de midler, der skal overføres fra Unionens almindelige budget, og om heraf følgende ændringer af bilag I. Det er særlig vigtigt, at Kommissionen under sit forberedende arbejde gennemfører passende høringer, bl. a. på ekspertniveau. Ved forberedelse og udarbejdelse af delegerede retsakter bør Kommissionen sørge for samtidig, rettidig og hensigtsmæssig fremsendelse af relevante dokumenter til Europa-Parlamentet og Rådet.
- (36) Målene for denne forordning, som er at støtte investeringer i Unionen og skabe lettere adgang til finansiering for virksomheder med op til 3 000 ansatte, kan ikke i tilstrækkelig grad opfyldes af medlemsstaterne på grund af forskellene i deres finanspolitiske kapacitet, men kan på grund af omfanget og virkningerne af den krævede indsats bedre nås på unionsplan, og Unionen kan derfor træffe foranstaltninger i overensstemmelse med nærhedsprincippet, jf. artikel 5 i traktaten om Den Europæiske Union. I overensstemmelse med det i samme artikel fastsatte proportionalitetsprincip går denne forordning ikke videre end nødvendigt for at nå disse mål —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

KAPITEL I - Europæisk fond for strategiske investeringer

Artikel 1

Europæisk fond for strategiske investeringer

1. Kommissionen indgår en aftale med Den Europæiske Investeringsbank (EIB) om oprettelse af en europæisk fond for strategiske investeringer (EFSI).
EFSI skal have til formål at støtte investeringer i Unionen og lette adgangen til finansiering for virksomheder med op til 3 000 ansatte, med særligt fokus på små og mellemstore virksomheder, ved at tilføre EIB øget risikokapacitet ("EFSI-aftalen").
2. EFSI-aftalen er åben for medlemsstaternes tiltrædelse. Med de bestående bidragsyderes samtykke kan den tillige tiltrædes af andre tredjeparter, herunder nationale erhvervsfremmende banker eller offentlige enheder ejet eller kontrolleret af en medlemsstat samt enheder i den private sektor.

Artikel 2

EFSI-aftalens indhold

1. EFSI-aftalen skal især indeholde:
 - a) bestemmelser om oprettelsen af EFSI som en særskilt, klart identificerbar og gennemsigtig garantifacilitet med et særskilt regnskab, som forvaltes af EIB

- b) størrelsen og vilkårene for det finansielle bidrag, EIB yder via EFSI
- c) vilkårene for den finansiering, EIB via EFSI yder til Den Europæiske Investeringsfond (EIF)
- d) ledelsesregler for EFSI, jf. artikel 3, under overholdelse af vedtægterne for Den Europæiske Investeringsbank
- e) nærmere regler om tilvejebringelsen af EU-garantien, jf. artikel 7, herunder loftet over garantiens dækning af porteføljer af bestemte typer instrumenter, træk på EU-garantien, som – medmindre der er tale om tab på egenkapital – kun bør forekomme én gang om året, når overskud og tab på transaktionerne er opgjort og nettoresultatet foreligger, og vederlaget for garantien samt kravet om, at risikoverdraget skal fordeles mellem bidragyderne i forhold til deres respektive risikoandel
- f) regler og procedurer for inddrivelse af fordringer
- g) regler for brug af EU-garantien, herunder frister og nøgleresultatindikatorer
- h) bestemmelser om de nødvendige midler til finansiering af EIAH, jf. stk. 2, tredje afsnit
- i) regler for tredjeparters medinvestering i EIB-finansiering og investeringer støttet af EFSI
- j) nærmere bestemmelser om EU-garantiens dækning.

EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelser om, at der skal være en klar adskillelse mellem transaktioner gennemført med EFSI-støtte og EIB's øvrige transaktioner.

EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelser om, at EFSI-aktiviteter gennemført af EIF skal gennemføres under ledelse af EIF's styrende organer.

EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelser om, at indtægter af EFSI-støttede transaktioner, som tilfalder Unionen, skal stilles til rådighed for Unionen efter fradrag af beløb trukket på EU-garantien og derefter omkostninger, jf. stk. 2, tredje afsnit, og artikel 5, stk. 3.

2. EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelser om oprettelse af et europæisk knudepunkt for investeringsrådgivning (EIAH) under EIB. EIAH skal have til formål at bygge videre på EIB's og Kommissionens eksisterende rådgivningstjenester med henblik på at yde rådgivningsbistand til identificering, forberedelse og udvikling af investeringsprojekter og fungere som en central rådgivningstjeneste om projektf finansiering i Unionen. Denne rådgivning skal omfatte støtte til brug af teknisk bistand til projektkonfiguration, brug af innovative finansielle instrumenter og offentlig-/private partnerskaber samt eventuelt rådgivning om relevante spørgsmål i forbindelse med EU-lovgivningen.

Med henblik herpå skal EIAH gøre brug af den ekspertise, der findes i EIB, Kommissionen og nationale erhvervsfremmende banker samt de europæiske struktur- og investeringsfondes styrende organer.

Unionen yder delvis finansiering af EIAH med op til et maksimumbeløb på 20 000 000 EUR om året frem til den 31. december 2020 for de yderligere tjenester, EIAH yder ud over eksisterende teknisk bistand fra EIB. I årene efter 2020 skal det finansielle bidrag fra Unionen være direkte underlagt de fremtidige flerårige finansielle rammer.

3. Medlemsstater, der tiltræder EFSI-aftalen, skal kunne tilvejebringe deres bidrag som kontantbidrag eller i form af en af EIB accepteret garanti. Andre tredjeparter skal kun kunne yde kontantbidrag.

Artikel 3

Ledelse og forvaltning af EFSI

1. EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelse om, at EFSI skal ledes af et Styringsråd, som fastlægger den overordnede strategi, de strategiske politikker og procedurer for aktivallokering og drift, herunder investeringspolitikken for projekter, som kan støttes af EFSI, og EFSI's risikoprofil, i overensstemmelse med de i artikel 5, stk. 2, fastsatte mål. Styringsrådet skal vælge et medlem af sin midte til formand.
2. Så længe de eneste bidragsydere til EFSI er Unionen og EIB, skal antallet af medlemmer og stemmerettigheder i Styringsrådet fastlægges i forhold til den respektive størrelse af bidragsydernes bidrag i form af kontantbidrag eller garantier. Styringsrådet skal træffe sine afgørelser ved konsensus.
3. Når andre parter har tiltrådt EFSI-aftalen, jf. artikel 1, stk. 2, skal antallet af medlemmer og stemmer i Styringsrådet fastlægges ud fra den respektive størrelse af bidragsydernes bidrag i form af kontantbidrag eller garantier. Det i stk. 2 fastsatte antal af Kommissionens og EIB's repræsentanter og stemmer ændres i overensstemmelse hermed.

Styringsrådet skal bestræbe sig på at træffe sine afgørelser ved konsensus. Kan Styringsrådet ikke træffe afgørelse ved konsensus inden for en af formanden fastsat frist, træffer det afgørelsen med simpelt flertal. Styringsrådet kan ikke træffe en afgørelse, hvis Kommissionen eller EIB har stemt imod den.

4. EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelse om, at EFSI skal have en administrerende direktør, som har ansvaret for den daglige ledelse af EFSI og forberedelsen og ledelsen af møderne i den i stk. 5 omhandlede investeringskomité. Den administrerende direktør skal bistås af en vicedirektør.

Den administrerende direktør skal hvert kvartal rapportere til Styringsrådet om EFSI's aktiviteter.

Den administrerende direktør og vicedirektøren ansættes af Styringsrådet efter fælles indstilling fra Kommissionen og EIB for en periode på tre år, som kan fornyes.

5. EFSI-aftalen skal indeholde bestemmelser om, at EFSI skal have en investeringskomité, med ansvar for at undersøge potentielle transaktioner i forhold til EFSI's investeringspolitik og godkende støtte fra EU-garantien til projekter, jf. artikel 5, uanset disse geografiske lokaliseringer.

Investeringskomiteen skal bestå af seks uafhængige sagkyndige og den administrerende direktør. De uafhængige sagkyndige skal besidde omfattende relevant markedserfaring med projektf finansiering og udpeges af Styringsrådet for en periode på tre år, som kan fornyes.

Investeringskomiteen træffer sine afgørelser ved simpelt flertal.

KAPITEL II - EU-garanti og EU-garantifond

Artikel 4 EU-garanti

EU stiller en garanti til EIB til finansiering af investeringstransaktioner gennemført inden for Unionen i overensstemmelse med denne forordning ("EU-garanti"). EU-garantien stilles som en anfordringsgaranti for de i artikel 6 omhandlede instrumenter.

Artikel 5 Betingelser for træk på EU-garantien

1. EU-garantien stilles med forbehold af EFSI-aftalens ikrafttræden.
2. EU-garantien stilles som garanti for EIB-finansierings- og investeringstransaktioner godkendt af den i artikel 3, stk. 5, omhandlede investeringskomité eller for finansiering til EIF med henblik på EIB-finansierings- og investeringstransaktioner i henhold til artikel 7, stk. 2. De pågældende transaktioner skal stemme overens med Unionens politikker og støtte et eller flere af følgende generelle mål:
 - a) udvikling af infrastruktur, bl. a. i transportsektoren, i særdeleshed i industricentre, energi, især sammenkoblede energiforbindelser, og digital infrastruktur
 - b) investeringer i uddannelse, sundhed, forskning og udvikling, informations- og kommunikationsteknologi samt innovation
 - c) fremme af vedvarende energi og energi- og ressourceeffektivitet
 - d) infrastrukturprojekter på miljøområdet, vedrørende naturressourcer eller byudvikling eller på det sociale område
 - e) finansiel støtte til de i artikel 1, stk. 1, omhandlede virksomheder, herunder risikofinansiering af driftskapital.

Desuden stilles EU-garantien som garanti for støtte ydet via EIB til særlige investeringsplatforme og nationale erhvervsfremmende banker, der investerer i projekter, som opfylder kravene i denne forordning. For denne støtte skal Styrringsrådet opstille kriterier for støtteberettigede investeringsplatforme.

3. I overensstemmelse med artikel 17 i Den Europæiske Investeringsbanks vedtægter skal EIB afkræve modtagerne af dens finansiering et vederlag til dækning af dens omkostninger i forbindelse med EFSI. Medmindre andet gælder i henhold til dette stykkes andet og tredje afsnit, vil ingen af EIB's administrationsomkostninger eller andre omkostninger ved de finansierings- og investeringsaktiviteter, EIB gennemfører i henhold til denne forordning, blive dækket af Unionens budget.

EIB kan i overensstemmelse med artikel 2, stk. 1, litra e), trække på EU-garantien inden for rammerne af et kumuleret loft svarende til 1 % af de samlede udestående EU-garantiforpligtelser til dækning af omkostninger, som modtagerne af finansieringstransaktionerne skulle have afholdt, men som ikke er blevet betalt.

EIB's transaktionsomkostninger ved ydelse af finansiering til EIF på EFSI's vegne med dækning af EU-garantien, jf. artikel 7, stk. 2, kan dækkes af Unionens budget.

4. Medlemsstaterne vil kunne bruge de europæiske struktur- og investeringsfonde til at bidrage til finansiering af finansieringsberettigede projekter støttet af EU-garantien, forudsat at alle relevante kriterier for finansieringsberettigelse er opfyldt.

Artikel 6

Dækningsberettigede instrumenter

Til de i artikel 5, stk. 2, omhandlede transaktioner kan EIB gøre brug af EU-garantien til risikoafdækning af instrumenterne, der som hovedregel skal ske på porteføljebasis.

Individuelle dækningsberettigede instrumenter eller porteføljer kan bestå af følgende:

- a) lån, garantier, kontragarantier, kapitalmarkedsinstrumenter, andre former for finansieringsinstrument eller kreditfaciliteter samt indskud af egenkapital eller kvasiegenkapital ydet af EIB. Disse instrumenter ydes, erhverves eller udstedes til transaktioner gennemført i Unionen, herunder tværnationale transaktioner mellem en medlemsstat og et tredjeland, i overensstemmelse med denne forordning, forudsat at EIB-finansieringen er ydet i henhold til en undertegnet aftale, som hverken er udløbet eller opsagt
- b) EIB-finansiering til EIF med henblik på dennes ydelse af lån, garantier, kontragarantier, kapitalmarkedsinstrumenter, andre former for finansieringsinstrumenter eller kreditfaciliteter samt indskud af egenkapital eller kvasiegenkapital. Disse instrumenter ydes, erhverves eller udstedes til transaktioner gennemført i Unionen i overensstemmelse med denne forordning, forudsat at EIF-finansieringen er ydet i henhold til en undertegnet aftale, som hverken er udløbet eller opsagt.

Artikel 7

Vilkår for EU-garantien og dens dækning

1. EU-garantien til EIB udgør 16 000 000 000 EUR, hvoraf højst 2 500 000 000 EUR kan afsættes til EIB-finansiering til EIF, jf. stk. 2. Medmindre andet gælder i henhold til artikel 8, stk. 9, kan de samlede betalinger fra Unionen i forbindelse med garantien til EIB ikke overstige garantiens beløb.
2. Garantien dækning af en bestemt type instrumentportefølje, jf. stk. 6, bestemmes ud fra den risiko, den pågældende portefølje er behæftet med. EU-garantien stilles enten som first loss-garanti på porteføljebasis eller fuld garanti. EU-garantien kan stilles på pari passu-basis sammen med andre bidragydere.
Når EIB yder finansiering til EIF til gennemførelse af EIB-finansierings- og investeringstransaktioner, yder EU-garantien fuld garanti for EIB-finansiering, forudsat at et tilsvarende finansieringsbeløb ydes af EIB uden EU-garanti. Det beløb, der dækkes af EU-garantien, kan ikke overstige 2 500 000 000 EUR.
3. Når EIB trækker på EU-garantien i overensstemmelse med EFSI-aftalen, udbetaler Unionen det pågældende beløb i overensstemmelse med bestemmelserne i denne aftale.
4. Når Unionen foretager udbetalinger i forbindelse med EU-garantien, skal EIB søge fordringer på de udbetalte beløb inddrevet og tilbagebetale inddrevne beløb til Unionen.

Artikel 8
EU-garantifond

1. Der oprettes en EU-garantifond ("garantifond"), hvorfra garantibeløb udbetales til EIB ved træk på EU-garantien.
2. Garantifondens midler skal bestå af:
 - a) tilførsler fra Unionens almindelige budget
 - b) indtægter af de investerede garantifondmidler
 - c) beløb inddrevet efter misligholdelser efter den inddrivelsesprocedure, der er fastlagt i ESFI-aftalen, jf. artikel 2, stk. 1, litra f)
 - d) alle andre midler modtaget fra Unionen i henhold til EFSI-aftalen.
3. De i stk. 2, litra c) og d), omhandlede midler i garantifonden er interne formålsbestemte indtægter som omhandlet i artikel 21, stk. 4, i forordning (EU) nr. 966/2012.
4. De midler, garantifonden har fået tilført efter stk. 2, forvaltes direkte af Kommissionen og investeres i overensstemmelse med principperne for sund finansforvaltning og sunde forsigtighedsprincipper.
5. De i stk. 2 nævnte midler i garantifonden skal anvendes på en måde, der sikrer, at de når op på et passende niveau, som afspejler de samlede forpligtelser under EU-garantien ("målbeløb"). Målbeløbet fastsættes til 50 % af Unionens samlede garantiforpligtelser.

Dette målbeløb skal indledningsvis nås ved gradvis tilførsel af de i stk. 2, litra a), nævnte midler. Hvis der under opbygningen af midlerne i garantifonden trækkes på garantien, skal de i stk. 2, litra b), c) og d), omhandlede kategorier af midler også bidrage til at nå op på målbeløbet med op til beløb svarende til trækkene på garantien.
6. Senest den 31. december 2018 og hvert år derefter foretager Kommissionen en vurdering af, om garantifondens midler har et tilstrækkeligt niveau, under hensyntagen til alle formindskelser af disse midler på grund af træk på garantien og til den vurdering, EIB fremlægger i henhold til artikel 10, stk. 3.

Kommissionen kan ved delegerede retsakter efter artikel 17 justere det i stk. 5 fastsatte målbeløb med højst 10 % for bedre at tilgodese risikoen for træk på EU-garantien.
7. I tilfælde af en justering af målbeløbet i år n eller vurdering af, om fondens midler er tilstrækkelige, jf. stk. 6,
 - a) indbetales ethvert overskydende beløb i én transaktion til en særlig post i oversigten over indtægter i Den Europæiske Unions almindelige budget for år $n + 1$
 - b) indbetales enhver yderligere tilførsel af midler til garantifonden i årlige rater i en periode på højst tre år, første gang i år $n + 1$.
8. Fra den 1. januar 2019, hvis fondens midler som følge af træk på garantien formindskes til under 50 % af målbeløbet, fremlægger Kommissionen en rapport om de ekstraordinære foranstaltninger, der kan være nødvendige for at genopbygge fonden.

9. Efter et træk på EU-garantien skal garantifondmidler i de i stk. 2, litra b), c) og d) nævnte kategorier, der overstiger målbeløbet, anvendes til at genetablere EU-garantiens oprindelige beløb.

KAPITEL III - Europæisk investeringsprojektpipeline

Artikel 9

Europæisk investeringsprojektpipeline

1. Kommissionen og EIB fremmer med støtte fra medlemsstaterne en gennemsigtig pipeline af aktuelle og potentielle fremtidige investeringsprojekter i Unionen. Denne pipeline berører ikke udvælgelsen af endelige projekter til støtte, som sker i henhold til artikel 3, stk. 5.
2. Kommissionen og EIB udvikler, opdaterer og formidler på et løbende og struktureret grundlag information om aktuelle og fremtidige investeringer, som kan yde et væsentligt bidrag til virkeliggørelse af EU's politiske mål.
3. Medlemsstaterne udvikler, opdaterer og formidler på et løbende og struktureret grundlag information om aktuelle og fremtidige investeringer på deres område.

KAPITEL IV - Rapportering, ansvarlighed og evaluering

Artikel 10

Rapportering og regnskabsaflæggelse

1. EIB aflægger, eventuelt i samarbejde med EIF, hvert halvår rapport til Kommissionen om EIB's finansierings- og investeringstransaktioner i henhold til denne forordning. Rapporten skal indeholde en vurdering af overholdelsen af betingelserne for brug af EU-garantien og de nøgleresultatindikatorer, der er opstillet i henhold til artikel 2, stk. 1, litra g). Rapporten skal desuden indeholde statistiske og finansielle data samt regnskabsdata om hver af EIB's finansierings- og investeringstransaktioner samt aggregerede data om de samlede transaktioner.
2. EIB aflægger, eventuelt i samarbejde med EIF, hvert år rapport til Europa-Parlamentet og Rådet om EIB's finansierings- og investeringstransaktioner. Denne rapport skal offentliggøres og indeholde:
 - a) en vurdering af EIB's finansierings- og investeringstransaktioner på transaktions-, sektor-, lande- og regionsniveau og deres overensstemmelse med denne forordning samt en vurdering af fordelingen af EIB's finansierings- og investeringstransaktioner på målene i artikel 5, stk. 2
 - b) en vurdering af den merværdi, den mobilisering af investeringer fra den private sektor og de anslåede og faktiske resultater og virkninger, som EIB's finansierings- og investeringstransaktioner har skabt, på et aggregeret grundlag
 - c) en vurdering af de samlede finansielle fordele, som EIB's finansierings- og investeringstransaktioner har givet modtagerne
 - d) en vurdering af kvaliteten af EIB's finansierings- og investeringstransaktioner
 - e) indgående oplysninger om træk på EU-garantien
 - f) EFSI's regnskaber.

3. Med henblik på Kommissionens regnskabsføring, rapportering om de risici, der dækkes af EU-garantien, og administration af garantifonden forelægger EIB, eventuelt i samarbejde med EIF, hvert år Kommissionen:
 - a) EIB's og EIF's risikovurdering og kreditvurdering af EIB's finansierings- og investeringstransaktioner
 - b) størrelsen af EU's udestående forpligtelser i forbindelse med de garantier, der er stillet for finansierings- og investeringstransaktioner, opdelt på de enkelte transaktioner
 - c) det samlede overskud eller tab på EIB's finansierings- og investeringstransaktioner inden for porteføljerne i EFSI-aftalen, jf. artikel 2, stk. 1, litra e).
4. EIB giver efter anmodning Kommissionen alle yderligere oplysninger, som Kommissionen har brug for, for at kunne opfylde sine forpligtelser i forbindelse med denne forordning.
5. EIB og eventuelt EIF fremlægger de i stk. 1 til 4 nævnte oplysninger på egen bekostning.
6. Senest den 30. juni hvert år fremsender Kommissionen en årsrapport om garantifondens situation og om administrationen af fonden i det foregående kalenderår til Europa-Parlamentet og Rådet.

Artikel 11 **Ansvarlighed**

1. På Europa-Parlamentets anmodning deltager den administrerende direktør i en parlamentshøring om EFSI's resultater.
2. Den administrerende direktør besvarer mundtligt eller skriftligt de spørgsmål, Europa-Parlamentet retter til EFSI, senest fem uger efter spørgsmålets modtagelse.
3. På Europa-Parlamentets anmodning aflægger Kommissionen rapport til Europa-Parlamentet om anvendelsen af denne forordning.

Artikel 12 **Evaluering og revision**

1. Senest den [PO insert date: 18 months after the entry into force of this Regulation] foretager EIB en evaluering af, hvordan EFSI har fungeret. EIB fremsender denne evaluering til Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen.

Senest den [PO insert date: 18 months after the entry into force of this Regulation] foretager Kommissionen en evaluering af anvendelsen af EU-garantien og af, hvordan garantifonden har fungeret, herunder den i artikel 8, stk. 9, omhandlede brug af midler. Kommissionen fremsender denne evaluering til Europa-Parlamentet og Rådet.
2. Senest den 30. juni 2018 og derefter hvert tredje år
 - a) offentliggør EIB en samlet rapport om, hvordan EFSI har fungeret
 - b) offentliggør Kommissionen en samlet rapport om anvendelsen af EU-garantien og om, hvordan garantifonden har fungeret

3. EIB bidrager og fremlægger, eventuelt sammen med EIF, de nødvendige oplysninger til Kommissionens evaluering og rapportering i henhold til stk. 1 og 2.
4. EIB og EIF fremsender regelmæssigt alle deres uafhængige rapporter om evaluering af de konkrete resultater af EIB's og EIF's aktiviteter i henhold til denne forordning til Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen.
5. Senest den [*PO insert date three years after the entry into force of this Regulation*] forelægger Kommissionen Europa-Parlamentet og Rådet en rapport om anvendelsen af denne forordning ledsaget af ethvert hensigtsmæssigt forslag.

KAPITEL V - Almindelige bestemmelser

Artikel 13

Gennemsigtighed og information af offentligheden

I overensstemmelse med sin egen åbenhedspolitik om aktindsigt og information offentliggør EIB på sit websted oplysninger om alle EIB's finansierings- og investeringsaktiviteter og deres bidrag til de i artikel 5, stk. 2, omhandlede generelle mål.

Artikel 14

Revisionsrettens revision

EU-garantien og de beløb, som under garantien udbetales fra og inddrives til Unionens almindelige budget, er underlagt Revisionsrettens revision.

Artikel 15

Forholdsregler mod svig

1. Hvis EIB på noget stadium i et EU-garanteret projekts forberedelse, gennemførelse eller afslutning har grund til mistanke om, at der kan foreligge svig, korrupsion, hvidvaskning af penge eller andre ulovligheder, der kan skade Unionens finansielle interesser, underretter EIB omgående OLAF og giver OLAF de nødvendige oplysninger.
2. OLAF kan for at beskytte Den Europæiske Unions finansielle interesser foretage undersøgelser, herunder kontrol på stedet og inspektioner, i henhold til bestemmelserne og procedurerne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013⁵, Rådets forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96⁶ og Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 2988/95⁷ med henblik på at fastslå, om der er foregået svig, korrupsion, hvidvaskning af penge eller andre ulovligheder, som berører Unionens finansielle interesser i forbindelse med EU-garanterede transaktioner. OLAF kan videresende de oplysninger, som er fremkommet under undersøgelserne, til de kompetente myndigheder i de berørte medlemsstater.

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 af 11. september 2013 om undersøgelser, der foretages af Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF) og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (Euratom) nr. 1073/1999 og Rådets forordning (Euratom) nr. 1074/1999 (EUT L 248 af 18.9.2013, s. 1).

⁶ Rådets forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96 af 11. november 1996 om Kommissionens kontrol og inspektion på stedet med henblik på beskyttelse af De Europæiske Fællesskabers finansielle interesser mod svig og andre uregelmæssigheder (EFT L 292 af 15.11.1996, s. 2).

⁷ Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 2988/95 af 18. december 1995 om beskyttelse af De Europæiske Fællesskabers finansielle interesser (EFT L 312 af 23.12.1995, s. 1).

Hvis der er bevis for sådanne ulovligheder søger EIB de beløb, der kan henføres til dens EU-garanterede transaktioner, inddrevet.

3. Finansieringsaftaler om transaktioner, der støttes i henhold til denne forordning, skal i overensstemmelse med EFSI-aftalen, EIB's politikker og gældende lovgivning indeholde klausuler om udelukkelse fra EIB-finansierings- og -investeringsaktiviteter og eventuelt de nødvendige inddrivelsesforanstaltninger i tilfælde af svig, korrupsion eller andre ulovligheder. Afgørelsen om, hvorvidt et projekt skal udelukkes fra EIB-finansiering og -investering, træffes i overensstemmelse med den relevante finansierings- eller investeringsaftale.

Artikel 16

Udelukkede aktiviteter og ikkesamarbejdsvillige jurisdiktioner

1. I sin finansierings- og investeringsvirksomhed støtter EIB ingen aktivitet, der gennemføres til ulovlige formål, herunder hvidvaskning af penge, finansiering af terrorisme, skattesvig og skatteunddragelse, korrupsion eller svig rettet mod Unionens finansielle interesser. I overensstemmelse med sin politik over for svagt regulerede eller ikkesamarbejdsvillige jurisdiktioner, som er baseret på retningslinjer opstillet af Unionen, Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling eller Den Finansielle Aktionsgruppe, deltager EIB i særdeleshed ikke i nogen finansierings- eller investeringstransaktion, der foregår via et investeringselskab lokaliseret i en ikkesamarbejdsvillig jurisdiktion.
2. Ved gennemførelsen af sine finansierings- og investeringstransaktioner følger EIB de principper og standarder, der er fastsat i unionslovgivningen om forebyggelse af brug af det finansielle system til hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme, herunder eventuelle krav om rimelige foranstaltninger til identificering af de retmæssige ejere.

Artikel 17

Udøvelse af de delegerede beføjelser

1. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter tillægges Kommissionen på de i denne artikel fastlagte betingelser.
2. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter efter artikel 8, stk. 6, tillægges Kommissionen i en periode på tre år fra denne forordnings ikrafttrædelse. Kommissionen udarbejder senest ni måneder før treårsperiodens udløb en rapport om sin udøvelse af de delegerede beføjelser. Denne delegation af beføjelser forlænges stiltiende i perioder af samme varighed, medmindre Europa-Parlamentet eller Rådet senest tre måneder før periodens udløb modsætter sig dette.
3. Delegationen af beføjelser efter artikel 8, stk. 6, kan til enhver tid tilbagekaldes af Europa-Parlamentet eller af Rådet. En afgørelse om tilbagekaldelse bringer delegationen af de beføjelser, der er angivet i den pågældende afgørelse, til ophør. Denne tilbagekaldelse får virkning dagen efter afgørelsens offentliggørelse i Den Europæiske Unions Tidende eller et på i afgørelsen fastsat senere tidspunkt. Den har ingen virkning for allerede ikrafttrådte delegerede retsakter.
4. Så snart Kommissionen vedtager en delegeret retsakt, giver den samtidigt Europa-Parlamentet og Rådet meddelelse herom.

5. En delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 8, stk. 6, træder kun i kraft, hvis hverken Europa-Parlamentet eller Rådet har gjort indsigelse inden for en frist på to måneder fra meddelelsen af den pågældende retsakt til Europa-Parlamentet og Rådet, eller hvis Europa-Parlamentet og Rådet inden udløbet af denne frist begge har informeret Kommissionen om, at de ikke agter at gøre indsigelse. Denne frist kan på Europa-Parlamentets eller Rådets initiativ forlænges med to måneder.

KAPITEL VI – Ændringer

Artikel 18

Ændringer af forordning (EU) nr. 1291/2013

I forordning (EU) nr. 1291/2013 foretages følgende ændringer:

1. I artikel 6 affattes stk. 1, 2 og 3 således:

"1. Finansieringsrammen for gennemførelsen af Horisont 2020 fastsættes til 74 328,3 mio. EUR i løbende priser, hvoraf maksimalt 71 966,9 mio. EUR afsættes til aktiviteter i henhold til afsnit XIX i TEUF.

De årlige bevillinger godkendes af Europa-Parlamentet og Rådet inden for den flerårige finansielle ramme.

2. Beløbet til aktiviteter i henhold til afsnit XIX i TEUF fordeles mellem de prioriteter, der er anført i denne forordnings artikel 5, stk. 2, på følgende måde:

- a) Videnskabelig topkvalitet: 23 897,0 mio. EUR i løbende priser
- b) Industrielt lederskab: 16 430,45 mio. EUR i løbende priser
- c) Samfundsmæssige udfordringer: 28 560,7 mio. EUR i løbende priser.

Det samlede maksimumsbeløb for Unionens finansieringsbidrag fra Horisont 2020 til de specifikke mål, der er anført i artikel 5, stk. 3, og til FFC's ikke-nukleare aktiviteter er som følger:

- i) Udbredelse af topkvalitet og udvidelse af deltagerkredsen: 782,3 mio. EUR i løbende priser
- ii) Videnskab med og for samfundet: 443,8 mio. EUR i løbende priser
- iii) FFC's ikkenukleare aktiviteter: 1 852,6 mio. EUR i løbende priser.

Den vejledende fordeling af beløbene mellem prioriteterne og de specifikke mål, der er anført i artikel 5, stk. 2 og 3, er anført i bilag II.

3. EIT finansieres via et maksimumsbeløb fra Horisont 2020 på 2 361,4 mio. EUR i løbende priser som fastlagt i bilag II."

2. Bilag II erstattes med bilag I til nærværende forordning.

Artikel 19
Ændringer af forordning (EU) nr. 1316/2013

I artikel 5 i forordning (EU) nr. 1316/2013 affattes stk. 1 således:

"1. Finansieringsrammen for gennemførelsen af CEF er for perioden 2014 til 2020 fastsat til 29 942 259 000 EUR (*) i løbende priser. Beløbet fordeles således:

- a) transportsektoren: 23 550 582 000 EUR, hvoraf de 11 305 500 000 EUR skal overføres fra Samhørighedsfonden og anvendes i overensstemmelse med denne forordning, og udelukkende i de medlemsstater, som er berettiget til støtte fra Samhørighedsfonden
- b) telekommunikationssektoren: 1 041 602 000 EUR
- c) energisektoren: 5 350 075 000 EUR.

Disse beløb berører ikke anvendelsen af fleksibilitetsmekanismen, der er fastlagt i henhold til Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 1311/2013 (*).

(*) Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 1311/2013 af 2. december 2013 om fastlæggelse af den flerårige finansielle ramme for årene 2014-2020 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 884)."

KAPITEL VII - Overgangsbestemmelser og afsluttende bestemmelser

Artikel 20
Overgangsbestemmelse

Finansierings- og investeringstransaktioner indgået af EIB eller EIF i tidsrummet fra den 1. januar 2015 og indtil indgåelsen af EFSI-aftalen kan af EIB eller EIF forelægges Kommissionen med henblik på dækning under EU-garantien.

Kommissionen vurderer disse transaktioner, og hvis de opfylder de materielle krav i artikel 5 og i EFSI-aftalen, træffer den afgørelse om, at de er omfattet af EU-garantien.

Artikel 21
Ikrafttrædelse

Denne forordning træder i kraft på tredjedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Den er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Strasbourg, den [...].

På Europa-Parlamentets vegne
Formand

På Rådets vegne
Formand

FINANSIERINGSOVERSIGT

1. FORSLAGETS/INITIATIVETS RAMME

- 1.1. Forslagets/initiativets betegnelse
- 1.2. Berørt(e) politikområde(r) inden for ABM/ABB-strukturen
- 1.3. Forslagets/initiativets art
- 1.4. Mål
- 1.5. Forslagets/initiativets begrundelse
- 1.6. Varighed og finansielle virkninger
- 1.7. Påtænkt(e) forvaltningsmetode(r)

2. FORVALTNINGSFORANSTALTNINGER

- 2.1. Bestemmelser om kontrol og rapportering
- 2.2. Forvaltnings- og kontrolsystem
- 2.3. Foranstaltninger til forebyggelse af svig og uregelmæssigheder

3. FORSLAGETS/INITIATIVETS ANSLÅEDE FINANSIELLE VIRKNINGER

- 3.1. Berørt(e) udgiftspost(er) på budgettet og udgiftsområde(r) i den flerårige finansielle ramme
- 3.2. Anslåede virkninger for udgifterne
 - 3.2.1. *Sammenfatning af de anslåede virkninger for udgifterne*
 - 3.2.2. *Anslåede virkninger for aktionsbevillingerne*
 - 3.2.3. *Anslåede virkninger for administrationsbevillingerne*
 - 3.2.4. *Forenelighed med indeværende flerårige finansielle ramme*
 - 3.2.5. *Tredjemands bidrag til finansieringen*
- 3.3. Anslåede virkninger for indtægterne

FINANSIERINGSOVERSIGT

1. FORSLAGETS/INITIATIVETS RAMME

1.1. Forslagets/initiativets betegnelse

Forslag til EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING om den europæiske fond for strategiske investeringer og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013

1.2. Berørt(e) politikområde(r) inden for ABM/ABB-strukturen⁸

Politikområde: Økonomi og finans

ABB-aktivitet: Finansielle transaktioner og instrumenter

For en nærmere redegørelse for ABB-aktiviteterne henvises til afsnit 3.2

Politikområde: Mobilitet og transport

Politikområde: Kommunikationsnet, indhold og teknologi

Politikområde: Energi

1.3. Forslagets/initiativets art

X Forslaget/initiativet drejer sig om en **ny foranstaltning**

Forslaget/initiativet drejer sig om en **ny foranstaltning som opfølgning på et pilotprojekt/en forberedende foranstaltning**⁹

Forslaget/initiativet drejer sig om **forlængelse af en eksisterende foranstaltning**

X Forslaget/initiativet drejer sig om **omlægning af en foranstaltning til en ny foranstaltning**

1.4. Mål

1.4.1. *Det eller de af Kommissionens flerårige strategiske mål, som forslaget/initiativet vedrører*

At støtte vækststimulerende investeringer i overensstemmelse med de prioriterede mål for Unionens budget, især inden for:

1) Strategisk infrastruktur (investeringer i digital infrastruktur og energiinfrastruktur i overensstemmelse med EU's politikker)

2) Transportinfrastruktur i industricentre, uddannelse, forskning og innovation

3) Investering i jobskabelse, især gennem finansiering til SMV og fremme af unges beskæftigelse

1.4.2. *Specifikke mål og berørte ABM/ABB-aktiviteter*

Specifikt mål nr. 1

At øge antal og volumen af Den Europæiske Investeringsbanks (EIB's) finansierings- og investeringstransaktioner på de prioriterede områder

Specifikt mål nr. 2

⁸ ABM: Activity Based Management (aktivitetsbaseret ledelse) – ABB: Activity Based Budgeting (aktivitetsbaseret budgetlægning).

⁹ Jf. finansforordningens artikel 54, stk. 2, litra a) hhv. b).

At øge volumen i Den Europæiske Investeringsbanks (EIB's) finansiering til små og mellemstore virksomheder

Specifikt mål nr. 3

At etablere et europæisk knudepunkt for rådgivning om investeringer

Berørte ABM/ABB-aktiviteter:

ECFIN: Finansielle transaktioner og instrumenter

1.4.3. *Forventede resultater og virkninger*

Angiv, hvilke virkninger forslaget/initiativet forventes at få for modtagerne/målgruppen

Initiativet skal sætte Den Europæiske Investeringsbank og Den Europæiske Investeringsfond i stand til at gennemføre finansierings- og investeringstransaktioner på de i punkt 1.4.1. nævnte områder med større finansieringsvolumen og for EIB's vedkommende mere risikobetonede, men stadigvæk "økonomisk levedygtige" projekter.

Der skal skabes en multiplikatoreffekt ved at stille en EU-garanti til EIB, således at 1 EUR af EU-garantien kan generere 15 EUR i projektinvesteringer.

Initiativet ventes derigennem at hjælpe med til at mobilisere projektfinansiering for et mindst 315 mia. EUR frem til 2020. Det skal føre til et øget investeringsniveau overalt i Unionen og dermed til en forøgelse af væksten og beskæftigelsen og potentialet herfor.

1.4.4. *Virknings- og resultatindikatorer*

Angiv indikatorerne til kontrol af forslagets/initiativets gennemførelse.

Målet er at øge investeringerne på de i punkt 1.4.1 nævnte strategiske områder.

Der vil i forbindelse hermed blive anvendt følgende indikatorer:

- Antallet af projekter/SMV, der har modtaget EIB-EIF-finansiering under initiativet
- Den gennemsnitlige multiplikatoreffekt, der er opnået. EU-garantien ventes at give en multiplikatoreffekt på omkring 15 i forhold til de samlede investeringsmidler til de projekter, der støttes under initiativet, og transaktionsvilkårene.
- Det kumulative finansieringsvolumen, der er mobiliseret til de støttede projekter.

Overvågningen af resultaterne vil ske på basis af EIB's rapportering og markedsundersøgelser.

1.5. **Forslagets/initiativets begrundelse**

1.5.1. *Merværdien ved en indsats fra EU's side*

Initiativet vil give skalafordele ved brugen af innovative finansielle instrumenter, idet de private investeringer katalyseres ud i hele EU og de europæiske institutioner og deres ekspertise og viden herom udnyttes bedst muligt. Fraværet af geografiske grænser inden for Unionen vil gøre det mere attraktivt at investere og føre til en lavere risiko ved alle de støttede projekter, end der ville kunne opnås i de enkelte medlemsstater.

1.5.2. Erfaringer fra lignende foranstaltninger

Kommissionen har indhøstet værdifulde erfaringer med innovative finansieringsinstrumenter, navnlig fra pilotfasen i projektobligationsinitiativet og brugen af finansielle EU-EIB-instrumenter, bl. a. de instrumenter, der er udviklet under COSME-, Horisont 2020- eller projektobligationsinitiativerne.

1.5.3. Sammenhæng med andre relevante instrumenter og eventuel synergivirkning

Initiativet stemmer fuldt overens med de eksisterende programmer under udgiftsområde 1a, bl.a. Connecting Europe-faciliteten, Horisont 2020 og COSME.

Der skal opnås synergivirkninger ved brug af Kommissionens eksisterende ekspertise inden for forvaltning af finansielle ressourcer og erfaringerne med de eksisterende finansielle EU-EIB-instrumenter.

1.6. Varighed og finansielle virkninger

Forslag/initiativ af **begrænset varighed**

– Forslag/initiativ gældende fra [...] til [...]

– Finansielle virkninger fra [...] til [...]

X Forslag/initiativ af **ubegrænset varighed**

– Iværksættelse med en indkøringsperiode fra [...] til [...]

– derefter gennemførelse i fuldt omfang

1.7. Påtænkt(e) forvaltningsmetode(r)¹⁰

X **Direkte forvaltning** ved Kommissionen

– X i dens tjenestegrene inklusive dens personale i EU's delegationer

– i gennemførelsesorganer

Delt forvaltning i samarbejde med medlemsstaterne

Indirekte forvaltning ved at overlade budgetgennemførelsesopgaver til:

– tredjelande eller forvaltningsorganer, som tredjelande har udpeget

– internationale organisationer og deres organer (angives nærmere)

– Den Europæiske Investeringsbank og Den Europæiske Investeringsfond

– de organer, der er omhandlet i finansforordningens artikel 208 og 209

– offentligretlige organer

– privatretlige organer, der har fået overdraget samfundsopgaver, forudsat at de stiller tilstrækkelige finansielle garantier

– privatretlige organer, undergivet lovgivningen i en medlemsstat, som har fået overdraget gennemførelsen af et offentlig-privat partnerskab, og som stiller tilstrækkelige finansielle garantier

– personer, der har fået overdraget gennemførelsen af specifikke aktioner i den fælles udenrigs- og sikkerhedspolitik henhold til afsnit V i traktaten om Den Europæiske Union, og som er udpeget i den relevante basisretsakt

¹⁰ Forklaringer vedrørende forvaltningsmetoder og henvisninger til finansforordningen findes på webstedet BudgWeb: http://www.cc.ccc/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html.

— Hvis der angives flere forvaltningsmetoder, gives der en nærmere forklaring i afsnittet "Bemærkninger".

Bemærkninger

Garantifonden vil blive forvaltet direkte af Kommissionen.
--

2. FORVALTNINGSFORANSTALTNINGER

2.1. Bestemmelser om kontrol og rapportering

Angiv hyppighed og betingelser.

I henhold til forslagets artikel 10 skal EIB, eventuelt i samarbejde med EIF, hvert halvår aflægge rapport til Kommissionen om EIB's finansierings- og investeringstransaktioner. Desuden skal EIB, eventuelt i samarbejde med EIF, hvert år aflægge rapport til Europa-Parlamentet og Rådet om EIB's finansierings- og investeringstransaktioner. Senest den 30. juni hvert år skal Kommissionen fremsende en rapport om stillingen i garantifonden og dens forvaltning i det foregående år til Europa-Parlamentet, Rådet og Revisionsretten.

I henhold til forslagets artikel 12 skal EIB foretage en evaluering af, hvordan den europæiske fond for strategiske investeringer (EFSI) fungerer, og fremsende sin evaluering til Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen. Desuden skal Kommissionen evaluere brugen af EU-garantien og garantifondens funktion og fremsende en rapport herom til Europa-Parlamentet og Rådet. En samlet rapport om, hvordan EFSI har fungeret, skal fremlægges senest den 30. juni 2018 og derefter hvert tredje år, sammen med en samlet rapport om brugen af EU-garantien og garantifondens funktion.

2.1.1. Forvaltnings- og kontrolsystem

I forslagets artikel 14 fastsættes det, at EU-garantien og beløb, som under garantien udbetales fra og inddrives til Unionens almindelige budget, skal underlægges Revisionsrettens revision.

EIB's finansierings- og investeringstransaktioner gennemføres af EIB i overensstemmelse med EIB's egne regler og procedurer, herunder om revision, kontrol og overvågning. I overensstemmelse med vedtægterne for EIB har EIB's revisionsudvalg, som bistås af eksterne revisorer, ansvaret for at kontrollere, at EIB's transaktioner er gennemført og regnskaberne opstillet efter reglerne. EIB's regnskaber skal hvert år godkendes af bankens Styringsråd.

EIB's bestyrelse, hvori Kommissionen er repræsenteret af en direktør og en stedfortrædende direktør, skal desuden godkende hver finansierings- og investeringstransaktion og føre tilsyn med, at EIB forvaltes i overensstemmelse med dens vedtægter og de generelle anvisninger fra Styringsrådet.

Den eksisterende trepartsaftale mellem Kommissionen, Revisionsretten og EIB fra oktober 2003 indeholder nærmere regler om Revisionsrettens revision af de EIB-finansieringstransaktioner, der gennemføres under EU-garantien.

2.1.2. Konstaterede risici

De finansierings- og investeringstransaktioner, EIB gennemfører med dækning af EU-garantien, er behæftet med en ikke ubetydelig finansiel risiko. Der er en konkret sandsynlighed for, at der bliver trukket på garantien. Garantifonden anses imidlertid for at sikre den nødvendige beskyttelse af Unionens budget. Selve projekterne kan blive forsinkede eller overskride deres budgetter.

Til trods for de konservative antagelser, initiativet er baseret på, vil det kunne påvirke dets omkostningseffektivitet, hvis markedet ikke i tilstrækkelig grad udnytter instrumenterne eller markedsvilkårene ændrer sig over tid og fører til en lavere multiplikatoreffekt end forventet.

I henhold til forslagets artikel 8, stk. 4, skal midlerne i garantifonden investeres. Disse investeringer vil være behæftet med en investeringsrisiko (f.eks. markeds- og kreditrisiko) og en vis operationel risiko.

2.1.3. *Oplysninger om det interne kontrolsystem*

EFSI skal ledes af et Styringsråd, som fastlægger den overordnede strategi, de strategiske politikker og procedurer for aktivallokering og drift, herunder investeringspolitikken for projekter, som kan støttes af EFSI, og EFSI's risikoprofil.

Afgørelserne om brug af EFSI-støtte til infrastruktur- og større midcapprojeker skal træffes af en uafhængig investeringskomité. Investeringskomiteen skal bestå af uafhængige eksperter med indsigt i og erfaring med de områder, investeringsprojekterne drejer sig om, og som skal rapportere til Styringsrådet, der fører tilsyn med virkeliggørelsen af EFSI's mål.

Der skal også være en administrerende direktør med ansvar for den daglige ledelse af EFSI og for forberedelsen af møderne i investeringskomiteen. Den administrerende direktør skal stå til ansvar for Styringsrådet og hvert kvartal rapportere til Styringsrådet om EFSI's aktiviteter. Den administrerende direktør udpeges af Styringsrådet efter fælles indstilling fra EIB for en fast periode på tre år, der kan fornyes.

Garantifondens aktiver vil blive forvaltet af Kommissionen i overensstemmelse med denne forordning og dens gældende interne regler og procedurer.

2.2. **Foranstaltninger til forebyggelse af svig og uregelmæssigheder**

Angiv eksisterende eller påtænkte forebyggelses- og beskyttelsesforanstaltninger.

Forslagets artikel 15 præciserer de beføjelser, Det Europæiske Kontor til Bekæmpelse af Svig (OLAF) har til at undersøge transaktioner, der støttes med dette initiativ. I overensstemmelse med EIB-Styringsrådets afgørelse af 27. juli 2004 om EIB's samarbejde med OLAF har banken opstillet særlige regler for samarbejde med OLAF ved mistanker om svig, korruption og andre ulovligheder til skade for Unionens finansielle interesser.

Derudover finder EIB's regler og procedurer anvendelse. Det gælder især de interne undersøgelsesprocedurer, EIB's direktion vedtog i marts 2013. Desuden vedtog EIB i 2013 en "Politik til forebyggelse og forhindring af forbudt adfærd i Den Europæiske Investeringsbanks aktiviteter" (EIB's politik for bekæmpelse af svig).

3. FORSLAGETS/INITIATIVETS ANSLÅEDE FINANSIELLE VIRKNINGER

3.1. Berørt(e) udgiftspost(er) på budgettet og udgiftsområde(r) i den flerårige finansielle ramme

- For eksisterende udgiftsposter på budgettet henvises til afsnit 3.2.
- Nye budgetposter, som der er søgt om

I samme rækkefølge som udgiftsområderne i den flerårige finansielle ramme og budgetposterne.

Udgifts- område i den flerårige finansielle ramme	Budgetpost	Udgiftens art	Bidrag			
			OB/IOB ¹¹	fra EFTA- lande ¹²	fra kandidat- lande ¹³	fra tredje- lande
1a	01.0404 – Garanti til EFSI	OB	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ
1a	01.0405 – Tilførsler til EFSI-garantifonden	OB	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ
1a	01.0406 – Europæisk knudepunkt for investeringsrådgivning	OB	NEJ	NEJ	NEJ	NEJ

¹¹ OB = opdelte bevillinger, IOB = ikke-opdelte bevillinger

¹² EFTA: Den Europæiske Frihandelsorganisation

¹³ Kandidatlande og eventuelt potentielle kandidatlande på Vestbalkan.

3.2. Anslåede virkninger for udgifterne

i mio. EUR (tre decimaler)

Kilder til finansiering af den europæiske fond for strategiske investeringer	2015	2016	2017	2018	2019	2020	I alt
CONNECTING EUROPE-FACILITETEN:	790	770	770	970			3300
06.020101 – Fjerne flaskehalse, slå bro over manglende forbindelser	560,3	520,3	480,3	600,3			2161,2
06.020102 – Sikring af bæredygtige og effektive transportsystemer	34,9	32,4	29,9	37,4			134,6
06.020103 – Optimering af integration og sammenkobling af transportformer og fremme af transporttjenesters interoperabilitet	104,8	97,3	89,8	112,3			404,2
09.0303 – Fremme sammenkoblingen og interoperabiliteten af nationale tjenester af fælles interesse og bidrage til et sikkert, inklusivt og positivt online-miljø			50	50			100
32.020101 - Yderligere integrering på det indre energimarked og interoperabilitet for gas- og elektricitetsnetværk på tværs af landegrænserne	30	40	40	56,7			166,7
32.020102 - Forbedring af energiforsynings sikkerheden i Unionen og fremme af systemsoliditet og -sikkerhed gennem infrastruktur	30	40	40	56,6			166,6
32.020103 - Bidrag til en bæredygtig udvikling og miljøbeskyttelse gennem infrastrukturer	30	40	40	56,7			166,7

HORISONT 2020:	70	860	871	479	150	270	2700
02.040201 – Førerposition i rummet	11	29,9	27,9	11,6			80,4
02.040203 – Øget innovation i små og mellemstore virksomheder (SMV'er)	1,8	2,1	6,1	6,5			16,5
02.040301 – Udvikling af en ressourceeffektiv og klimarobust økonomi med en bæredygtig råstofforsyning	3,7	7,0	7	17,5			35,2
02.040302 – Fremme af sikre europæiske samfund	7,5	25	25	10,4			67,9
05.090301 – Sikring af tilstrækkelige forsyninger af sikre fødevarer af høj kvalitet og andre biobaserede produkter		30	37	33			100
06.030301 – Udvikling af et ressourceeffektivt, miljøvenligt, sikkert og problemfrit europæisk transportsystem		37	37	26			100
08.020101 – Styrkelse af frontlinjeforskningen i Det Europæiske Forskningsråd		91,3	91,0	14,2	0,5	24,2	221,2
08.020103 – Styrkelse af europæiske forskningsinfrastrukturer, herunder e-infrastrukturer		17,7	17,6	3,9	8,8	15,4	63,3
08.020201 - Førerposition inden for nanoteknologi, avancerede materialer, laserteknologi, bioteknologi og avanceret produktions- og forarbejdningsteknologi		38,3	38,5	10,0	32,6	49,6	169,1
08.020203 – Øget innovation i små og mellemstore virksomheder (SMV'er)		3,4	3,4	0,8	1,7	3,0	12,3
08.020301 – Forbedring af sundhed og velvære gennem hele livet		51,3	43,3	11,9	26,8	47,6	180,9
08.020302 - Sikring af tilstrækkelige forsyninger af sikre fødevarer af høj kvalitet og andre biobaserede produkter		8,5	10,7	3,3	12,6	18,2	53,2
08.020303 - Overgang til et pålideligt, bæredygtigt og konkurrencedygtigt energisystem							

08.020304 - Udvikling af et ressourceeffektivt, miljøvenligt, sikkert og problemfrit europæisk transportsystem		30,9	31,2	6,5	14,7	25,9	109,1
08.020305 - Udvikling af en ressourceeffektiv og klimarobust økonomi med en bæredygtig råstofforsyning		12,5	17,6	4,2	26,9	41,4	102,4
08.020306 – Fremme af rummelige, innovative og sikre europæiske samfund		28,1	27,9	5,8	13,0	22,8	97,7
08.0204 – Udbredelse af topkvalitet og udvidelse af deltagerkredsen		10,7	10,6	2,3	5,3	9,3	38,3
08.0206 – Videnskab med og for samfundet		9,3	10,1	2,0	4,6	8,1	34,2
		5,1	5,1	1,1	2,6	4,5	18,4
09.040101 – Styrkelse af forskning i fremtidige og opdukkende teknologier		35	45,4	37,4			117,9
09.040102 – Styrkelse af europæiske forskningsinfrastrukturer, herunder e-infrastrukturer		15,9	15,3	10,4			41,6
09.040201 – Lederskab inden for informations- og kommunikationsteknologi		120,3	114,8	71,7			306,8
09.040301 – Forbedring af sundhed og velvære gennem hele livet		19,2	15,5	13,6			48,3
09.040302 - Fremme af rummelige, innovative og sikre europæiske samfund		6,1	5,8	3,9			15,9
09.040303 – Fremme af sikre europæiske samfund		7,4	7,1	4,9			19,5
10.0201 – Horisont 2020 — Kundestyret videnskabelig og teknisk støtte til Unionens politikker	11	12	13	14			50

15.030101 - Marie Skłodowska-Curie-aktiviteter — Opnå, udvikle og overføre nye færdigheder, viden og innovation		30	60	70	-30	-30	100
15.0305 - Det Europæiske Institut for Innovation og Teknologi - Integrere videntrekantens tre elementer: videregående uddannelse, forskning og innovation	25	136	107	22	30	30	350
32.040301 – Overgang til et pålideligt, bæredygtigt og konkurrencedygtigt energisystem	10	40	40	60			150
OMPROGRAMMERING AF I 2015 – 2020 08.0401 – Opførelse, drift og udnyttelse af ITER-anlæggene — Det Europæiske Fællesforetagende for ITER — energi fra fusion (F4E)	490			-70	-150	-270	-
Udnyttet margen (inkl. Den samlede margen for forpligtelser)		400	1000	600			2000
SAMLEDE FINANSIERINGSKILDER TIL TILFØRSLERNE TIL EFSI-GARANTIFONDEN	1350	2030	2641	1979			8000
Finansiering af Det Europæiske Knudepunkt for Investeringsrådgivning – 08.0401 – Opførelse, drift og udnyttelse af ITER-anlæggene — Det Europæiske Fællesforetagende for ITER — energi fra fusion (F4E)	10			-10			-
Finansiering af Det Europæiske Knudepunkt for Investeringsrådgivning – Udnyttet margen		20	20	30	20	20	100
TOTAL CONTRIBUTION TO THE EFSI	1360	2050	2661	1 999	20	20	8110

3.2.1. Anslåede virkninger for udgifterne

mio. EUR million (tre decimaler)

Udgiftsområde i den flerårige finansielle ramme:	1A	Konkurrenceevne for vækst og beskæftigelse
---	----	--

GD: ECFIN			2015	2016	2017	2018	2019	2020	I ALT
• Aktionsbevillinger									
01.0405	Forpligtelser	1.	1350	2030	2641	1979	0	0	8000
	Betalinger	2.	0	500	1000	2000	2250	2250	8000
01.0406	Forpligtelser	(1a)	10	20	20	20	20	20	110
	Betalinger	(2a)	10	20	20	20	20	20	110
Administrationsbevillinger over bevillingsrammen for særprogrammer ¹⁴ finansieret									
Budgetpostens nummer		3.							
Bevillinger I ALT til GD ECFIN	Forpligtelser	=1+1a +3	1360	2050	2661	1999	20	20	8110
	Betalinger	=2+2a +3	10	520	1020	2020	2270	2270	8110
• Aktionsbevillinger I ALT	Forpligtelser	4.	1360	2050	2661	1999	20	20	8110
	Betalinger	5.	10	520	1020	2020	2270	2270	8110
• Administrationsbevillinger finansieret over bevillingsrammen for særprogrammer I ALT									
Bevillinger I ALT under UDGIFTSOMRÅDE 1A i den flerårige finansielle ramme	Forpligtelser	=4+ 6	1360	2050	2661	1999	20	20	8110*
	Betalinger	=5+ 6	10	520	1020	2020	2270	2270	8110*

***NB: Der kan blive behov for yderligere bevillinger som anført i bilaget til denne finansieringsoversigt.**

¹⁴ Teknisk og/eller administrativ bistand og udgifter til støtte for gennemførelsen af EU's programmer og/eller aktioner (tidligere BA-poster), indirekte forskning, direkte forskning.

Hvis flere udgiftsområder påvirkes af forslaget/initiativet:

• Aktionsbevillinger I ALT	Forpligtelser	4.							
	Betalinger	5.							
• Administrationsbevillinger finansieret over bevillingsrammen for særprogrammer I ALT		6.							
Bevillinger I ALT under UDGIFTSOMRÅDE 1-4 i den flerårige finansielle ramme (referencebeløb)	Forpligtelser	=4+ 6							
	Betalinger	=5+ 6							

Udgiftsområde i den flerårige finansielle ramme:	5	"Administration"
---	----------	------------------

mio. EUR (tre decimaler)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
GD: ECFIN							
• Menneskelige ressourcer	0,264	0,528	0,792	0,924	0,924	1,056	4,488
• Andre administrationsudgifter	0,36	0,725	0,495	0,615	0,4	0,42	3,015
I ALT GD ECFIN	0,624	1,253	1,287	1,539	1,324	1,476	7,503

Bevillinger I ALT under UDGIFTSOMRÅDE 5 i den flerårige finansielle ramme	(Forpligtelser i alt = betalinger i alt)	0,624	1,253	1,287	1,539	1,324	1,476	7,503
---	---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

mio EUR (tre decimaler)

		2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
Bevillinger I ALT under UDGIFTSOMRÅDE 1-5 i den flerårige finansielle ramme	Forpligtelser	1360,624	2051,253	2662,287	2000,539	21,324	21,476	8117,503
	Betalinger	10,624	521,253	1021,287	2021,539	2271,324	2271,476	8117,503

3.2.2. Anslåede virkninger for aktionsbevillingerne

- Forslaget/initiativet medfører ikke anvendelse af aktionsbevillinger
- Forslaget/initiativet medfører anvendelse af aktionsbevillinger som anført herunder:

Forpligtelsesbevillinger i mio. EUR (tre decimaler)

Der angives mål og resultater		2015		2016		2017		2018		2019		2020		TOTAL		
		Type resultater ¹⁵	Gennemsnitlige omkostninger	Antal	Omkostninger	Antal	Omkostninger	Antal	Omkostninger	Antal	Omkostninger	Antal	Omkostninger	Antal	Omkostninger	Samlet antal
SPECIFIKKE MÅL																
NR. 1: ØGE ANTAL OG VOLUMEN AF EIB'S FINANSIERINGS- OG INVESTERINGSTRANSAKTIONER PÅ DE PRIORITEREDE OMRÅDER																
NR. 2: ØGE VOLUMEN I EIF-FINANSIERINGEN TIL SMÅ OG MELLEMLIGE VIRKSOMHEDER																
			1350		2030		2641		1979							8000
NR. 3: ETABLERING AF ET EUROPÆISK KNUDEPUNKT FOR INVESTERINGSRÅDGIVNING																
			10		20		20		20		20		20			110
OMKOSTNINGER I ALT				1360		2050		2661		1999		20		20		8110

¹⁵

Resultater er de produkter og tjenesteydelser, der skal leveres (f.eks. antal finansierede studenterudvekslinger, antal km bygget vej osv.).

3.2.3. Anslåede virkninger for administrationsbevillingerne

3.2.3.1. Resumé

- Forslaget/initiativet medfører ikke anvendelse af administrationsbevillinger
- Forslaget/initiativet medfører anvendelse af administrationsbevillinger som anført herunder:

i mio. EUR (tre decimaler)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	I ALT
--	------	------	------	------	------	------	-------

UDGIFTSOMRÅDE 5 i den flerårige finansielle ramme							
Menneskelige ressourcer	0,264	0,528	0,792	0,924	0,924	1,056	4,488
Andre administrations- udgifter	0,36	0,725	0,495	0,615	0,4	0,42	3,015
Subtotal UDGIFTSOMRÅDE 5 i den flerårige finansielle ramme	0,624	1,253	1,287	1,539	1,324	1,476	7,503

Uden for UDGIFTSOMRÅDE 5¹⁶ i den flerårige finansielle ramme							
Menneskelige ressourcer							
Andre administrations- udgifter							
Subtotal uden for UDGIFTSOMRÅDE 5 i den flerårige finansielle ramme							

I ALT	0,624	1,253	1,287	1,539	1,324	1,476	7,503
--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Bevillingerne til menneskelige ressourcer og andre administrationsudgifter vil blive dækket ved hjælp af de bevillinger, der i forvejen er afsat til generaldirektoratets forvaltning af aktionen, og/eller ved intern omfordeling i generaldirektoratet, eventuelt suppleret med yderligere bevillinger, som tildeles det ansvarlige generaldirektorat i forbindelse med den årlige tildelingsprocedure under hensyntagen til de budgetmæssige begrænsninger

¹⁶ Teknisk og/eller administrativ bistand og udgifter til støtte for gennemførelsen af EU's programmer og/eller aktioner (tidligere BA-poster), indirekte forskning, direkte forskning.

3.2.3.2. Anslået behov for menneskelige ressourcer

- Forslaget/initiativet medfører ikke anvendelse af menneskelige ressourcer
- Forslaget/initiativet medfører anvendelse af menneskelige ressourcer som anført herunder:

Overslag angives i årsværk

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
• Stillinger i stillingsfortegnelsen (tjenestemænd og midlertidigt ansatte)						
XX 01 01 01 (i hovedsædet og i Kommissionens repræsentationskontorer)	2	4	6	7	7	8
XX 01 01 02 (i delegationer)						
XX 01 05 01 (indirekte forskning)						
10 01 05 01 (direkte forskning)						
• Eksternt personale (i fuldtidsækvivalenter)¹⁷						
XX 01 02 01 (KA, UNE, V under den samlede bevillingsramme)						
XX 01 02 02 (KA, LA, UNE, V og JED i delegationerne)						
XX 01 04 yy¹⁸	- i hovedsædet					
	- i delegationerne					
XX 01 05 02 (KA, UNE, V – indirekte forskning)						
10 01 05 02 (KA, UNE, V – direkte forskning)						
Andre budgetposter (skal angives)						
I ALT	2	4	6	7	7	8

XX angiver det berørte politikområde eller budgetafsnit.

Personalebehovet vil blive dækket ved hjælp af det personale, som generaldirektoratet allerede har afsat til aktionen, og/eller interne rokader i generaldirektoratet, eventuelt suppleret med yderligere bevillinger, som tildeles det ansvarlige generaldirektorat i forbindelse med den årlige tildelingsprocedure under hensyntagen til de budgetmæssige begrænsninger.

Opgavebeskrivelse:

Tjenestemænd og midlertidigt ansatte	<ul style="list-style-type: none"> • Aktivforvaltning: porteføljeforvaltning, kvantitative analyser, støtte til risikoanalyser • Støttefunktioner i forbindelse med den direkte forvaltning, bl.a. risikostyring og middle office-funktioner • Administration, rapportering og opfølgning på garantierne (projektipelines) • Regnskabsføring og rapportering
Eksternt personale	

¹⁷ KA: kontraktansatte, LA: lokalt ansatte, UNE: udstationerede nationale eksperter, V: vikarer, JED: junioreksperter ved delegationerne.

¹⁸ Delloft for eksternt personale under aktionsbevillingerne (tidligere BA-poster).

3.2.4. Forenelighed med indeværende flerårige finansielle ramme

- Forslaget/initiativet er foreneligt med indeværende flerårige finansielle ramme
- Forslaget/initiativet kræver omlægning af det relevante udgiftsområde i den flerårige finansielle ramme

Der redegøres for omlægningen med angivelse af de berørte budgetposter og beløbenes størrelse.

[...]

- Forslaget/initiativet kræver, at fleksibilitetsinstrumentet anvendes, eller at den flerårige finansielle ramme revideres

Der redegøres for behovet med angivelse af de berørte udgiftsområder og budgetposter og beløbenes størrelse.

[...]

3.2.5. Tredjemands bidrag til finansieringen

- Forslaget/initiativet indeholder ikke bestemmelser om samfinansiering med tredjemand
- Forslaget/initiativet indeholder bestemmelser om samfinansiering, jf. følgende overslag:

Bevillinger i mio. EUR (tre decimaler)

	År n	År n + 1	År n + 2	År n + 3	Der indsættes flere år, hvis virkningerne varer længere (jf. punkt 1.6)			I alt
Organ, som deltager i samfinansieringen (angives)								
Samfinansierede bevillinger I ALT								

3.3. Anslåede virkninger for indtægterne

- X Forslaget/initiativet har ingen finansielle virkninger for indtægterne
- Forslaget/initiativet har følgende finansielle virkninger:
 - - for egne indtægter
 - - for diverse indtægter

i mio. EUR (tre decimaler)

Indtægtspost på budgettet	Bevillinger til rådighed i indeværende regnskabsår	Forslagets/initiativets virkninger ¹⁹						
		År n	År n + 1	År n + 2	År n + 3	Der indsættes flere år, hvis virkningerne varer længere (jf. punkt 1.6)		
Artikel [...]								

For diverse indtægter, der er formålsbestemte, angives det, hvilke af budgettets udgiftsposter der påvirkes.

[...]

Det oplyses, hvilken metode der er benyttet til at beregne virkningerne for indtægterne.

[...]

¹⁹ Med hensyn til EU's traditionelle egne indtægter (told, sukkerafgifter) opgives beløbene netto, dvs. bruttobeløbene, hvorfra opkrævningsomkostningerne på 25 % er fratrukket.

Bilag til
Finansieringsoversigten til
Forslag til
EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING
om den europæiske fond for strategiske investeringer

I henhold til forslaget artikel 8, stk. 2, skal indtægter af midlerne i garantifonden og den europæiske fond for strategiske investeringer tilfalde garantifonden.

Disse indtægter skal bruges til dækning af følgende betalingsforpligtelser. Hvis indtægterne ikke er tilstrækkelige til at indfri disse forpligtelser, skal de dækkes over Unionens budget. Der bliver i så fald tale om en forøgelse af de i finansieringsoversigten angivne betalings- og forpligtelsesbevillinger.

EUR million

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	I alt
ØGET STØTTE FRA DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSFOND (EIF)							
	11,5	3,6	5,7	6,8	9,0	11,7	48,3*

*NB: Administrationsgebyrer, som EIB skal betale til EIF i forbindelse med transaktioner under EU-garantien. Efter 2020 ventes der yderligere omkostninger på ca. 57 mio EUR. Tallene er baseret på de aktuelle antagelser om EIF's produktmix og vil senere kunne blive betydeligt ændret.



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Strasbourg, den 13.1.2015
COM(2015) 10 final

ANNEX 1

BILAG

til

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING

**om den europæiske fond for strategiske investeringer og om ændring af forordning (EU)
nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013**

Bilag I

Bilag II

Budgettets fordeling

Den vejledende fordeling af budgettet for Horisont 2020 er som følger:

	mio. EUR i løbende priser
I Videnskabelig topkvalitet, herunder:	23 897,0
1. Det Europæiske Forskningsråd (ERC)	12 873,6
2. Fremtidige og nye teknologier (FET)	2 578,1
3. Marie Skłodowska-Curie-aktioner	6 062,3
4. Forskningsinfrastrukturer	2 383,1
II Industrielt lederskab, herunder:	16 430,5
1. Lederskab inden for støtte- og industriteknologi(*), (****)	13 000,7
2. Adgang til risikovillig kapital(**)	2 842,3
3. Innovation i i SMV'er (***)	587,4
III Samfundsmæssige udfordringer, herunder (****)	28 560,7
1. Sundhed, demografisk udvikling og trivsel	7 242,6
2. Fødevarsikkerhed, bæredygtigt landbrug og skovbrug, havforskning og forskning i indre vandveje samt bioøkonomien	3 698,2
3. Sikker, ren og effektiv energi	5 672,1
4. Intelligent, grøn og integreret transport	6 137,0
5. Klimainsats, miljø, ressourceeffektivitet og råstofforsyning	2 948,3
6. Europa i en verden i forandring – Rummelige, innovative og reflekterende samfund	1 255,2
7. Sikre samfund – beskytte Europas og dets borgeres frihed og sikkerhed	1 607,3

IV Udbredelse af kvalitet og udvidelse af deltagerkredsen	782,3
V Videnskab med og for samfundet	443,8
VI Det Fælles Forskningscenters (FFC's) ikkenukleare direkte aktioner	1 852,6
VII Det Europæiske Institut for Innovation og Teknologi (EIT)	2 361,4
I ALT	74 328,3

(*) Herunder 7 404 mio. EUR til informations- og kommunikationsteknologi (ikt), heraf 1 539 mio. EUR til fotonik og mikro- og nanoelektronik, 3 716 mio. EUR til nanoteknologi, avancerede materialer og avanceret produktions- og forarbejdningsteknologi, 498 mio. EUR til bioteknologi og 1 399 mio. EUR til rumteknologi. Som følge heraf vil der være 5 753 mio. EUR til rådighed til støtte for centrale støtteteknologier.

(**) Heraf vil ca. 959 mio. EUR kunne gå til gennemførelsen af projekter under den strategiske energiteknologiplan (SET-plan). Ca. en tredjedel heraf kan eventuelt gå til SMV'er.

(***) Inden for målet om at afsætte mindst 20 % af de samlede budgetter for det specifikke mål "Lederskab inden for støtte- og industriteknologi" og prioriteten "Samfundsmæssige udfordringer" til SMV'er vil mindst 5 % af disse samlede budgetter i første omgang blive afsat til det særlige SMV-instrument. I Horisont 2020-'s løbetid vil gennemsnitlig mindst 7 % af de samlede budgetter for det specifikke mål "Lederskab inden for støtte- og industriteknologi" og prioriteten "Samfundsmæssige udfordringer" blive afsat til det særlige SMV-instrument.

(****) Pilotprojekterne "Den hurtige vej til innovation" vil blive finansieret af det specifikke mål "Lederskab inden for støtte- og industriteknologi" og af de relevante specifikke mål inden for prioriteten "Samfundsmæssige udfordringer". Et tilstrækkeligt antal projekter vil blive iværksat for at muliggøre en fuldstændig evaluering af pilotprojektet "Den hurtige vej til innovation".