



KOMISJA  
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 14.9.2016 r.  
COM(2016) 597 final

2016/0276 (COD)

Wniosek

**ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY**

**zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 oraz (UE) 2015/1017 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych oraz wprowadzenia usprawnień technicznych dla tego Funduszu oraz Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego**

{ SWD(2016) 297 final }

{ SWD(2016) 298 final }

## UZASADNIENIE

### **1. KONTEKST WNIOSKU**

#### **• Przyczyny i cele wniosku**

Od czasu ogłoszenia w listopadzie 2014 r. planu inwestycyjnego dla Europy klimat dla rozwoju inwestycji poprawił się, a gospodarka Europy i jej wzrost odzyskują zaufanie obywateli. Unia odnotowuje obecnie czwarty rok umiarkowanego ożywienia gospodarczego, a wzrost PKB osiągnął poziom 2 % w 2015 r. Kompleksowe działania zainicjowane dzięki planowi inwestycyjnemu zaczęły przynosić już konkretne rezultaty, mimo że skutki makroekonomiczne większych projektów inwestycyjnych nie mogą być natychmiastowe. Inwestycje powinny stopniowo rosnąć w 2016 i 2017 r., chociaż nadal utrzymują się poniżej osiągniętych wcześniej poziomów.

W dniu 1 czerwca 2016 r. Komisja przedstawiła komunikat zatytułowany „Europa znów inwestuje – Wnioski z realizacji planu inwestycyjnego dla Europy”<sup>1</sup>, w którym przedstawiono działania zrealizowane do tej pory w ramach planu inwestycyjnego oraz planowane dalsze kroki, w tym przedłużenie funkcjonowania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) po zakończeniu początkowego trzyletniego okresu, rozwinięcie segmentu MŚP zgodnie z istniejącymi ramami oraz wzmocnienie ECDI. W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Europejska stwierdziła, że „Plan inwestycyjny dla Europy, w szczególności EFIS, już przyniósł konkretne rezultaty; stanowi też istotny krok mający pomóc uruchomić inwestycje prywatne, przy jednoczesnym inteligentnym wykorzystaniu ograniczonych zasobów budżetowych. Komisja zamierza wkrótce przedstawić wnioski dotyczące przyszłości EFIS, które Parlament Europejski i Rada powinny przeanalizować w trybie pilnym”.

EFIS został ustanowiony na początkowy okres trzech lat, a jego celem było uruchomienie co najmniej 315 mld EUR na inwestycje. Ze względu na jego powodzenie, Komisja dąży do podwojenia EFIS, zarówno pod względem czasu trwania, jak i możliwości finansowych. Zaproponowane dziś ustawodawcze przedłużenie obejmuje okres obowiązywania aktualnych wieloletnich ram finansowych i powinno zapewnić ogółem co najmniej pół biliona euro inwestycji do 2020 r. Wniosek jest spójny z rewizją rozporządzenia (UE, Euratom) nr 966/2012 w sprawie rozporządzenia finansowego –zaproponowaną przez Komisję w tym samym czasie w celu ustanowienia solidnych ram zarządzania zobowiązaniami finansowymi Unii. W celu zwiększenia zasięgu EFIS oraz osiągnięcia celu podwojenia inwestycji Komisja wzywa państwa członkowskie do priorytetowego potraktowania tej kwestii. W tym kontekście Komisja przyjęła dziś wniosek, który ma ułatwić dokonywanie wkładów na poziomie zdolności EFIS do ponoszenia ryzyka, bowiem umożliwia państwom członkowskim przesunięcie środków z europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych przydzielonych im w ramach wspólnego wdrażania w celu zwiększenia zasięgu EFIS.

Komisja zamierza przedstawić niezbędne wnioski dotyczące okresu po 2020 r., zapewniając, aby strategiczne inwestycje utrzymały się na stabilnym poziomie.

Od momentu uruchomienia rok temu, EFIS wdrażany i współfinansowany przez strategicznego partnera inwestycyjnego Komisji, grupę EBI (Europejskiego Banku Inwestycyjnego), jest na najlepszej drodze do osiągnięcia zakładanego celu uruchomienia co najmniej 315 miliardów EUR na dodatkowe inwestycje w gospodarkę realną do połowy 2018 r., a jednocześnie dąży do zmaksymalizowania wkładu sektora prywatnego. Szczególną zdolność do absorpcji odnotowano w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), w

---

<sup>1</sup> COM(2016) 359 final.

którym wyniki EFIS przerosły oczekiwania. Aby zapewnić wystarczające zasoby finansowe umożliwiające dalsze dostarczanie MŚP środków w ramach wsparcia z EFIS, w lipcu 2016 r. segment MŚP zasilono kwotą 500 mln EUR zgodnie z obowiązującymi parametrami określonymi w rozporządzeniu (UE) 2015/1017. Szacuje się, że projekty zakwalifikowane przez grupę EBI do objęcia wsparciem z EFIS do lipca 2016 r. pozwolą uruchomić w 26 państwach członkowskich inwestycje o łącznej wartości 115,7 mld EUR oraz zapewnią wsparcie dla około 200 000 MŚP, przyczyniając się tym samym do osiągnięcia celów w zakresie tworzenia miejsc pracy w Europie, w tym zatrudnienia młodzieży, oraz wzrostu gospodarczego i konkurencyjności. Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI) i Europejski portal projektów inwestycyjnych również miały udany start. ECDI zajmowało się już około 230 wnioskami z 27 państw członkowskich, a na Europejskim portalu projektów inwestycyjnych, od momentu jego uruchomienia w dniu 1 czerwca 2016 r., opublikowano już ponad 100 projektów inwestycyjnych, zapewniając inwestorom natychmiastowy dostęp do możliwości inwestycyjnych w całej Europie.

W ramach dążeń do poprawy otoczenia inwestycyjnego w Europie Komisja zaproponowała serię inicjatyw wspomagających inwestycje i usprawniających finansowanie realnej gospodarki. Obejmują one m.in. zmniejszenie narzutów kapitałowych dla zakładów ubezpieczeń i reasekuracji w odniesieniu do inwestycji infrastrukturalnych oraz przyjęcie praktycznych wytycznych w zakresie stosowania zasad pomocy państwa w kontekście publicznego finansowania infrastruktury. Co więcej, zarówno unia energetyczna, unia rynków kapitałowych, jak i strategię jednolitego rynku i jednolitego rynku cyfrowego oraz pakiet dotyczący gospodarki o obiegu zamkniętym przewidują konkretne środki, których pełne wdrożenie przysłuży się do niwelowania barier i ogólnej poprawy otoczenia inwestycyjnego. Na przykład przyszłe wnioski dotyczące wewnętrznego rynku energii elektrycznej, energii odnawialnej i zarządzania unią energetyczną zapewnią jaśniejsze i bardziej stabilne w dłuższej perspektywie czasowej uregulowania prawne, umożliwiając inwestycje w sektorze energii. W tym kontekście Komisja zauważa, że EBI stał się światowym liderem w emisji obligacji ekologicznych mających wspierać finansowanie zrównoważonych projektów. Unia rynków kapitałowych pozwoli usunąć bariery finansowe utrudniające inwestycje, strategia jednolitego rynku przyczyni się do zwiększenia efektywności rynków zamówień publicznych, a strategia jednolitego rynku cyfrowego zwiększy pewność prawną w sektorze cyfrowym.

Finansowanie w ramach EFIS nie zwalnia państw członkowskich z konieczności przeprowadzenia niezbędnych reform mających na celu usunięcie przeszkód inwestycyjnych zidentyfikowanych w ramach europejskiego semestru, w dziedzinach takich jak upadłość, zamówienia publiczne, systemy sądowe i sprawność administracji publicznej czy przepisy sektorowe. Komisja opublikowała już szereg zaleceń dla poszczególnych krajów dotyczących reform w dziedzinie inwestycji. Reformy te są warunkiem utrzymania i zwiększenia poziomu inwestycji w państwach członkowskich.

Należy utrzymać pozytywny trend zapoczątkowany planem inwestycyjnym i kontynuować wysiłki w celu przywrócenia długoterminowego trwałego poziomu inwestycji. Mechanizmy przewidziane w planie inwestycyjnym są skuteczne i powinny zostać wzmocnione, tak aby nadal uruchamiać prywatne inwestycje w sektorach istotnych dla przyszłości Europy i wszędzie tam, gdzie niedoskonałości rynku lub nieoptymalne sytuacje w zakresie inwestycji utrzymują się. Celem EFIS jest wspieranie inwestycji, które – bez wsparcia ze strony EFIS – nie mogłyby zostać zrealizowane w tym samym okresie, albo nie w takim samym stopniu, przez EBI, EFI lub w oparciu o istniejące unijne instrumenty finansowe.

Jak przewidziano w początkowym okresie inwestycyjnym, należy przyciągać inwestycje prywatne w największym możliwym zakresie, a MŚP będą głównymi beneficjentami wsparcia przyznawanego na mocy niniejszego wniosku. Szczególna uwaga zostanie także

poświęcona projektom, które przyczynią się do realizacji celów COP 21. Wydłużenie okresu obowiązywania EFIS pozwoli nie tylko na przedłużenie realizowanego z powodzeniem programu, ale będzie także ważnym sygnałem dla promotorów projektów i zachęci ich do zgłaszania EBI kolejnych projektów.

Kluczowym elementem wniosku jest dalsze wzmocnienie dodatkowości projektów otrzymujących wsparcie z EFIS. Jeszcze wyraźniej zaznaczono w kryteriach kwalifikowalności, że projekty w ramach EFIS powinny dążyć do zaradzenia nieoptymalnym sytuacjom w zakresie inwestycji i lukom rynkowym. Ze względu na ich znaczenie dla Europy transgraniczne projekty infrastrukturalne, w tym usługi powiązane, zostały wyraźnie oznaczone jako gwarantujące dodatkowość.

Oprócz przedłużenia okresu obowiązywania EFIS niniejszy wniosek przewiduje szereg usprawnień technicznych dotyczących EFIS i ECDI, w oparciu o doświadczenia z pierwszego roku wdrażania EFIS.

Istotnym celem wniosku jest zapewnienie intensywniejszego wdrażania EFIS w regionach słabiej rozwiniętych i regionach w okresie przejściowym. W tym względzie ułatwienie łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania, takimi jak europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne, program „Horyzont 2020” oraz instrument „Łącząc Europę”, ma w tym względzie kluczowe znaczenie i przyczynia się do uruchamiania dodatkowych inwestycji sektora prywatnego. Równocześnie Komisja przyjęła dziś wniosek mający na celu uproszczenie rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów, aby ułatwić takie łączenie. W związku z tym stosowne byłoby, aby mechanizmy kontroli i gwarancji związane z działaniami objętymi wsparciem EFIS mogły zostać wykorzystane do spełnienia odpowiednich wymogów przewidzianych w ramach innego finansowania unijnego dla tego samego projektu w celu uproszczenia procedur i zwiększenia wydajności.

Wsparcie dla regionów słabiej rozwiniętych i regionów w okresie przejściowym w Europie zostało rozszerzone poprzez wyraźne odniesienie do sektora przemysłu, który w innym przypadku nie zostałby uwzględniony w ogólnych celach. Ponadto wspierane z EFIS inwestycje w autostrady, których należy zasadniczo unikać, będą dozwolone pod pewnymi warunkami w krajach objętych polityką spójności.

Komisja proponuje również lepsze ukierunkowanie EFIS na priorytety polityczne UE w zakresie zmiany klimatu, na przykład poprzez ustanowienie minimalnego celu dla projektów przyjaznych dla klimatu i ograniczenie wsparcia dla autostrad tylko do tych projektów, które obejmują inwestycje prywatne w krajach objętych polityką spójności lub projektów transgranicznych w dziedzinie transportu z udziałem co najmniej jednego kraju objętego polityką spójności. Ponadto Komisja uznaje znaczenie wykorzystania części budżetu Unii, np. środków dostępnych w ramach instrumentu „Łącząc Europę”, w formie dotacji do celów łączenia źródeł finansowania z EFIS. Dzięki łączonemu wykorzystaniu dotacji i EFIS projekty staną się rentowne gospodarczo i finansowo, co podniesie wartość dodaną unijnych wydatków bowiem przyciągnie dodatkowe zasoby inwestorów prywatnych. Uwzględniając znaczny gospodarczy efekt mnożnikowy inwestycji w sektorze obrony pod względem tworzenia przedsiębiorstw typu spin-off i transferu technologii do innych sektorów, a także tworzenia miejsc pracy, należałoby także rozważyć uwzględnienie w ramach EFIS projektów inwestycyjnych związanych z obronnością, a co za tym idzie, rozważyć zmianę kryteriów kwalifikowalności polityki pożyczkowej EBI, tak aby uwzględnić tę kwestię.

W odniesieniu do ECDI wniosek przewiduje bardziej ukierunkowane usługi pomocy technicznej dla projektów obejmujących kilka państw członkowskich, projektów przyczyniających się do realizacji celów COP21 oraz łączenie EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania, takimi jak europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne, program

„Horyzont 2020” i instrument „Łącząc Europę”. Wsparcie to będzie skupiać się na potrzebach nieuwzględnionych w odpowiedni sposób w obecnym systemie.

Wniosek przewiduje ponadto, że ECDI powinno aktywnie przyczyniać się do osiągnięcia celu sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS i w stosownych przypadkach wspierać EBI w inicjowaniu projektów.

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

W dniu 26 listopada 2014 r. Komisja przedstawiła plan inwestycyjny dla Europy, który jest kompleksową strategią na rzecz zlikwidowania luki inwestycyjnej, jaka zaistniała w Europie w następstwie kryzysu gospodarczego i finansowego. Wniosek dotyczący przedłużenia okresu stosowania EFIS jest w pełni spójny z przepisami obowiązującymi w tym obszarze polityki, w szczególności dotyczącymi europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych oraz innych źródeł finansowania unijnego dotyczącego inwestycji infrastrukturalnych w państwach członkowskich. Łączenie tego rodzaju środków z EFIS jest możliwe, a Komisja proponuje zmiany legislacyjne, aby dodatkowo ułatwić takie łączenie.

- **Spójność z innymi politykami Unii**

Wniosek jest spójny z najważniejszymi priorytetami polityki UE, takimi jak ramy polityki klimatyczno-energetycznej do roku 2020, 2030 i 2050, w tym unia energetyczna oraz zobowiązania podjęte na konferencji klimatycznej w Paryżu (COP21), pakiet dotyczący gospodarki o obiegu zamkniętym, strategia „Europa 2020”, jednolity rynek cyfrowy, unia rynków kapitałowych, strategia jednolitego rynku, jednolity europejski obszar transportu, Nowy europejski program na rzecz umiejętności i inne długoterminowe priorytety strategiczne Unii, i przyczynia się do ich realizacji.

## **2. PODSTAWA PRAWNA, POMOCNICZOŚĆ I PROPORCJONALNOŚĆ**

- **Podstawa prawna**

Podstawą prawną niniejszego wniosku są art. 172, 173, art. 175 akapit trzeci oraz art. 182 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej. Niniejszy wniosek tworzy ramy prawne konieczne dla przedłużenia EFIS do końca okresu obowiązywania obecnych wieloletnich ram finansowych, a także dla wprowadzenia zmian technicznych dotyczących ECDI.

- **Pomocniczość (w przypadku kompetencji niewyłącznych)**

Cele proponowanego działania nie mogą być osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa członkowskie, a zatem mogą zostać lepiej osiągnięte na poziomie Unii. Ze względu na różnice w zdolnościach budżetowych państw członkowskich, działania na poziomie Unii mogą lepiej przyczynić się do osiągnięcia wytyczonych celów z uwagi na rozmiary i skutki działań. W ujęciu bardziej szczegółowym oznacza to, że działania na poziomie Unii umożliwią ekonomię skali w wykorzystaniu środków z budżetu Unii w połączeniu z finansowaniem ze strony grupy EBI poprzez przyciągnięcie prywatnych środków na inwestycje w całej Unii oraz optymalne wykorzystanie w tym celu instytucji europejskich i ich doświadczenia oraz wiedzy. Efekt mnożnikowy i realne skutki będą zatem znacznie większe niż w przypadku działań inwestycyjnych w jednym państwie członkowskim lub grupie państw członkowskich. Unijny jednolity rynek oraz fakt, że przyznawanie środków na projekty nie będzie ograniczone geograficznie ani sektorowo, sprawią, że zwiększy się atrakcyjność dla inwestorów, a zmniejszy się zagrożone ryzyko.

- **Proporcjonalność**

Wniosek ma na celu dalsze pobudzenie długoterminowych perspektyw wzrostu poprzez pozyskiwanie prywatnych środków na inwestycje strategiczne w kontekście ograniczonych zasobów budżetowych. Wniosek nie wykracza poza zakres niezbędny do osiągnięcia postawionych celów.

### **3. KONSULTACJE Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI ORAZ OCENA**

Po tym jak plan inwestycyjny został przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu w dniu 26 listopada 2014 r. przez przewodniczącego Junckera, Rada Europejska zatwierdziła go wraz ze wszystkimi jego elementami w grudniu 2014 r., wzywając do szybkiej realizacji. Grupa EBI odpowiedziała na wezwanie Rady Europejskiej i rozpoczęła działalność inwestycyjną zgodnie z planem od stycznia 2015 r. Następnie, w wyjątkowo szybkim tempie, Parlament Europejski i Rada przyjęły niezbędne ramy legislacyjne (rozporządzenie (UE) 2015/1017) w czerwcu 2015 r. W dniu 1 czerwca 2016 r. Komisja przedstawiła komunikat zatytułowany „Europa znów inwestuje – Wnioski z realizacji planu inwestycyjnego dla Europy”, w którym przedstawiono działania zrealizowane do tej pory w ramach planu inwestycyjnego oraz planowane dalsze kroki, w tym przedłużenie funkcjonowania EFIS po zakończeniu początkowego trzyletniego okresu, rozwinięcie segmentu MŚP zgodnie z istniejącymi ramami oraz wzmocnienie ECDI. W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Europejska stwierdziła, że „[...] EFIS już przyniósł konkretne rezultaty [...]” i wezwała Parlament Europejski i Radę do przeanalizowania wniosków Komisji w sprawie przyszłości EFIS „w trybie pilnym”.

Opracowując niniejszy wniosek, Komisja opierała się na dyskusjach, które odbywały się regularnie podczas posiedzeń Rady Europejskiej, Parlamentu Europejskiego oraz Rady Ministrów. Wniosek był również omawiany z grupą EBI i z przedstawicielami sektora publicznego i prywatnego oraz przedstawicielami organizacji pozarządowych. Spotkanie z udziałem zainteresowanych stron odbyło się dnia 7 września 2016 r.

Zainteresowane strony podkreśliły znaczenie solidnych kryteriów jakości i większej przejrzystości przy wyborze projektów, które mają zostać objęte gwarancją UE, w szczególności w odniesieniu do zapewnienia dodatkowości. Zalecano także rozszerzenie zasięgu EFIS pod względem geograficznym i sektorowym, a szczególną uwagę zwrócono na projekty przyczyniające się do realizacji celów COP 21 oraz projekty obejmujące inwestycje infrastrukturalne w kilku państwach członkowskich. Zainteresowane podmioty zwróciły się również o bardziej czynne zaangażowanie ECDI w określonych obszarach, jak również o większe możliwości, jeśli chodzi o tworzenie projektów w stosownych przypadkach. W niniejszym wniosku uwzględniono otrzymane opinie.

Ponadto Komisja zdobyła istotne dodatkowe informacje na temat przedłużenia okresu funkcjonowania EFIS w ramach przeprowadzonej na mocy art. 18 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2015/1017 oceny wykorzystania gwarancji UE i działania funduszu gwarancyjnego.

W uzupełnieniu do tej oceny wewnętrznej niezależna ocena stosowania rozporządzenia (UE) 2015/1017 jest przygotowywana przez ekspertów zewnętrznych. Ma ona zostać ukończona w listopadzie, a zawarte w niej wnioski posłużą jako podstawa do debaty legislacyjnej.

### **4. WPLYW NA BUDŻET**

Gwarancja UE dla EFIS zostanie zwiększona z 16 do 26 mld EUR. Z kwoty 26 mld EUR maksymalnie 16 mld euro zostanie przeznaczane na gwarancje uruchamiane przed 6 lipca 2018 r. Zgodnie z oceną przewidzianą w art. 18 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2015/1017, która

towarzyszy niniejszemu wnioskowi, poziom zasilania funduszu gwarancyjnego UE zostanie ustalony na poziomie 35 % łącznych zobowiązań gwarancyjnych UE do roku 2020. Jednocześnie, aby zagwarantować zabezpieczenie w wysokości 26 mld EUR w całym okresie inwestycyjnym, fundusz gwarancyjny należy zwiększyć o 1,1 mld EUR, tak aby osiągnął on kwotę 9,1 mld EUR.

Płatności do funduszu gwarancyjnego wyniosą 500 mln EUR w 2016 r., 2,3 mld EUR w 2017 r., 1,6 mld EUR w 2018 r., 1,4 mld EUR w 2019 r., 2,0 mld EUR w 2020 r., 450 mln EUR w 2021 r. i 400 mln EUR w 2022 r. Środki na zobowiązania wyniosą 1,35 mld EUR w 2015 r., 2,104 mld EUR w 2016 r., 2,641 mld EUR w 2017 r., 2,010 mld EUR w 2018 r., 167 mln EUR w 2019 r. i 378 mln EUR w 2020 r. Stopniowe zasilanie funduszu gwarancyjnego nie powinno stwarzać ryzyka dla budżetu UE w początkowych latach, ponieważ ryzyko uruchomienia gwarancji związane z poniesionymi stratami pojawi się dopiero po pewnym czasie. Zwiększona została możliwość proponowania w razie potrzeby nadzwyczajnych środków.

Jak w przypadku bieżącej działalności EBI, koszty działań EBI w ramach EFIS ponoszą beneficjenci. Działania te oraz inwestowanie środków funduszu gwarancyjnego UE powinny przynosić dodatni dochód netto, które obecnie szacuje się na kwotę 450 mln EUR i który zostanie wykorzystany do utworzenia funduszu gwarancyjnego. Środki operacyjne wymagane przez niniejszy wniosek zostaną w pełni sfinansowane zgodnie z wieloletnimi ramami finansowymi 2014-2020. Kwota 500 mln EUR zostanie realokowana w ramach działu 1a, z instrumentów finansowych instrumentu „Łącząc Europę”, a 150 mln EUR ma zostać pokryte z nieprzydzielonego marginesu.

Realokacja z instrumentu „Łącząc Europę” wymaga zmiany art. 5 rozporządzenia (UE) nr 1316/2013, jak podano w art. 2 niniejszego wniosku.

Pula środków finansowych dla sektora transportu i sektora energetycznego określona w art. 5 wniosku powinna zostać zmniejszona odpowiednio o 155 mln EUR i 345 mln EUR.

Ze względu na spójność prawną ta poprawka na mocy art. 2 obejmuje również zwiększenie puli środków finansowych na sektor telekomunikacyjny w wysokości 50 mln EUR, jak przewidziano we wniosku Komisji dotyczącym rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 oraz (UE) nr 283/2014 w zakresie promowania łączności internetowej w społecznościach lokalnych<sup>2</sup>.

## **5. ELEMENTY FAKULTATYWNE**

### **• Plany wdrożenia i monitorowanie, ocena i sprawozdania**

Wymogi dotyczące monitorowania, oceny oraz sprawozdawczości są odpowiednio określone w rozporządzeniu (UE) 2015/1017. Niniejszy wniosek służy dostosowaniu oceny i sprawozdawczości w celu uwzględnienia przedłużenia okresu inwestycyjnego.

### **• Szczegółowe objaśnienia poszczególnych przepisów wniosku**

Niniejszy wniosek dotyczący zmiany rozporządzenia (UE) 2015/1017 obejmuje następujące główne elementy:

#### **a) Finansowanie**

- Przedłużenie okresu stosowania EFIS do końca obecnych wieloletnich ram finansowych, tj. do dnia 31 grudnia 2020 r., w celu osiągnięcia docelowego

<sup>2</sup> COM(2016)589 final.

poziomu inwestycji prywatnych i publicznych na cały okres inwestycyjny w wysokości co najmniej 500 mld EUR.

- Zwiększenie gwarancji UE do 26 mld EUR, z czego maksymalnie 16 mld EUR jest przeznaczone na gwarancje uruchamiane przed dniem 6 lipca 2018 r.
- Dostosowanie stopy docelowej gwarancji UE do 35 % łącznych zobowiązań gwarancyjnych UE.
- Zwiększenie wkładu EBI z 5 mld EUR do 7,5 mld EUR na cały okres inwestycji. Zarówno to zwiększenie, jak i podział wkładu EBI na segment infrastruktury i innowacji oraz segment MŚP są uzależnione od zatwierdzenia przez odpowiednie organy decyzyjne EBI.
- Dalszy wkład z budżetu ogólnego Unii do funduszu gwarancyjnego UE na inwestycje, jakie mają być dokonywane przez cały okres inwestycji poprzez przesunięcie kwoty 500 mln EUR z puli środków instrumentu „Łącząc Europę” dostępnej na instrumenty finansowe oraz 150 mln EUR z nieprzydzielonego marginesu.
- Szacunkowa kwota 450 mln EUR dodatniego dochodu netto z opłat pobieranych od beneficjentów oraz inwestowanie środków funduszu gwarancyjnego zostanie wykorzystane do utworzenia funduszu gwarancyjnego.

#### **b) Zarządzanie i wybór projektów**

- Większa dodatkowość, gdyż działania w ramach EFIS dotyczą konkretnych niedoskonałości rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji jako część kryteriów kwalifikowalności. We wniosku przewidziano również bardziej szczegółową definicję dodatkowości i określono, że projekty w ramach segmentu infrastruktury i innowacji, które łączą dwa lub więcej państw członkowskich spełniają wymóg dodatkowości ze względu na swój złożony charakter i wysoką wartość dodaną dla Unii.
- Dodatkowy nacisk położony jest na projekty przyczyniające się do osiągnięcia ambitnych celów Unii przyjętych na paryskiej konferencji klimatycznej (COP21). W coraz większym stopniu uwzględniane będą priorytetowe projekty z zakresu połączeń międzysystemowych oraz projekty dotyczące efektywności energetycznej. Ponadto we wniosku określono, że należy unikać udzielania z EFSI wsparcia dla autostrad, chyba że jest to konieczne dla wsparcia prywatnych inwestycji w sektorze transportu w krajach objętych polityką spójności lub projektów transgranicznych w sektorze transportu, w których udział bierze co najmniej jeden kraj objęty polityką spójności. W wniosku wyraźnie przewidziano włączenie rolnictwa, rybołówstwa i akwakultury do celów ogólnych kwalifikujących się do wsparcia z EFIS. Ponadto większy udział finansowania ma zostać przeznaczony dla MŚP z uwagi na nadzwyczajne zapotrzebowanie na rynku na finansowanie dla MŚP w ramach EFIS: 40 % zwiększonej zdolności EFIS do ponoszenia ryzyka powinno zostać ukierunkowane na zwiększenie dostępu do finansowania dla MŚP.
- Zwiększona przejrzystość poprzez zobowiązanie komitetu inwestycyjnego do określania w swoich decyzjach, które są podawane do wiadomości publicznej i ogólnodostępne, powodów, dla których uważa on, że danemu działaniu należy

udzielić gwarancji UE oraz poprzez publikację tabeli wskaźników bezpośrednio po podpisaniu działania w ramach gwarancji UE. We wniosku nałożono także na EBI oraz EFI obowiązek informowania beneficjentów końcowych, w tym MŚP, o istnieniu wsparcia z EFIS.

- Dostosowanie i wzmocnienie przepisów dotyczących zgodności z unijnymi zasadami dobrego zarządzania podatkowego w celu uwzględnienia ostatnich zmian w tej dziedzinie polityki.
- Ograniczone wyjaśnienia techniczne w odniesieniu do: (i) treści umowy między Komisją i EBI w sprawie zarządzania EFIS oraz w sprawie udzielenia gwarancji UE oraz instrumentów objętych jej zakresem, w szczególności finansowania podporządkowanego, oraz (ii) pokrycia strat wynikających z wahań kursu wymiany walut w pewnych sytuacjach.

### **c) Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego**

- Bardziej ukierunkowane usługi pomocy technicznej dla projektów obejmujących kilka państw członkowskich; projektów przyczyniających się do realizacji celów COP 21; dla infrastruktury usług cyfrowych i łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania. Wsparcie to będzie skupiać się na potrzebach nieuwzględnionych w odpowiedni sposób w obecnym systemie. Wniosek przewiduje także, że ECDI powinno aktywnie przyczyniać się do osiągnięcia celu sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS.

## Wniosek

**ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY**

**zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1316/2013 oraz (UE) 2015/1017 w odniesieniu do przedłużenia okresu obowiązywania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych oraz wprowadzenia usprawnień technicznych dla tego Funduszu oraz Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego**

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

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

uwzględniając wniosek Komisji Europejskiej,

po przekazaniu projektu aktu ustawodawczego parlamentom narodowym,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego,

uwzględniając opinię Komitetu Regionów,

stanowiąc zgodnie ze zwykłą procedurą ustawodawczą,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Od czasu ogłoszenia w listopadzie 2014 r. planu inwestycyjnego dla Europy<sup>3</sup> klimat dla rozwoju inwestycji poprawił się, a gospodarka Europy i jej wzrost odzyskują zaufanie obywateli. Unia wchodzi obecnie w czwarty rok umiarkowanego ożywienia gospodarczego, a wzrost PKB osiągnął poziom 2 % w 2015 r. Kompleksowe działania zainicjowane dzięki planowi inwestycyjnemu zaczęły przynosić już konkretne rezultaty, mimo że skutki makroekonomiczne większych projektów inwestycyjnych nie mogą być natychmiastowe. Inwestycje powinny stopniowo rosnąć w 2016 i 2017 r., chociaż nadal utrzymują się poniżej osiągniętych wcześniej poziomów.
- (2) Ten pozytywny trend należy utrzymać i kontynuować wysiłki w celu przywrócenia długoterminowego trwałego poziomu inwestycji. Mechanizmy przewidziane w planie inwestycyjnym są skuteczne i powinny zostać wzmocnione, tak aby nadal uruchamiać prywatne inwestycje w sektorach istotnych dla przyszłości Europy i wszędzie tam, gdzie niedoskonałości rynku lub nieoptymalne sytuacje w zakresie inwestycji utrzymują się.
- (3) W dniu 1 czerwca 2016 r. Komisja przedstawiła komunikat zatytułowany „Europa znów inwestuje – Wnioski z realizacji planu inwestycyjnego dla Europy”, w którym przedstawiono działania zrealizowane do tej pory w ramach planu inwestycyjnego oraz planowane dalsze kroki, w tym przedłużenie funkcjonowania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) po zakończeniu początkowego trzyletniego okresu, rozwinięcie segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

---

<sup>3</sup>

COM(2014) 903 final.

zgodnie z istniejącymi ramami oraz wzmocnienie Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI).

- (4) Wdrażany i współfinansowany przez grupę EBI EFIS jest na najlepszej drodze do osiągnięcia zakładanego celu uruchomienia co najmniej 315 miliardów EUR na dodatkowe inwestycje w gospodarkę realną do połowy 2018 r. Szczególną zdolność do absorpcji odnotowano w segmencie MŚP, w którym wyniki EFIS znacznie przerosły oczekiwania. W związku z tym w lipcu 2016 r. segment MŚP zasilono kwotą 500 mln EUR zgodnie z obowiązującymi parametrami określonymi w rozporządzeniu (UE) 2015/1017. Większy udział finansowania ma zostać przeznaczony dla MŚP z uwagi na nadzwyczajne zapotrzebowanie na rynku na finansowanie dla MŚP w ramach EFIS: 40 % zwiększonej zdolności EFIS do ponoszenia ryzyka powinno zostać ukierunkowane na zwiększenie dostępu do finansowania dla MŚP.
- (5) W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Europejska stwierdziła, że „Plan inwestycyjny dla Europy, w szczególności Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS), już przyniósł konkretne rezultaty; stanowi też istotny krok mający pomóc uruchomić inwestycje prywatne, przy jednoczesnym inteligentnym wykorzystaniu ograniczonych zasobów budżetowych. Komisja zamierza wkrótce przedstawić wnioski dotyczące przyszłości EFIS, które Parlament Europejski i Rada powinny przeanalizować w trybie pilnym.”
- (6) EFIS został ustanowiony na początkowy okres trzech lat, a jego celem było uruchomienie co najmniej 315 mld EUR na inwestycje. Ze względu na jego powodzenie, Komisja dąży do podwojenia EFIS, zarówno pod względem czasu trwania, jak i możliwości finansowych. Ustawodawcze przedłużenie obejmuje okres obowiązywania aktualnych wieloletnich ram finansowych i powinno zapewnić ogółem co najmniej pół biliona euro inwestycji do 2020 r. W celu zwiększenia zasięgu EFIS oraz osiągnięcia celu podwojenia inwestycji także państwa członkowskie powinny priorytetowo potraktować tę kwestię.
- (7) Komisja zamierza przedstawić niezbędne wnioski dotyczące okresu po 2020 r., zapewniając, aby strategiczne inwestycje utrzymały się na stabilnym poziomie.
- (8) EFIS o przedłużonym okresie obowiązywania powinien wyeliminować utrzymujące się niedoskonałości rynku lub nieoptymalną sytuację w zakresie inwestycji i nadal mobilizować sektor prywatny do inwestycji kluczowych dla zapewniania w Europie nowych miejsc pracy, w tym dla osób młodych, wzrostu gospodarczego i konkurencyjności, dbając równocześnie o większą zgodność z zasadą dodatkowości. Chodzi tu o inwestycje w dziedzinach energii, ochrony środowiska i działań w dziedzinie klimatu, kapitału społecznego i ludzkiego oraz powiązanej infrastruktury, opieki zdrowotnej, badań i innowacji, transportu transgranicznego i zrównoważonego, a także transformacji cyfrowej. Należy w szczególności zapewnić zwiększony wkład działań wspieranych z EFIS w osiąganie ambitnych celów Unii przyjętych na paryskiej konferencji klimatycznej (COP 21). W coraz większym stopniu należy uwzględniać priorytetowe projekty z zakresu połączeń międzysystemowych oraz projekty dotyczące efektywności energetycznej. Ponadto należy unikać udzielania z EFSI wsparcia dla autostrad, chyba że jest to konieczne dla wsparcia prywatnych inwestycji w sektorze transportu w krajach objętych polityką spójności lub projektów transgranicznych w sektorze transportu, w których udział bierze co najmniej jeden kraj objęty polityką spójności. Dla zapewnienia jasności należy wyraźnie określić, że

projekty w dziedzinie rolnictwa, rybołówstwa i akwakultury, które są już kwalifikowalne, należą do celów ogólnych kwalifikujących się do wsparcia z EFIS.

- (9) Z kolei dodatkowość, najważniejszą cechę EFIS, należy wzmocnić na etapie wyboru projektów. W szczególności działania powinny kwalifikować się do uzyskania wsparcia z EFIS jedynie jeżeli dotyczą wyraźnie zidentyfikowanych niedoskonałości rynku lub nieoptymalnych sytuacji w zakresie inwestycji. Działania dotyczące infrastruktury w ramach segmentu infrastruktura i innowacje dotyczące dwóch lub więcej państw członkowskich, w tym e-infrastruktura, powinny zostać uznane za dodatkowe z uwagi na duży poziom trudności i wysoką wartość dodaną dla Unii.
- (10) Ze względu na potencjał w zwiększaniu efektywności działania EFIS, należy promować działania łączące różne źródła finansowania, obejmujące różne formy bezzwrotnego wsparcia i/lub instrumenty finansowe z budżetu Unii, dostępne na przykład w ramach instrumentu „Łącząc Europę”, oraz finansowanie przez grupę EBI, w tym finansowanie z EBI w ramach EFIS, jak również przez innych inwestorów. Łączenie źródeł finansowania ma na celu zwiększenie wartości dodanej finansowania unijnego poprzez przyciągnięcie dodatkowych środków od inwestorów prywatnych oraz zapewnienie, by wspierane działania były rentowne i opłacalne.
- (11) Aby zapewnić intensywniejsze wdrażanie EFIS w regionach słabiej rozwiniętych i regionach w okresie przejściowym, należy rozszerzyć zakres celów ogólnych kwalifikujących się do wsparcia z EFIS.
- (12) Na cały okres inwestycyjny Unia powinna udzielić gwarancji, która nie powinna w żadnym wypadku przekraczać 26 000 000 000 EUR, tak aby umożliwić EFIS wspieranie inwestycji, z czego maksymalnie 16 000 000 000 powinno być dostępne przed dniem 6 lipca 2018 r.
- (13) Szacuje się, że dzięki połączeniu gwarancji UE z kwotą 7 500 000 000 EUR, która ma być przekazana przez EBI, wsparcie z EFIS powinno wygenerować 100 000 000 000 EUR dodatkowych środków na inwestycje po stronie EBI i EFI. Szacuje się, że kwota 100 000 000 000 EUR ze wsparcia EFIS powinna wygenerować co najmniej 500 000 000 000 EUR dodatkowych środków na inwestycje w realną gospodarkę przed końcem 2020 roku.
- (14) W celu częściowego sfinansowania wkładu z budżetu ogólnego Unii na rzecz funduszu gwarancyjnego UE potrzebnego, aby dokonać dodatkowych inwestycji, należy dokonać przesunięcia z puli środków dostępnych dla instrumentu „Łącząc Europę”, przewidzianej w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1316/2013<sup>4</sup>. Ponadto środki w wysokości 1 145 797 000 EUR powinny zostać przesunięte z części instrumentu „Łącząc Europę” dotyczącego instrumentów finansowych na rzecz części dotyczącej dotacji, aby ułatwić łączenie źródeł finansowania z EFIS lub z innymi właściwymi instrumentami, w szczególności tymi dotyczącymi efektywności energetycznej.
- (15) Jak wskazują doświadczenia nabyte przy inwestycjach wspieranych z EFIS, kwotę docelową funduszu gwarancyjnego należy ustalić na 35 % łącznych zobowiązań gwarancyjnych UE zapewniających odpowiedni poziom ochrony.

<sup>4</sup>

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1316/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiające instrument „Łącząc Europę”, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 913/2010 oraz uchylające rozporządzenia (WE) nr 680/2007 i (WE) nr 67/2010 (Dz.U. L 348 z 20.12.2013, s. 129).

- (16) Zgodnie z nadzwyczajnym zapotrzebowaniem rynku na finansowanie dla MŚP w ramach EFIS, które prawdopodobnie utrzyma się, należy wzmocnić segment EFIS dotyczący MŚP. Należy zwrócić szczególną uwagę na przedsiębiorstwa społeczne, m.in. poprzez rozwój i wdrażanie nowych instrumentów.
- (17) EBI oraz EFI powinny dopilnować, aby beneficjenci końcowi, w tym MŚP, byli informowani o istnieniu wsparcia z EFIS, tak aby zwiększyć widoczność gwarancji UE udzielanych na podstawie rozporządzenia (UE) 2015/1017.
- (18) W celu zwiększenia przejrzystości działań EFIS komitet inwestycyjny powinien wyjaśniać w swoich decyzjach, które są podawane do wiadomości publicznej i ogólnodostępne, powody, dla których uważa, że danemu działaniu należy udzielić gwarancji UE, ze szczególnym uwzględnieniem zgodności z zasadą dodatkowości. Tabela wskaźników powinna zostać podana do wiadomości publicznej bezpośrednio po podpisaniu działania w ramach gwarancji UE.
- (19) Działania wspierane przez EFIS powinny być zgodne z unijnymi zasadami dobrego zarządzania podatkowego.
- (20) Ponadto należy wprowadzić pewne techniczne wyjaśnienia w odniesieniu do treści umowy w sprawie zarządzania EFIS oraz w sprawie udzielenia gwarancji UE oraz instrumentów objętych jej zakresem, w tym pokrycie ryzyka kursu walutowego w pewnych sytuacjach. Umowę z EBI w sprawie zarządzania EFIS oraz w sprawie udzielenia gwarancji UE należy dostosować zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.
- (21) Europejskie Centrum Doradztwa Inwestycyjnego (ECDI) powinno zostać wzmocnione, a jego działania powinny skupiać się na potrzebach nieuwzględnionych w odpowiedni sposób w obecnym systemie. Należy zwrócić szczególną uwagę na wspieranie przygotowania projektów, w których uczestniczą co najmniej dwa państwa członkowskie i projektów, które przyczynią się do realizacji celów COP 21. Niezależnie od celu zakładającego wykorzystanie istniejących struktur doradczych EBI i Komisji, tak aby móc pełnić funkcję pojedynczego kompleksowego centrum doradztwa technicznego w dziedzinie finansowania projektów w Unii, ECDI powinno także aktywnie przyczyniać się do osiągnięcia celu sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS i w stosownych przypadkach wspierać EBI w inicjowaniu projektów. Powinno również aktywnie przyczyniać się do tworzenia platform inwestycyjnych i udzielać porad na temat łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania.
- (22) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (UE) nr 1316/2013 oraz rozporządzenie (UE) 2015/1017,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### *Artykuł 1*

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

1. w art. 4 ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:
  - a) lit. a) ppkt (ii) otrzymuje brzmienie:

„(ii) kwoty wynoszącej nie mniej niż 7 500 000 000 EUR w gwarancjach lub środkach pieniężnych i warunków wkładu finansowego, który ma zostać przekazany przez EBI za pośrednictwem EFIS;”;

b) lit. c) ppkt (i) otrzymuje brzmienie:

„(i) zgodnie z art. 11, szczegółowych zasad udzielania gwarancji UE, w tym metod objęcia gwarancją i zdefiniowanych w niej limitów dla portfeli poszczególnych rodzajów instrumentów oraz odnośnych zdarzeń powodujących ewentualne uruchomienie gwarancji UE;”;

2. art. 5 ust. 1 akapit trzeci otrzymuje brzmienie:

„Aby lepiej zaradzić niedoskonałościom rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji, działania specjalne EBI wspierane przez EFIS zazwyczaj charakteryzują się takimi cechami jak podporządkowanie, udział w instrumentach podziału ryzyka, transgraniczny charakter, ekspozycja na określone rodzaje ryzyka lub inne możliwe do zidentyfikowania aspekty, bardziej szczegółowo opisane w załączniku II.

Projekty EBI obarczone ryzykiem niższym niż minimalne ryzyko w ramach działań specjalnych EBI mogą również być wspierane przez EFIS, jeżeli wykorzystanie gwarancji UE wymagane jest do zapewnienia dodatkowości w rozumieniu akapitu pierwszego niniejszego ustępu.

Uznaje się, że dodatkowość zapewniają także wspierane przez EFIS projekty polegające na stworzeniu infrastruktury fizycznej łączącej dwa lub kilka państw członkowskich lub na rozbudowaniu istniejącej w jednym państwie członkowskim infrastruktury fizycznej lub usług związanych z infrastrukturą fizyczną w jednym lub kilku państwach członkowskich.”;

3. w art. 6 ust. 1 wyrażenie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

„Umowa w sprawie EFIS stanowi, że EFIS ma wspierać projekty, które służą zaradzeniu niedoskonałościom rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji i które:”;

4. w art. 7 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 8 wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. e) otrzymuje brzmienie:

„e) działania w dziedzinie klimatu, ochrona środowiska i zarządzanie środowiskiem;”;

(ii) dodaje się lit. l) w brzmieniu:

„l) rolnictwo, rybołówstwo i akwakultura.”;

b) w ust. 10 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Każdy członek komitetu inwestycyjnego przekazuje niezwłocznie radzie kierowniczej, dyrektorowi zarządzającemu i zastępcy dyrektora zarządzającego wszelkie informacje niezbędne do stałego weryfikowania niewystępowania konfliktu interesów.”;

c) w ust. 11 dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Dyrektor zarządzający odpowiada za poinformowanie rady kierowniczej o wszelkich tego typu naruszeniach, o jakich podejmie wiedzę, i proponuje odpowiednie działania.”;

- d) w ust. 12 akapit drugi zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Decyzje zatwierdzające wykorzystanie gwarancji UE są podawane do wiadomości publicznej i udostępniane oraz zawierają uzasadnienie decyzji, ze szczególnym uwzględnieniem zgodności z zasadą dodatkowości. Publikacja nie może zawierać szczególnie chronionych informacji handlowych. Podejmując decyzję, komitet inwestycyjny opiera się na dokumentacji dostarczonej przez EBI.”;

5. w art. 9 wprowadza się następujące zmiany:

- a) w ust. 2 dodaje się lit. h) oraz i) w brzmieniu:

„h) rolnictwo, rybołówstwo i akwakultura;

i) dla regionów słabiej rozwiniętych i regionów w okresie przejściowym, wymienionych odpowiednio w załączniku I i załączniku II decyzji wykonawczej Komisji 2014/99/UE<sup>5</sup>, inne sektory przemysłu i usługi kwalifikujące się do wsparcia EBI.”;

- b) w ust. 2 dodaje się akapit w brzmieniu:

„EBI powinien dążyć do tego, aby co najmniej 40 % finansowania z EFIS w ramach obszarów infrastruktury i innowacji przeznaczone było na wsparcie projektów obejmujących elementy przyczyniające się do działań w dziedzinie klimatu, zgodnie z zobowiązaniami podjętymi na konferencji COP21. Rada kierownicza przedkłada szczegółowe wytyczne dotyczące tej kwestii.”;

- c) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Okres inwestycyjny, w którym gwarancja UE może zostać udzielona na potrzeby wsparcia działań w zakresie finansowania i inwestycji objętych niniejszym rozporządzeniem, trwa do:

a) dnia 31 grudnia 2020 r. dla działań EBI, w przypadku których umowa między EBI a beneficjentem lub pośrednikiem finansowym została podpisana do dnia 31 grudnia 2022 r.;

b) dnia 31 grudnia 2020 r. dla działań EFI, w przypadku których umowa między EFI a pośrednikiem finansowym została podpisana do dnia 31 grudnia 2022 r.”;

- d) skreśla się ust. 4;

6. art. 10 ust. 2 lit. a) otrzymuje brzmienie:

„a) pożyczki EBI, gwarancje, kontrgwarancje, instrumenty rynku kapitałowego, wszelkie inne formy finansowania lub instrumenty wsparcia jakości

---

<sup>5</sup> Decyzja wykonawcza Komisji nr 2014/99/UE z dnia 18 lutego 2014 r. ustanawiająca wykaz regionów kwalifikujących się do finansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Europejskiego Funduszu Społecznego oraz państw członkowskich kwalifikujących się do finansowania z Funduszu Spójności w latach 2014–2020, Dz. U. L 50 z 20.2.2014, s. 22.

kredytowej, w tym dług podporządkowany, udziały kapitałowe i quasi-kapitałowe, w tym na rzecz krajowych banków lub instytucji prorozwojowych, platform lub funduszy inwestycyjnych;”;

7. w art. 11 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Kwota gwarancji UE nie może w żadnym momencie przekraczać 26 000 000 000 EUR, z czego część może zostać przydzielona na finansowanie lub gwarancje EBI na rzecz EFI zgodnie z ust. 3. Łączne płatności netto z budżetu ogólnego Unii dokonane w ramach gwarancji UE nie mogą przekroczyć kwoty 26 000 000 000 EUR i 16 000 000 000 EUR przed dniem 6 lipca 2018 r.”;

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. „Gdy EBI zapewnia finansowanie lub gwarancje na rzecz EFI w celu prowadzenia przez EBI działań w zakresie finansowania i inwestycji, gwarancja UE stanowi pełną gwarancję dla takiego finansowania lub takich gwarancji, pod warunkiem przekazania przez EBI kwoty finansowania lub gwarancji w wysokości co najmniej 4 000 000 000 EUR bez pokrycia gwarancją UE, w ramach wstępnego limitu w wysokości 6 500 000 000 EUR. Z zastrzeżeniem ust. 1 rada kierownicza może w odpowiednich przypadkach dostosować ten limit.”;

c) ust. 6 lit. a) i b) otrzymuje brzmienie:

„a) w przypadku instrumentów dłużnych, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. a) – kwoty głównej i wszystkich odsetek oraz kwot należnych na rzecz EBI, lecz przez niego nieotrzymanych zgodnie z warunkami działań w zakresie finansowania do momentu powstania zaległości; straty wynikające z wahania kursów walut innych niż euro na rynkach, na których możliwości długoterminowego zabezpieczenia są ograniczone; w odniesieniu do długu podporządkowanego, odroczenie, redukcję lub wymagane umorzenie uznaje się za zdarzenie niewykonania zobowiązania;

b) w przypadku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych, o których mowa w art. 10 ust. 2 lit. a) – zainwestowanych kwot i powiązanych z nimi kosztów finansowania oraz strat wynikających z wahania kursów walut innych niż euro;”;

8. w art. 12 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego, o których mowa w ust. 2, wykorzystywane są do osiągnięcia odpowiedniego poziomu środków (zwanego dalej „kwotą docelową”), odzwierciedlającego łączne zobowiązania z tytułu gwarancji UE. Kwotę docelową ustala się na 35 % łącznych zobowiązań gwarancyjnych UE.”;

b) ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Począwszy od dnia 1 lipca 2018 r., jeśli w wyniku uruchomienia gwarancji UE wysokość funduszu gwarancyjnego spada poniżej 50 % kwoty docelowej lub ocena ryzyka przeprowadzona przez Komisję wskazuje, że może ona spaść poniżej tego poziomu w ciągu roku, Komisja przedkłada sprawozdanie w sprawie wyjątkowych środków, które mogą być niezbędne.”;

c) ust. 8, 9 i 10 otrzymują brzmienie:

„8. Po uruchomieniu gwarancji UE wpłaty do funduszu gwarancyjnego przewidziane w ust. 2 lit. b) oraz d) powyżej kwoty docelowej są wykorzystywane, w ramach okresu inwestycyjnego ustanowionego w art. 9, do przywrócenia gwarancji UE do pełnej wysokości.

9. Wpłaty do funduszu gwarancyjnego przewidziane w ust. 2 lit. c) są wykorzystywane do przywrócenia gwarancji UE do pełnej wysokości.

10. Jeżeli gwarancja UE zostanie przywrócona do pełnej wysokości 26 000 000 000 EUR, ewentualna kwota w funduszu gwarancyjnym przewyższająca kwotę docelową zostaje wpłacona do budżetu ogólnego Unii jako wewnętrzny dochód przeznaczony na określony cel zgodnie z art. 21 ust. 4 rozporządzenia (UE, Euratom) nr 966/2012 w odniesieniu do wszelkich linii budżetowych, które mogły zostać wykorzystane jako źródło przesunięć do funduszu gwarancyjnego.”;

9. w art. 14 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:

(i) w akapicie pierwszym zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Obejmuje to ukierunkowane wsparcie dotyczące wykorzystania pomocy technicznej w zakresie konstruowania projektów, wykorzystania innowacyjnych instrumentów finansowych i wykorzystania partnerstw publiczno-prywatnych, z uwzględnieniem specyfiki i potrzeb państw członkowskich, w których rynki finansowe są słabiej rozwinięte.”;

(ii) w akapicie drugim dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Wspiera ono także przygotowanie projektów dotyczących działań w dziedzinie klimatu i gospodarki o obiegu zamkniętym lub elementów takich projektów, w szczególności w kontekście COP21, przygotowanie projektów w sektorze cyfrowym, a także przygotowanie projektów, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit piąty.”;

b) w ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

(i) lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) [maksymalne wykorzystanie wiedzy lokalnej w celu ułatwienia wsparcia EFIS w całej Unii oraz przyczynianie się w miarę możliwości do osiągnięcia celu sektorowej i geograficznej dywersyfikacji EFIS, o której mowa w sekcji 8

załącznika II, poprzez wspieranie EBI w inicjowaniu działań;”;

(ii) lit. e) otrzymuje brzmienie:

„e) świadczenie proaktywnego wsparcia w zakresie tworzenia platform inwestycyjnych;”;

(iii) dodaje się lit. f) w brzmieniu:

„f) doradztwo w zakresie łączenia EFIS z innymi źródłami unijnego finansowania (takimi jak europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne, „Horyzont 2020” oraz instrument „Łącząc Europę”).”;

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Aby zrealizować cel, o którym mowa w ust. 1, i ułatwiać udzielanie wsparcia doradczego na szczeblu lokalnym, ECDI dąży do wykorzystania wiedzy fachowej EBI, Komisji, krajowych banków lub instytucji prorozwojowych oraz instytucji zarządzających europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi.”;

d) w ust. 6 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Współpraca między ECDI a krajowym bankiem prorozwojowym lub krajową instytucją prorozwojową, międzynarodową instytucją finansową bądź instytucją lub organem zarządzającym, w tym działającymi w charakterze krajowego doradcy, które mają doświadczenie odpowiednie z punktu widzenia ECDI, może przyjąć postać partnerstwa umownego.”;

10. w art. 18 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Do dnia 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2020 r. Komisja przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie zawierające niezależną ocenę stosowania niniejszego rozporządzenia.”;

b) skreśla się ust. 7 i 8.;

11. w art. 19 dodaje się ustęp w brzmieniu:

„EBI i EFI informują lub zobowiązują pośredników finansowych do poinformowania beneficjentów końcowych, w tym MŚP, o istnieniu wsparcia z EFIS.”;

12. art. 22 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Prowadząc działania w zakresie finansowania i inwestycji objęte niniejszym rozporządzeniem, EBI, EFI i wszyscy pośrednicy finansowi nie wspierają żadnych działań prowadzonych w celach niezgodnych z prawem, w tym prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, przestępczości zorganizowanej, oszustw podatkowych i uchylania się od opodatkowania, korupcji lub nadużyć finansowych mających wpływ na interesy finansowe Unii.

W szczególności EBI i EFI nie uczestniczą w żadnych działaniach w zakresie finansowania lub inwestycji realizowanych przez podmiot znajdujący się na terytorium jurysdykcji, która nie współpracuje z Unią, w odniesieniu do stosowania międzynarodowo uzgodnionych norm podatkowych dotyczących przejrzystości i wymiany informacji.

Prowadząc działania w zakresie finansowania i inwestycji objęte niniejszym rozporządzeniem, EBI i EFI nie mogą wykorzystywać struktur służących unikaniu opodatkowania, w szczególności systemów agresywnego planowania podatkowego, ani praktyk niezgodnych z unijnymi zasadami dobrego zarządzania podatkowego, określonymi w przepisach unijnych, w tym w zaleceniach i komunikatach Komisji, ani w tych strukturach i praktykach uczestniczyć.

W razie potrzeby Komisja przedstawia szczegółowe wytyczne.”;

13. w art. 23 ust. 2 akapit pierwszy zdanie pierwsze i drugie otrzymują brzmienie:  
„Uprawnienia do przyjęcia aktów delegowanych, o których mowa w art. 7 ust. 13 i 14, powierza się Komisji na okres pięciu lat od dnia 4 lipca 2015 r. Komisja sporządza sprawozdanie dotyczące przekazania uprawnień nie później niż dziewięć miesięcy przed końcem okresu pięciu lat.”;
14. w załączniku II wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia.

## *Artykuł 2*

W rozporządzeniu (UE) nr 1316/2013 wprowadza się następujące zmiany:

1. art. 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:  
„1. Pulę środków finansowych na realizację instrumentu „Łącząc Europę” na lata 2014–2020 ustala się na 29 992 259 000 EUR według cen bieżących. Kwota ta podlega podziałowi w następujący sposób:
  - a) sektor transportu: 23 895 582 000 EUR, z czego 11 305 500 000 EUR przenosi się z Funduszu Spójności na wydatki zgodnie z niniejszym rozporządzeniem wyłącznie w państwach członkowskich kwalifikujących się do korzystania z Funduszu Spójności;
  - b) sektor telekomunikacji: 1 091 602 000 EUR;
  - c) sektor energii: 5 005 075 000 EUR.

Kwoty te nie wpływają na stosowanie mechanizmu elastyczności przewidzianego w rozporządzeniu Rady (UE, Euratom) nr 1311/2013(\*).

---

(\*) Rozporządzenie Rady (UE, Euratom) nr 1311/2013 z dnia 2 grudnia 2013 r. określające wieloletnie ramy finansowe na lata 2014–2020 (Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 884).”.

### *Artykuł 3*

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

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

Sporządzono w Brukseli dnia [...] r.

*W imieniu Parlamentu Europejskiego  
Przewodniczący*

*W imieniu Rady  
Przewodniczący*

## **OCENA SKUTKÓW FINANSOWYCH REGULACJI**

### **1. STRUKTURA WNIOSKU/INICJATYWY**

- 1.1. Tytuł wniosku/inicjatywy
- 1.2. Dziedziny polityki w strukturze ABM/ABB, których dotyczy wnioski/inicjatywa
- 1.3. Charakter wniosku/inicjatywy
- 1.4. Cele
- 1.5. Uzasadnienie wniosku/inicjatywy
- 1.6. Okres trwania działania i jego wpływ finansowy
- 1.7. Przewidywane tryby zarządzania

### **2. ŚRODKI ZARZĄDZANIA**

- 2.1. Zasady nadzoru i sprawozdawczości
- 2.2. System zarządzania i kontroli
- 2.3. Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom

### **3. SZACUNKOWY WPŁYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY**

- 3.1. Działy wieloletnich ram finansowych i linie budżetowe po stronie wydatków, na które wniosek/inicjatywa ma wpływ
- 3.2. Szacunkowy wpływ na wydatki
  - 3.2.1. *Synteza szacunkowego wpływu na wydatki*
  - 3.2.2. *Szacunkowy wpływ na środki operacyjne*
  - 3.2.3. *Szacunkowy wpływ na środki administracyjne*
  - 3.2.4. *Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi*
  - 3.2.5. *Udział osób trzecich w finansowaniu*
- 3.3. Szacunkowy wpływ na dochody

## OCENA SKUTKÓW FINANSOWYCH REGULACJI

### 1. STRUKTURA WNIOSKU/INICJATYWY

#### 1.1. Tytuł wniosku/inicjatywy

Wniosek dotyczący ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 2015/1017

#### 1.2. Dziedziny polityki w strukturze ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa<sup>6</sup>

Dziedzina polityki: Sprawy gospodarcze i finansowe

Działanie ABB: Operacje i instrumenty finansowe

Dokładny opis działań ABB znajduje się w sekcji 3.2

Dziedzina polityki: Mobilność i transport

Dziedzina polityki: Sieci komunikacyjne, treści i technologie

Dziedzina polityki: Energetyka

#### 1.3. Charakter wniosku/inicjatywy

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **nowego działania**

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **nowego działania będącego następstwem projektu pilotażowego/działania przygotowawczego**<sup>7</sup>

☒ Wniosek/inicjatywa wiąże się z **przedłużeniem bieżącego działania**

☐ Wniosek/inicjatywa dotyczy **działania, które zostało przekształcone pod kątem nowego działania**

#### 1.4. Cele

##### 1.4.1. Wieloletnie cele strategiczne Komisji wskazane we wniosku/inicjatywie

Wspieranie inwestycji przyczyniających się do wzrostu gospodarczego zgodnie z unijnymi priorytetami budżetowymi, w szczególności w obszarach:

1) strategicznej infrastruktury (inwestycje w technologie cyfrowe i energię zgodnie z politykami UE)

2) infrastruktury transportowej w ośrodkach przemysłowych, szkolnictwa wyższego, badań i innowacji

3) inwestycji pobudzających zatrudnienie, w szczególności poprzez finansowanie MŚP i środki na zatrudnianie ludzi młodych

##### 1.4.2. Cele szczegółowe i działania ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa

###### Cel szczegółowy nr 1

Zwiększenie liczby i wielkości działań Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w zakresie finansowania i inwestycji w obszarach priorytetowych

<sup>6</sup> ABM: activity-based management: zarządzanie kosztami działań; ABB: activity-based budgeting: budżet zadaniowy.

<sup>7</sup> O którym mowa w art. 54 ust. 2 lit. a) lub b) rozporządzenia finansowego.

Cel szczegółowy nr 2

Zwiększenie wielkości finansowania małych i średnich przedsiębiorstw przez Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI)

Działania ABM/ABB, których dotyczy wniosek/inicjatywa

ECFIN: Operacje i instrumenty finansowe

**1.4.3. Oczekiwane wyniki i wpływ**

*Należy wskazać, jakie efekty przyniesie wniosek/inicjatywa beneficjentom/grupie docelowej.*

Inicjatywa powinna pozwolić Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu oraz Europejskiemu Funduszowi Inwestycyjnemu na prowadzenie działań w zakresie finansowania i inwestycji w obszarach wspomnianych w pkt 1.4.1 o większej skali finansowej i, w przypadku EBI, w zakresie obciążonych większym ryzykiem, ale wciąż rentownych gospodarczo projektów.

Efekt mnożnikowy powinien powstać dzięki zapewnieniu EBI gwarancji UE, tak by 1 EUR pochodzące z gwarancji UE w ramach tej inicjatywy mogło wygenerować około 15 EUR inwestycji w projekty.

Co za tym idzie, inicjatywa powinna pomóc zmobilizować finansowanie projektów w wysokości co najmniej 500 mld EUR do końca okresu obowiązywania obecnych wieloletnich ram finansowych. Powinno to przyczynić się do zwiększenia ogółu inwestycji w Unii, a przez to do potencjalnego i rzeczywistego wzrostu gospodarczego i zatrudnienia.

**1.4.4. Wskaźniki wyników i wpływu**

*Należy określić wskaźniki, które umożliwią monitorowanie realizacji wniosku/inicjatywy.*

Celem jest zwiększenie inwestycji w obszarach strategicznych wymienionych w pkt 1.4.1.

W tym kontekście zastosowane zostaną następujące wskaźniki:

- Liczba projektów/MŚP, które otrzymały w ramach inicjatywy finansowanie z EBI/EFI.
- Uzyskany średni efekt mnożnikowy. Oczekiwany efekt mnożnikowy wykorzystania gwarancji UE w stosunku do całkowitej wartości inwestycji w projekty wspierane w ramach inicjatywy i zgodnie z warunkami transakcji wynosi ok. 15.
- Łączna wielkość finansowania pozyskanego na wspierane projekty.

Monitorowanie wyników będzie przeprowadzane w oparciu o sprawozdania przedstawiane przez EBI oraz badania rynku.

**1.5. Uzasadnienie wniosku/inicjatywy**

**1.5.1. Potrzeby, które należy zaspokoić w perspektywie krótko- lub długoterminowej**

[...]

[...]

### 1.5.2. *Wartość dodana z tytułu zaangażowania Unii Europejskiej*

Od czasu ogłoszenia w listopadzie 2014 r. planu inwestycyjnego dla Europy<sup>8</sup> klimat dla rozwoju inwestycji poprawił się, a gospodarka Europy i jej wzrost odzyskują zaufanie obywateli. Unia odnotowuje obecnie czwarty rok umiarkowanego ożywienia gospodarczego, a wzrost PKB osiągnął poziom 2 % w 2015 r. Kompleksowe działania zainicjowane dzięki planowi inwestycyjnemu zaczęły przynosić już konkretne rezultaty, mimo że skutki makroekonomiczne większych projektów inwestycyjnych nie mogą być natychmiastowe. Inwestycje powinny stopniowo rosnąć w 2016 i 2017 r., chociaż nadal utrzymują się poniżej osiągniętych wcześniej poziomów.

Należy utrzymać ten pozytywny trend i kontynuować wysiłki w celu przywrócenia długoterminowego trwałego poziomu inwestycji. Mechanizmy przewidziane w planie inwestycyjnym są skuteczne i powinny zostać wzmocnione, tak aby nadal uruchamiać prywatne inwestycje w sektorach istotnych dla przyszłości Europy i wszędzie tam, gdzie niedoskonałości rynku lub nieoptymalne sytuacje w zakresie inwestycji utrzymują się.

### 1.5.3. *Główne wnioski wyciągnięte z podobnych działań*

W czasie pierwszego roku wdrażania EFIS potwierdziło się, że początkowy plan opiera się na solidnych podstawach. Wdrażany i współfinansowany przez grupę EBI EFIS jest na najlepszej drodze do osiągnięcia zakładanego celu uruchomienia co najmniej 315 miliardów EUR na dodatkowe inwestycje w gospodarkę realną do połowy 2018 r. Szczególną zdolność do absorpcji odnotowano w segmencie MŚP, w którym wyniki EFIS znacznie przerosły oczekiwania. W związku z tym w lipcu 2016 r. segment MŚP zasilono kwotą 500 mln EUR zgodnie z obowiązującymi parametrami określonymi w rozporządzeniu (UE) 2015/1017.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Europejska stwierdziła, że „Plan inwestycyjny dla Europy, w szczególności Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS), już przyniósł konkretne rezultaty; stanowi też istotny krok mający pomóc uruchomić inwestycje prywatne, przy jednoczesnym inteligentnym wykorzystaniu ograniczonych zasobów budżetowych.”

### 1.5.4. *Spójność z innymi właściwymi instrumentami oraz możliwa synergia*

Inicjatywa jest w pełni kompatybilna z istniejącymi programami w ramach działu 1a, w szczególności z instrumentem „Łącząc Europę” oraz programami „Horyzont 2020” i COSME. Synergie z europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi są również oczywiste; w lutym 2016 r. wydano broszurę na temat komplementarności między europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi a EFIS. Ponadto, równocześnie z niniejszym wnioskiem przedstawiono wniosek dotyczący zmiany rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów dotyczących funduszy strukturalnych, aby ułatwić łączenie europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych z EFIS.

Synergie będą stosowane poprzez wykorzystanie istniejącej w Komisji wiedzy specjalistycznej w zakresie zarządzania środkami finansowymi i doświadczeń zebranych w ramach stosowania istniejących instrumentów finansowych UE-EBI.

<sup>8</sup>

COM(2014) 903 final.

### 1.6. Okres trwania działania i jego wpływ finansowy

☐ Wniosek/inicjatywa o **ograniczonym okresie trwania**

– ☐ Okres trwania wniosku/inicjatywy: od [DD/MM]RRRR r. do [DD/MM]RRRR r.

– ☐ Okres trwania wpływu finansowego: od RRRR r. do RRRR r.

☒ Wniosek/inicjatywa o **nieograniczonym okresie trwania**

– Wprowadzenie w życie z okresem rozruchu od RRRR r. do RRRR r.,

– po którym następuje faza operacyjna.

### 1.7. Przewidywane tryby zarządzania<sup>9</sup>

☒ **Bezpośrednie zarządzanie** przez Komisję

– ☒ w ramach jej służb, w tym za pośrednictwem jej pracowników w delegaturach Unii;

– ☐ przez agencje wykonawcze;

☐ **Zarządzanie dzielone** z państwami członkowskimi

☐ **Zarządzanie pośrednie** poprzez przekazanie zadań związanych z wykonaniem budżetu:

– ☐ państwom trzecim lub organom przez nie wyznaczonym;

– ☐ organizacjom międzynarodowym i ich agencjom (należy wyszczególnić);

– ☐ EBI oraz Europejskiemu Funduszowi Inwestycyjnemu;

– ☐ organom, o których mowa w art. 208 i 209 rozporządzenia finansowego;

– ☐ organom prawa publicznego;

– ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu, które świadczą usługi użyteczności publicznej, o ile zapewniają one odpowiednie gwarancje finansowe;

– ☐ podmiotom podlegającym prawu prywatnemu państwa członkowskiego, którym powierzono realizację partnerstwa publiczno-prywatnego oraz które zapewniają odpowiednie gwarancje finansowe;

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

– *W przypadku wskazania więcej niż jednego trybu należy podać dodatkowe informacje w części „Uwagi”.*

Uwagi

|                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|
| Fundusz gwarancyjny będzie zarządzany bezpośrednio przez Komisję. |
|-------------------------------------------------------------------|

<sup>9</sup>

Wyjaśnienia dotyczące trybów zarządzania oraz odniesienia do rozporządzenia finansowego znajdują się na następującej stronie:

<https://myintracomm.ec.europa.eu/budgweb/EN/man/budgmanag/Pages/budgmanag.aspx>

## 2. ŚRODKI ZARZĄDZANIA

### 2.1. Zasady nadzoru i sprawozdawczości

*Należy określić częstotliwość i warunki.*

Zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) 2015/1017 EBI, we właściwych przypadkach we współpracy z EFI, co pół roku przedkłada Komisji sprawozdanie z działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji. Ponadto EBI, we właściwych przypadkach we współpracy z EFI, co roku przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie z działań EBI w zakresie finansowania i inwestycji. Do dnia 31 marca każdego roku Komisja zobowiązana jest przysyłać Parlamentowi Europejskiemu, Radzie oraz Trybunałowi Obrachunkowemu roczne sprawozdanie w sprawie sytuacji funduszu gwarancyjnego oraz jego zarządzania w poprzednim roku.

Zgodnie z art. 12 rozporządzenia EBI dokonuje oceny funkcjonowania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) i przekazuje swoją ocenę Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji. Ponadto Komisja przeprowadza ocenę wykorzystania gwarancji UE oraz działania funduszu gwarancyjnego i przekazuje ją Parlamentowi Europejskiemu i Radzie. Kompleksowe sprawozdanie z funkcjonowania EFIS należy przedstawić do dnia 30 czerwca 2018 r., a następnie przedkładać co trzy lata, podobnie jak kompleksowe sprawozdanie z wykorzystania gwarancji UE i działania funduszu gwarancyjnego.

### 2.2. Do dnia 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2020 r. Komisja przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie sprawozdanie zawierające niezależną ocenę stosowania niniejszego rozporządzenia. System zarządzania i kontroli

#### 2.2.1. Zidentyfikowane ryzyko

Działania EBI w zakresie finansowania i inwestycji objęte gwarancją UE niosą za sobą istotne ryzyko finansowe. Prawdopodobieństwo uruchomienia gwarancji jest znaczące. Szacuje się jednak, że fundusz gwarancyjny zapewnia wymaganą ochronę budżetu unijnego. W przypadku samych projektów mogą występować opóźnienia w realizacji i przekroczenia kosztów.

Nawet w przypadku opierania się na konserwatywnych założeniach oszczędność kosztowa inicjatywy może zostać ograniczona w wyniku niedostatecznej penetracji rynku przez instrumenty i zmieniających się z czasem warunków rynkowych, co zmniejszyłoby zakładany efekt mnożnikowy.

Zgodnie z art. 8 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2015/1017, środki funduszu gwarancyjnego mają być inwestowane. Inwestycje te będą obciążone ryzykiem inwestycyjnym (np. ryzykiem rynkowym i kredytowym) oraz pewnym ryzykiem operacyjnym.

#### 2.2.2. Informacje dotyczące struktury wewnętrznego systemu kontroli

EFIS zarządza rada kierownicza EFIS, która określa jego kierunki działania, procedury i zasady postępowania, postanowienia mające zastosowanie do działań podejmowanych wraz z platformami inwestycyjnymi i krajowymi bankami prorozwojowymi, a także profil ryzyka EFIS.

Decyzje o wykorzystaniu środków z EFIS na projekty infrastrukturalne i większe projekty o średniej kapitalizacji będzie podejmował komitet inwestycyjny. W skład komitetu inwestycyjnego wchodzi niezależni eksperci posiadający dużą wiedzę i

doświadczenie w dziedzinach związanych z projektami inwestycyjnymi. Odpowiadają oni przed radą kierowniczą, która nadzoruje realizację celów EFIS.

W skład struktur zarządczych wchodzi także dyrektor zarządzający, który odpowiada za bieżące zarządzanie EFIS i przygotowywanie posiedzeń komitetu inwestycyjnego. Dyrektor zarządzający podlega bezpośrednio radzie kierowniczej i przedkłada jej kwartalne sprawozdania z działalności EFIS. Dyrektor zarządzający został powołany przez prezesa EBI, po zatwierdzeniu przez Parlament Europejski kandydata wybranego przez radę kierowniczą.

Komisja zarządza aktywami funduszu gwarancyjnego zgodnie z rozporządzeniem oraz swoimi obowiązującymi wewnętrznymi zasadami i procedurami.

### **2.3. Środki zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom mającym wpływ na interesy finansowe Unii**

*Określić istniejące lub przewidywane środki zapobiegania i ochrony*

W art. 21 rozporządzenia (UE) 2015/1017 wyjaśniono kompetencje Europejskiego Urzędu ds. Zwalczania Nadużyć Finansowych (OLAF) w zakresie prowadzenia dochodzeń dotyczących działań wspieranych w ramach tej inicjatywy. Zgodnie z decyzją Rady Gubernatorów EBI z dnia 27 lipca 2004 r. dotyczącą współpracy EBI z OLAF, bank ustanowił szczególne zasady współpracy z OLAF w związku z możliwymi przypadkami oszustw finansowych, korupcji lub jakichkolwiek innych bezprawnych działań przynoszących szkodę interesom finansowym Wspólnot.

Poza tym zastosowanie mają zasady i procedury EBI. Dotyczy to w szczególności wewnętrznych procedur wyjaśniających EBI zatwierdzonych przez komitet zarządzający EBI w marcu 2013 r. Ponadto we wrześniu 2013 r. EBI przyjął swoją „Politykę w zakresie zapobiegania zakazanym praktykom w ramach działalności Europejskiego Banku Inwestycyjnego i zniechęcania do stosowania tych praktyk” („polityka EBI dotycząca zwalczania nadużyć finansowych”).

### 3. SZACUNKOWY WPŁYW FINANSOWY WNIOSKU/INICJATYWY

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

- Istniejące linie budżetowe

#### 3.2. Szacunkowy wpływ na wydatki

Wniosek nie spowoduje wzrostu całkowitego poziomu wydatków zaplanowanego w ramach działu 1a wieloletnich ram finansowych na lata 2014-2020, ponieważ środki z instrumentu „Łącząc Europę” zostaną ograniczone do finansowania wkładu z budżetu UE na rzecz Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych.

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

| Źródła finansowania Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych                                                          | 2016   | 2017 | 2018   | 2019    | 2020    | Ogółem  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|--------|---------|---------|---------|
| INSTRUMENT „ŁĄCZĄC EUROPE”, z czego                                                                                                    | 73,908 | -    | 31,277 | 106,879 | 287,936 | 500,000 |
| 06.020105 – Tworzenie bardziej sprzyjającego inwestycjom prywatnym otoczenia dla infrastrukturalnych projektów transportowych          |        |      |        |         | 155,000 | 155,000 |
| 32.020104 – Tworzenie bardziej sprzyjającego inwestycjom prywatnym otoczenia dla projektów infrastrukturalnych w dziedzinie energetyki | 73,908 | -    | 31,277 | 106,879 | 132,936 | 345,000 |
| Nieprzydzielony margines                                                                                                               |        |      |        | 60,000  | 90,000  | 150,000 |
| OGÓŁEM ŹRÓDŁA FINANSOWANIA PRZEZNACZONE DO ZASILANIA FUNDUSZU GWARANCYJNEGO EFIS                                                       | 73,908 | -    | 31,277 | 166,879 | 377,936 | 650,000 |

W celu wyeliminowania rozbieżności w poszczególnych latach budżetowych między źródłami finansowania i zakładanym harmonogramem zobowiązań, w harmonogramie zobowiązań zawartym w ocenie skutków finansowych regulacji dołączonej do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady 2015/1017 (EFIS) należy wprowadzić następujące zmiany:

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

| Zmiana harmonogramu zobowiązań EFIS | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | Ogółem |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|------|--------|
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|------|--------|

|                                              |          |           |           |           |  |  |          |
|----------------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|--|--|----------|
| Istniejący harmonogram zobowiązań – 01.0405  | 1350,000 | 2030,000  | 2641,000  | 1979,000  |  |  | 8000,000 |
| Zmiana                                       |          | 73,908    | -         | -73,908   |  |  | 000,000  |
| Harmonogram zobowiązań po korekcie – 01.0405 | 1350,000 | 2 103,908 | 2 641,000 | 1 905,092 |  |  | 8000,000 |

### 3.2.1. Synteza szacunkowego wpływu na wydatki

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

|                                           |    |                                                               |
|-------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------|
| <b>Dział wieloletnich ram finansowych</b> | 1A | Konkurencyjność na rzecz wzrostu gospodarczego i zatrudnienia |
|-------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------|

| Dyrekcja Generalna:<br>ECFIN                                                                                |                        |    | 2017 | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | OGÓŁEM  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| •Środki operacyjne                                                                                          |                        |    |      |         |         |         |         |         |
| 01.0405                                                                                                     | Środki na zobowiązania | 1. |      | 105,185 | 166,879 | 377,936 |         | 650,000 |
|                                                                                                             | Środki płatności       | 2. |      |         | 150,000 | 250,000 | 250,000 | 650,000 |
| 01.0407                                                                                                     | Środki na zobowiązania | 1. | p.m. | p.m.    | p.m.    | p.m.    |         | p.m.    |
|                                                                                                             | Środki płatności       | 2. | p.m. | p.m.    | p.m.    | p.m.    |         | p.m.    |
| Środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy operacyjne <sup>10</sup> |                        |    |      |         |         |         |         |         |

<sup>10</sup> Wsparcie techniczne lub administracyjne oraz wydatki na wsparcie w zakresie wprowadzania w życie programów lub działań UE (dawne linie „BA”), pośrednie badania naukowe, bezpośrednie badania naukowe.

|                                                                                                       |                        |       |  |         |         |         |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                                                                                       |                        |       |  |         |         |         |         |         |
| Numer linii budżetowej                                                                                |                        | 3.    |  |         |         |         |         |         |
| <b>OGÓŁEM środki dla Dyrekcji Generalnej ECFIN</b>                                                    | Środki na zobowiązania | =1    |  | 105,185 | 166,879 | 377,936 |         | 650,000 |
|                                                                                                       | Środki na płatności    | =2    |  |         | 150,000 | 250,000 | 250,000 | 650,000 |
| •OGÓŁEM środki operacyjne                                                                             | Środki na zobowiązania | 4.    |  | 105,185 | 166,879 | 377,936 |         | 650,000 |
|                                                                                                       | Środki na płatności    | 5.    |  |         | 150,000 | 250,000 | 250,000 | 650,000 |
| •OGÓŁEM środki administracyjne finansowane ze środków przydzielonych na określone programy operacyjne |                        | 6.    |  |         |         |         |         |         |
| <b>OGÓŁEM środki na DZIAŁ 1A wieloletnich ram finansowych</b>                                         | Środki na zobowiązania | =4+ 6 |  | 105,185 | 166,879 | 377,936 |         | 650,000 |
|                                                                                                       | Środki na płatności    | =5+ 6 |  |         | 150,000 | 250,000 | 250,000 | 650,000 |

|                                           |          |                           |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------|
| <b>Dział wieloletnich ram finansowych</b> | <b>5</b> | „Wydatki administracyjne” |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------|

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

|  |      |      |               |
|--|------|------|---------------|
|  | 2019 | 2020 | <b>OGÓŁEM</b> |
|--|------|------|---------------|

|                                        |  |  |  |  |
|----------------------------------------|--|--|--|--|
| Dyrekcja Generalna: ECFIN              |  |  |  |  |
| • Zasoby ludzkie                       |  |  |  |  |
| • Pozostałe wydatki administracyjne    |  |  |  |  |
| <b>OGÓŁEM Dyrekcja Generalna ECFIN</b> |  |  |  |  |

|                                                                 |                                                              |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--|--|--|
| <b>OGÓŁEM środki na DZIAŁ 5</b><br>wieloletnich ram finansowych | (Środki na zobowiązania ogółem = środki na płatności ogółem) |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--|--|--|

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

|                                                                       |                        | 2017 | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | <b>OGÓŁEM</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| <b>OGÓŁEM środki na DZIAŁY 1 do 5</b><br>wieloletnich ram finansowych | Środki na zobowiązania |      | 105,185 | 166,879 | 377,936 |         | 650,000       |
|                                                                       | Środki na płatności    |      |         | 150,000 | 250,000 | 250,000 | 650,000       |

### 3.2.2. Szacunkowy wpływ na środki operacyjne

- ☐ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych
- ☒ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków operacyjnych, jak określono poniżej:

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

| Określić cele i produkty<br><br>↓                                                                                |                      |              | 2018   |         | 2019   |         | 2020   |         | OGÓŁEM        |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|---------------|-----------------|
|                                                                                                                  |                      |              |        |         |        |         |        |         |               |                 |
|                                                                                                                  | Rodzaj <sup>11</sup> | Średni koszt | Liczba | Koszt   | Liczba | Koszt   | Liczba | Koszt   | Liczba ogółem | Koszt całkowity |
| CEL SZCZEGÓŁOWY                                                                                                  |                      |              |        |         |        |         |        |         |               |                 |
| NR 1: ZWIĘKSZENIE LICZBY I WIELKOŚCI DZIAŁAŃ EBI W ZAKRESIE FINANSOWANIA I INWESTYCJI W OBSZARACH PRIORYTETOWYCH |                      |              |        |         |        |         |        |         |               |                 |
| ORAZ 2: ZWIĘKSZENIE WIELKOŚCI FINANSOWANIA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW PRZEZ EFI                           |                      |              |        |         |        |         |        |         |               |                 |
|                                                                                                                  |                      |              |        | 105,185 |        | 166,879 |        | 377,936 |               | 650,000         |

<sup>11</sup> Produkty odnoszą się do produktów i usług, które zostaną zapewnione (np. liczba sfinansowanych wymian studentów, liczba kilometrów zbudowanych dróg itp.).

### 3.2.3. *Szacunkowy wpływ na środki administracyjne*

#### 3.2.3.1. Streszczenie

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych innych niż te już ujęte w ocenie skutków finansowych regulacji dołączonej do rozporządzenia 2015/1017.
- ☐ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania środków administracyjnych, jak określono poniżej:

#### 3.2.3.2. Szacowane zapotrzebowanie na zasoby ludzkie

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich innych niż te już ujęte w ocenie skutków finansowych regulacji dołączonej do rozporządzenia 2015/1017.
- ☐ Wniosek/inicjatywa wiąże się z koniecznością wykorzystania zasobów ludzkich, jak określono poniżej:

### 3.2.4. *Zgodność z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi*

- ☒ Wniosek/inicjatywa jest zgodny(-a) z obowiązującymi wieloletnimi ramami finansowymi.
- ☐ Wniosek/inicjatywa wymaga przeprogramowania odpowiedniego działu w wieloletnich ramach finansowych.
- ☐ Wniosek/inicjatywa wymaga zastosowania instrumentu elastyczności lub zmiany wieloletnich ram finansowych.

### 3.2.5. *Udział osób trzecich w finansowaniu*

- ☒ Wniosek/inicjatywa nie przewiduje współfinansowania ze strony osób trzecich
- Wniosek/inicjatywa przewiduje współfinansowanie szacowane zgodnie z poniższym:

### 3.3. Szacunkowy wpływ na dochody

- ☐ Wniosek/inicjatywa nie ma wpływu finansowego na dochody.
- ☒ Wniosek/inicjatywa ma wpływ finansowy określony poniżej:
  - ☐ wpływ na zasoby własne
  - ☒ wpływ na dochody różne

w mln EUR (do trzech miejsc po przecinku)

| Linia budżetowa po stronie dochodów | Środki zapisane w budżecie na bieżący rok budżetowy | Wpływ wniosku/inicjatywy <sup>12</sup> |         |                                                                                                                               |  |  |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
|                                     |                                                     | 2019                                   | 2020    | Wprowadzić taką liczbę kolumn dla poszczególnych lat, jaka jest niezbędna, by odzwierciedlić cały okres wpływu (por. pkt 1.6) |  |  |
| Art. 660 – Inne składki i zwroty    |                                                     | 200,000                                | 250,000 |                                                                                                                               |  |  |

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

01 04 05 Finansowanie funduszu gwarancyjnego EFIS Należy określić metodę obliczania wpływu na dochody.

|                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Wynagrodzenie z tytułu gwarancji UE, jak przewidziano w umowie w sprawie EFIS podpisanej z EBI. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|

<sup>12</sup>

W przypadku tradycyjnych zasobów własnych (opłaty celne, opłaty wyrównawcze od cukru) należy wskazać kwoty netto, tzn. kwoty brutto po odliczeniu 25 % na poczet kosztów poboru.