



Βρυξέλλες, 29.5.2020
COM(2020) 403 final

2020/0108 (COD)

Πρόταση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για τη θέσπιση του προγράμματος InvestEU

EL

EL

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η ΕΕ οφείλει να θεσπίσει ένα επενδυτικό πρόγραμμα για το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο (ΠΔΠ) για την περίοδο 2021-2027, το οποίο να προβλέπει εγκάρσιους στόχους αναφορικά με την απλούστευση, την ευελιξία, τις συνέργειες και τη συνοχή των σχετικών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι παράμετροι που αναφέρονται στο έγγραφο προβληματισμού της Επιτροπής για το μέλλον των οικονομικών της ΕΕ τονίζουν την ανάγκη επίτευξης περισσότερων αποτελεσμάτων με λιγότερα μέσα και μόχλευσης του προϋπολογισμού της ΕΕ σε μια περίοδο δημοσιονομικών περιορισμών και μαζικών επενδυτικών αναγκών. Οι ανάγκες αυτές έχουν αυξηθεί σημαντικά λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στην ευρωπαϊκή οικονομία και λόγω του κινδύνου ασύμμετρης ανάκαμψης εντός της ΕΕ και εντός των κρατών μελών.

Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο η Επιτροπή αποσύρει την προηγούμενη πρότασή της, του Μαΐου 2018, για το πρόγραμμα InvestEU¹ και υποβάλλει νέα πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο. Η νέα αυτή πρόταση αντικατοπτρίζει πλήρως τη μερική συμφωνία που επιτεύχθηκε ήδη μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου τον Απρίλιο του 2019². Αυξάνει την αρχικά προταθείσα χρηματοδότηση και τροποποιεί το πεδίο εφαρμογής της πρότασης ώστε να αντικατοπτρίζονται οι συγκεκριμένες ανάγκες της ευρωπαϊκής οικονομίας μετά την πανδημία.

Η Επιτροπή προτείνει τώρα παράλληλα την αντιμετώπιση των αρνητικών κοινωνικο-οικονομικών επιπτώσεων που έχει η πανδημία Covid-19 για τους εργαζομένους, τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις στην Ένωση. Πολλές ευρωπαϊκές εταιρείες αντιμετωπίζουν ήδη δυσκολίες λόγω της κρίσης και τα προβλήματα θα ενταθούν καθώς οι περιορισμοί στις οικονομικές και κοινωνικές δραστηριότητες παραμένουν και οι κανόνες για την αποστασιοποίηση εξακολουθούν να επηρεάζουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες σε πολλούς τομείς. Οι δυσκολίες μπορεί να κρατήσουν για μεγάλο διάστημα, ακόμα και μετά τη λήξη των ισχύοντων περιορισμών.

Για την αντιμετώπιση της οικονομικής και κοινωνικής κρίσης που προκάλεσε η πανδημία Covid-19, η πρόταση της Επιτροπής του 2018 για το InvestEU πρέπει να τροποποιηθεί ώστε να ανταποκριθεί καλύτερα στις συνθήκες οι οποίες έχουν μεταβληθεί. Οι τροποποιήσεις της μερικής συμφωνίας που επιτεύχθηκε από τους συννομοθέτες συνίστανται σε αύξηση του χρηματοδοτικού κονδυλίου που προβλέπονται για το αρχικά προταθέν πρόγραμμα InvestEU, ώστε να αντικατοπτρίζονται οι υψηλότερες επενδυτικές ανάγκες εν γένει και το περιβάλλον αυξημένου κινδύνου. Η νέα πρόταση διευρύνει επίσης το πεδίο εφαρμογής του προγράμματος InvestEU. Προκειμένου να καλυφθούν οι μελλοντικές ανάγκες της ευρωπαϊκής οικονομίας και να διασφαλιστεί ή να διατηρηθεί η στρατηγική αυτονομία σε βασικούς τομείς, προστίθεται ένα νέο σκέλος στο πρόγραμμα. Για να διασφαλιστεί η επίτευξη των φιλόδοξων στόχων πολιτικής της Ένωσης, παραμένει ουσιώδης η προσέλκυση ιδιωτικών κεφαλαίων για τη χρηματοδότηση των επενδύσεων, ενώ απαιτείται επίσης αναπροσαρμογή της σχετικής προσέγγισης ώστε να ενισχυθεί η συνάφειά της με τις πολιτικές. Το πρόγραμμα InvestEU θα συμβάλει στην επίτευξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης, οποτεδήποτε κρίνεται κατάλληλη η χρήση επιστρεφόμενης επενδυτικής στήριξης.

¹ COM (2018)439.

² 2018/229 (COD).

Το πρόγραμμα InvestEU είναι το πλέον κατάλληλο για την παροχή μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης και την υποστήριξη των πολιτικών της Ένωσης κατά την ανάκαμψη από μια βαθιά οικονομική και κοινωνική κρίση. Στην τρέχουσα κρίση, η κατανομή των πόρων στην αγορά δεν είναι πλήρως αποτελεσματική και ο εκτιμώμενος κίνδυνος παρεμποδίζει σημαντικά τη ροή των ιδιωτικών επενδύσεων. Υπό αυτές τις συνθήκες, το βασικό χαρακτηριστικό του InvestEU, ήτοι η ελαχιστοποίηση κινδύνου έργων για την προσέλκυση της ιδιωτικής χρηματοδότησης, είναι ιδιαίτερα πολύτιμο και θα πρέπει να αξιοποιηθεί. Ένα ενισχυμένο πρόγραμμα InvestEU θα είναι σε θέση να παρέχει ζωτικής σημασίας στήριξη σε εταιρείες κατά τη φάση ανάκαμψης, ταυτόχρονα δε, σύμφωνα με τους αρχικούς του στόχους, θα εξασφαλίζει ισχυρή εστίαση των επενδυτών στις μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες πολιτικές προτεραιότητες της Ένωσης, όπως η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και η Στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης. Το πρόγραμμα θα αυξήσει την ικανότητα ανάληψης κινδύνων του ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και των εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών και ιδρυμάτων, καθώς και άλλων εταίρων υλοποίησης για τη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης, στις παρούσες συνθήκες, υπό τις οποίες η ικανότητά τους για ανάληψη κινδύνων δέχεται αυξανόμενη πίεση.

Η πανδημία Covid-19 αποτελεί σημαντικό σοκ για την παγκόσμια και την ενωσιακή οικονομία. Λόγω των αναγκαίων μέτρων ανάσχεσης, η οικονομική δραστηριότητα στην ΕΕ μειώθηκε σημαντικά. Η συρρίκνωση του ΑΕΠ της ΕΕ το 2020 αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 7,5 %, θα είναι δηλαδή πολύ εντονότερη από ό,τι κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης το 2009 και με αναπόφευκτες αρνητικές κοινωνικές επιπτώσεις. Η πανδημία κατέδειξε τη διασυνδεσμότητα των παγκόσμιων αλυσίδων εφοδιασμού και έφερε στο φως ορισμένα τρωτά σημεία, όπως η υπερβολική εξάρτηση των στρατηγικών κλάδων από τις μη διαφοροποιημένες εξωτερικές πηγές εφοδιασμού. Τα εν λόγω τρωτά σημεία πρέπει να αντιμετωπιστούν, ώστε να βελτιωθεί η απόκριση της Ένωσης σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, καθώς και η ανθεκτικότητα ολόκληρης της οικονομίας, διατηρώντας παράλληλα το άνοιγμα στον ανταγωνισμό και το εμπόριο, σύμφωνα με τους κανόνες της.

Σε φάση οικονομικής επιβράδυνσης, απαιτείται ισχυρή αντίδραση σε επίπεδο Ένωσης, ιδίως για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας των οικονομικών φορέων και, ως εκ τούτου, για την ενίσχυση και τη διατήρηση της αυτονομίας των στρατηγικών τομέων, ώστε να εξασφαλιστεί μακροπρόθεσμα η ανταγωνιστικότητα της ευρωπαϊκής οικονομίας. Τούτο μπορεί να επιτευχθεί μόνο με βάση μια ισχυρή ενιαία αγορά και ισότιμους όρους ανταγωνισμού. Είναι ζωτικής σημασίας να στηριχθούν οι οικονομίες των κρατών μελών που πλήττονται περισσότερο από τις επιπτώσεις της πανδημίας με προγράμματα βάσει του προϋπολογισμού της ΕΕ.

Επιπλέον, η Επιτροπή θα πρέπει να είναι σε θέση να συμμετέχει σε πιθανή αύξηση κεφαλαίου (σε έναν ή περισσότερους γύρους) του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (ΕΤΕ), που θα διαδραματίσει καίριο ρόλο στη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης μέσω της έκδοσης εγγυήσεων, της ανάληψης πράξεων τιτλοποίησης και της στήριξης επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου σε ολόκληρη την Ένωση. Στο πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο 2021-2027 θα πρέπει να προβλεφθεί χρηματοδότηση έως 900 000 000 EUR για τον σκοπό αυτό, ώστε η Ένωση, εκπροσωπούμενη από την Επιτροπή, να είναι σε θέση να διατηρήσει το συνολικό μερίδιό της στο κεφάλαιο του ΕΤΕ.

- Αιτιολόγηση και στόχοι**

Η δημιουργία του προγράμματος InvestEU παρέχει έναν ενιαίο ενωσιακό μηχανισμό στήριξης των επενδύσεων για εσωτερική δράση για το ΠΔΠ 2021-2027. Το πρόγραμμα InvestEU αξιοποιεί την επιτυχή εμπειρία από το ΕΤΣΕ και τα τρέχοντα χρηματοδοτικά μέσα

για εσωτερικές πολιτικές. Αποτελείται από τέσσερα σκέλη: i) το ταμείο InvestEU που προβλέπει την ενωσιακή εγγύηση· ii) τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU, που παρέχει κυρίως τεχνική βοήθεια σχετική με την υλοποίηση έργων· iii) την πύλη InvestEU, που παρέχει μια προσιτή βάση δεδομένων για την προώθηση έργων για τα οποία αναζητείται χρηματοδότηση· και iv) τις συνδυαστικές πράξεις.

Το ταμείο InvestEU θα λειτουργεί με γνώμονα τη ζήτηση όσον αφορά την προσέλκυση ιδιωτικών επενδύσεων. Θα προωθεί ειδικότερα την έρευνα, καινοτομία, την ψηφιοποίηση, τις επενδύσεις σε βιώσιμες υποδομές και θα στηρίζει τις στρατηγικές επιχειρήσεις, αλλά θα καλύπτει ταυτόχρονα και τις ανάγκες του κοινωνικού τομέα και των ΜΜΕ. Θα είναι επίσης σημαντική η κάλυψη έργων μικρότερου μεγέθους και τοπικού χαρακτήρα.

Καινοτομίες που σχετίζονται με την κρίση

Η τρέχουσα κατάσταση είναι επιζήμια για τις εταιρείες της Ένωσης, καθώς μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από παράγοντες που εκφεύγουν από τον έλεγχό τους και από τον έλεγχο των εθνικών και ενωσιακών αρχών. Ως αποτέλεσμα της τρέχουσας έξαρσης της νόσου Covid-19, οι εταιρείες της Ένωσης ενδέχεται να αντιμετωπίσουν κινδύνους ρευστότητας που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αφερεγγυότητα, αλλά και πιο συστηματικό κίνδυνο υποτίμησης του ενεργητικού, ο οποίος θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποδυνάμωση στρατηγικών τμημάτων της βιομηχανίας της Ένωσης. Επιπλέον, για την αντιμετώπιση των ελλείψεων που διαπιστώθηκαν κατά τη διάρκεια της κρίσης λόγω διατάραξης των αλυσίδων εφοδιασμού, η βιομηχανίας της Ένωσης θα πρέπει να ενισχύσει την ικανότητά της να καλύπτει ευρύτερα τμήματα των στρατηγικών αλυσίδων αξίας.

Με τον προσδιορισμό και την αντιμετώπιση ορισμένων επενδυτικών τομέων ως «στρατηγικών», η ΕΕ θα πέσει για τον, ιδιαίτερα αναγκαίο, βιομηχανικό μετασχηματισμό μεγάλης κλίμακας και θα εξασφαλίσει αυξημένη αυτονομία για την οικονομία της Ένωσης, σύμφωνα με τις γενικές πολιτικές, όπως η Στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης και η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία. Οι εν λόγω μακροπρόθεσμες προτεραιότητες πολιτικής θα πρέπει να συνδυάζονται με τα μέτρα ανάκαμψης που λαμβάνονται μετά την έξαρση της νόσου Covid-19. Η στοχοθετημένη και φιλόδοξη δράση σε επίπεδο Ένωσης, που θα επιτρέψει την πλήρη αξιοποίηση του δυναμικού της ενιαίας αγοράς, ανεξάρτητα από τις δημοσιονομικές δυνατότητες των κρατών μελών να παρέμβουν και να στηρίξουν τις επενδύσεις, θα οδηγήσει σε μια πιο ανταγωνιστική, πιο ανθεκτική και ασφαλέστερη Ένωση στο μέλλον.

Ως εκ τούτου, παράλληλα με την αύξηση των πόρων για το σκέλος βιώσιμων υποδομών, προτείνεται να ενισχυθεί περαιτέρω το InvestEU από μια στρατηγική επενδυτική διευκόλυνση, δηλαδή ένα πέμπτο σκέλος —το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος— το οποίο θα επικεντρωθεί στη δημιουργία ισχυρότερων ευρωπαϊκών αλυσίδων αξίας σύμφωνα με το στρατηγικό θεματολόγιο της Ένωσης και τη νέα βιομηχανική στρατηγική για την Ευρώπη³ που παρουσίασε η Επιτροπή. Η ενίσχυση αυτή έχει ιδιαίτερη σημασία υπό τις συνθήκες που θα επικρατούν μετά την κρίση, καθώς ορισμένα κράτη μέλη ενδέχεται να μην έχουν τα οικονομικά μέσα για να στηρίξουν τέτοια έργα με εθνικές κρατικές ενισχύσεις, πολλά δε έργα είναι διασυνοριακά και απαιτούν ευρωπαϊκή προσέγγιση. Επιπλέον, η βέλτιστη χρήση του δυναμικού της ενιαίας αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των κινητήριων δυνάμεων της καινοτομίας και της αποδοτικότητας, απαιτεί τη συμμετοχή εταιρειών από πολλά κράτη μέλη, και όχι μόνο από εκείνα που είναι σε θέση να επενδύσουν μετά τη δύσκολη αυτή περίοδο. Η παρούσα πρόταση θα συμβάλει στην αντιμετώπιση αυτών των δυσκολιών.

³

COM(2020)102.

Ο πρωταρχικός στόχος του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους θα είναι η στήριξη⁴ των τελικών αποδεκτών που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και δραστηριοποιούνται στην Ένωση και των οποίων οι δραστηριότητες έχουν στρατηγική σημασία για την Ένωση, ιδίως ενόψει της πράσινης μετάβασης και της ψηφιακής μετάβασης και την ενισχυμένης ανθεκτικότητας, σε έναν από τους ακόλουθους τομείς:

- α) παροχή ζωτικής σημασίας ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης, παραγωγή και αποθήκευση φαρμακευτικών προϊόντων, ιατροτεχνολογικών προϊόντων και ιατρικών εφοδίων, ενίσχυση της ικανότητας αντιμετώπισης των κρίσεων στον τομέα της υγείας και του συστήματος πολιτικής προστασίας.
- β) υποδομές ζωτικής σημασίας, είτε υλικές είτε εικονικές, μεταξύ άλλων: στοιχεία υποδομής που χαρακτηρίζονται ως «κρίσιμα» στους τομείς της ενέργειας, των μεταφορών (συμπεριλαμβανομένων των σιδηροδρομικών εμπορευματικών μεταφορών), του περιβάλλοντος, της υγείας, της ασφαλούς ψηφιακής επικοινωνίας, του 5G, του διαδικτύου των πραγμάτων, των διαδικτυακών πλατφορμών, της ασφαλούς υπολογιστικού νέφους, της επεξεργασίας ή αποθήκευσης δεδομένων, των πληρωμών και των χρηματοοικονομικών υποδομών, της αεροδιαστηματικής, της άμυνας, των επικοινωνιών, των μέσων ενημέρωσης, της εκπαίδευσης και κατάρτισης, των εκλογικών υποδομών και των ευαίσθητων εγκαταστάσεων, καθώς και της γης και των ακινήτων που είναι καίρια για τη χρήση των εν λόγω υποδομών ζωτικής σημασίας·
- γ) παροχή αγαθών και υπηρεσιών καθοριστικής σημασίας για τη λειτουργία και τη συντήρηση των υποδομών ζωτικής σημασίας του σημείου β).
- δ) βασικές τεχνολογίες γενικής εφαρμογής, μετασχηματιστικές, πράσινες και ψηφιακές τεχνολογίες και ρηξικέλευθερες καινοτομίες όπου η επένδυση έχει στρατηγική σημασία για το βιομηχανικό μέλλον της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων:
 - ι) της τεχνητής νοημοσύνης, της τεχνολογίας αλυσίδας συστοιχιών, του λογισμικού, της ρομποτικής, των ημιαγωγών, των μικροεπεξεργαστών, των τεχνολογιών υπολογιστικού νέφους παρυφών, της υπολογιστικής υψηλής απόδοσης, της κυβερνοασφάλειας, των κβαντικών τεχνολογιών, της φωτονικής, της βιομηχανικής βιοτεχνολογίας,
 - ii) των τεχνολογιών ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, των τεχνολογιών αποθήκευσης ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευτών, των τεχνολογιών βιώσιμης μεταφοράς (συμπεριλαμβανομένης της ανανέωσης και μετασκευής κινητών στοιχείων ενεργητικού που χρησιμοποιούν τις εν λόγω τεχνολογίες), των εφαρμογών καθαρού υδρογόνου και κυψελών καυσίμου, των τεχνολογιών απαλλαγής από τις ανθρακούχες εκπομπές για τη βιομηχανία, της δέσμευσης και αποθήκευσης διοξειδίου του άνθρακα, των τεχνολογιών κυκλικής οικονομίας,
 - iii) της βιοϊατρικής, των νανοτεχνολογιών, των φαρμακευτικών προϊόντων και των προηγμένων υλικών (όπως το γραφένιο).
- ε) εγκαταστάσεις μαζικής παραγωγής εξαρτημάτων και συσκευών επικοινωνίας και τεχνολογίας πληροφοριών στην ΕΕ·

⁴

δηλαδή, θα πρέπει να έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος και θα πρέπει να δραστηριοποιούνται στην Ένωση, υπό την έννοια ότι έχουν σημαντικές δραστηριότητες όσον αφορά το προσωπικό, την παραγωγή, την έρευνα και ανάπτυξη ή άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες στην Ένωση.

- στ) παροχή και αποθήκευση κρίσιμων εισροών σε δημόσιους φορείς, επιχειρήσεις ή καταναλωτές στην Ένωση, συμπεριλαμβανομένης της ενέργειας, των πρώτων υλών, των τεχνολογικών υλικών ή της επισιτιστικής ασφάλειας, λαμβάνοντας υπόψη την αποδοτικότητα των πόρων και την κυκλικότητα σε στρατηγικές αξιακές αλυσίδες· και
- ζ) κρίσιμες τεχνολογίες και εισροές για την ασφάλεια της Ένωσης και των κρατών μελών της (όπως οι τομείς της άμυνας και του διαστήματος, καθώς και της κυβερνοασφάλειας) και τα είδη διπλής χρήσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 428/2009 του Συμβουλίου.

Το πέμπτο σκέλος θα προσφέρει προστιθέμενη αξία σε σύγκριση με τα αρχικά σκέλη υπό τις παρούσες συνθήκες, εστιάζοντας σε αποδέκτες ή σε έργα βάσει της υψηλής ευρωπαϊκής στρατηγικής σημασίας τους, στοιχείο που δεν είναι έντονο στα άλλα σκέλη. Για παράδειγμα, θα μπορούσαν να περιλαμβάνονται εδώ εταιρείες που δραστηριοποιούνται στους συγκεκριμένους κλάδους ή ΜΜΕ που συμμετέχουν σε αυτές τις αλυσίδες εφοδιασμού παράγοντας ειδικά εξαρτήματα. Οι δραστηριότητες αυτές ενδέχεται συχνά να είναι εγγενώς πιο επικίνδυνες υπό τις συνθήκες που θα επικρατούν μετά την Covid-19, αφού οι φορείς υλοποίησης θα είναι περισσότερο εκτεθειμένοι σε αυξημένο κίνδυνο από πλευράς ζήτησης ή προσφοράς.

Ορισμένοι κλάδοι όπως οι ημιαγωγοί (συμπεριλαμβανομένων των μικροεπεξεργαστών), οι τεχνολογίες δεδομένων, οι τεχνολογίες 5G και οι κβαντικές τεχνολογίες έχουν ιδιαίτερη σημασία για την ασφάλεια, την εμπιστοσύνη και την καινοτομία. Ταυτόχρονα, απαιτούν μαζικές επενδύσεις για την κάλυψη ολόκληρης της αλυσίδας αξίας των στρατηγικών εισροών που ενίστε προέρχονται, σχεδόν εξ ολοκλήρου, από περιορισμένες πηγές εκτός ΕΕ, την απόκτηση και την προστασία βασικής τεχνογνωσίας, καθώς και την ανάπτυξη και την αντικατάσταση υποδομών ζωτικής σημασίας για τον μετριασμό της υπερβολικής εξάρτησης από προμηθευτές εκτός ΕΕ.

Το πέμπτο σκέλος θα αφορά τόσο ειδικά έργα (π.χ. στήριξη μεγάλων κοινοπραξιών ή συμπράξεων δημόσιου και ιδιωτικού τομέα με στόχο την ανάπτυξη μιας συγκεκριμένης τεχνολογίας και τη δημιουργία υποδομών ζωτικής σημασίας) όσο και την παροχή χρηματοδότησης με μεγαλύτερη διάχυση, για παράδειγμα μέσω της στήριξης της ανάδυσης ολόκληρων οικοσυστημάτων επιχειρηματιών που δραστηριοποιούνται στους στοχευόμενους τομείς (π.χ. καινοτόμες ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε τεχνολογίες που παρουσιάζουν ενδιαφέρον για τη βιομηχανική βιοτεχνολογία και τα φαρμακευτικά προϊόντα). Στήριξη στο πλαίσιο αυτού του σκέλους θα πρέπει επίσης να μπορεί να παρέχεται σε σημαντικά σχέδια κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος.

Οι απαιτήσεις προσθετικότητας στο πλαίσιο αυτού του σκέλους θα διαφέρουν από την προβλεπόμενη προσθετικότητα για τα αρχικά σκέλη του InvestEU. Για παράδειγμα, η προσθετικότητα της στήριξης στο πλαίσιο του πέμπτου σκέλους σε μεγάλες επιχειρήσεις θα έχει ως αντικείμενο τη διατήρηση και την ανάπτυξη της παραγωγής τους εντός της Ένωσης ή όταν ενδείκνυται για λόγους δημόσιας τάξης ή ασφάλειας υπό τον έλεγχο Ευρωπαίων επενδυτών και την επέκταση της ανάπτυξης καινοτόμων τεχνολογιών, και όχι λόγους στήριξης του InvestEU που συνδέονται αμιγώς με κινδύνους. Η στήριξη αυτή θα είναι συμπληρωματική ως προς τη στήριξη που θα διατεθεί υπό το σκέλος για την έρευνα, την καινοτομία και την ψηφιοποίηση, το οποίο θα επικεντρωθεί στην ανάντη ανάπτυξη νέων στρατηγικών ικανοτήτων. Θα εξασφαλιστεί επίσης ιδιαίτερη συνέργεια για τις επακόλουθες επενδύσεις στην αναβάθμιση των νεοσύστατων στρατηγικών επιχειρήσεων της ΕΕ και των ΜΜΕ που προκύπτουν από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Καινοτομίας (ΕΣΚ) των προγραμμάτων-πλαισίων έρευνας και καινοτομίας της ΕΕ («Ορίζων Ευρώπη»).

Ταμείο InvestEU

Το ταμείο InvestEU συνίσταται από εγγύηση από τον προϋπολογισμό της ΕΕ για τη στήριξη των χρηματοδοτικών προϊόντων που παρέχουν οι εταίροι υλοποίησης. Στοχεύει σε έργα προστιθέμενης αξίας της ΕΕ και προωθεί μια συνεκτική προσέγγιση για τη χρηματοδότηση των στόχων πολιτικής της ΕΕ. Προσφέρει ένα αποτελεσματικό και αποδοτικό μείγμα ενωσιακών χρηματοδοτικών εργαλείων για συγκεκριμένους τομείς πολιτικής.

Ως ενιαίος επενδυτικός μηχανισμός για τις εσωτερικές πολιτικές της Ένωσης, το πρόγραμμα InvestEU είναι ταυτόχρονα και μέσο πολιτικής και εργαλείο υλοποίησης.

Ο γενικός στόχος του προγράμματος InvestEU ως μέσου πολιτικής είναι η υποστήριξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης μέσω κινητοποίησης δημόσιων και ιδιωτικών επενδύσεων εντός της ΕΕ και της αντιμετώπισης, με τον τρόπο αυτό, των αδυναμιών της αγοράς και των επενδυτικών κενών που παρεμποδίζουν την επίτευξη των στόχων της ΕΕ όσον αφορά τη βιωσιμότητα, την ανταγωνιστικότητα και τη χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξη, καθώς και τη στρατηγική αυτονομία της Ένωσης.

Σκοπός του είναι η παροχή χρηματοδότησης σε οικονομικούς φορείς με προφίλ κινδύνου το οποίο οι χρηματοδότες του ιδιωτικού τομέα δεν είναι πάντοτε ικανοί ή πρόθυμοι να αντιμετωπίσουν, προκειμένου να προωθηθεί η ανταγωνιστικότητα της οικονομίας της ΕΕ, η βιώσιμη ανάπτυξη, η σύγκλιση, η κοινωνική ανθεκτικότητα, η έλλειψη αποκλεισμών και η ενοποίηση των κεφαλαιαγορών της ΕΕ σύμφωνα με τους στόχους πολιτικής της ΕΕ σε διάφορους τομείς. Με τη στήριξη της εγγύησης της ΕΕ, το πρόγραμμα InvestEU θα συμβάλει στον εκσυγχρονισμό και την αύξηση της αποτελεσματικότητας του προϋπολογισμού της ΕΕ βάσει της αρχής περί επίτευξης περισσότερων αποτελεσμάτων με λιγότερα μέσα. Όταν πρόκειται για οικονομικώς βιώσιμα έργα που έχουν τη δυνατότητα δημιουργίας εσόδων, η συστηματικότερη χρήση εγγύησης από τον προϋπολογισμό μπορεί να συμβάλει στην αύξηση του αντίκτυπου των δημόσιων πόρων.

Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να είναι σε θέση να διαμορφώνει τη στρατηγική της ΕΕ για την αντιμετώπιση της συνεχιζόμενης μείωσης της επενδυτικής δραστηριότητας στην Ένωση, την οποία επέτεινε η κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19. Μέσω διαφοροποίησης των πηγών χρηματοδότησης και προώθησης της μακροπρόθεσμης και βιώσιμης χρηματοδότησης, το πρόγραμμα InvestEU θα συμβάλει στην ενοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαιαγορών, στο πλαίσιο της Ένωσης Κεφαλαιαγορών, και στην ενίσχυση της Ενιαίας Αγοράς. Ταυτόχρονα θα συμβάλει στην υλοποίηση της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και του επενδυτικού σχεδίου της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας. Αποτελεί σημαντικό εργαλείο για την επίτευξη των στόχων της νέας βιομηχανικής στρατηγικής για την Ευρώπη. Ως εργαλείο διασφάλισης εμπειρογνωμοσύνης σε επίπεδο χρηματοοικονομικό, αγοράς, τεχνικό και πολιτικής για τη συνένωση πόρων σε ολόκληρη την ΕΕ, το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να αποτελέσει επίσης καταλύτη για τη χρηματοοικονομική καινοτομία με σκοπό την εξυπηρέτηση των στόχων πολιτικής.

Ως εργαλείο υλοποίησης, το ταμείο InvestEU αποσκοπεί στην αποτελεσματικότερη εκτέλεση του προϋπολογισμού της ΕΕ μέσω εγγύησης από τον προϋπολογισμό, με επίτευξη οικονομιών κλίμακας, αύξηση της προβολής της δράσης της ΕΕ και απλούστευση του πλαισίου υποβολής εκθέσεων και λογοδοσίας. Η προτεινόμενη διάρθρωση έχει ως στόχο την απλούστευση, την αύξηση της ευελιξίας και την εξάλειψη των πιθανών επικαλύψεων μεταξύ φαινομενικά παρόμοιων ενωσιακών μέσων στήριξης.

Εκτός από την εγγύηση της ΕΕ σε ενωσιακό επίπεδο, η πρόταση προβλέπει τη δυνατότητα των κρατών μελών να χρησιμοποιούν μέρος των κεφαλαίων επιμερισμένης διαχείρισης μέσω μιας ειδικής συνιστώσας της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU για την επίτευξη των ίδιων στόχων όταν επικρατούν αδυναμίες στην αγορά ή καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε εθνικό ή σε περιφερειακό επίπεδο.

Η συνολική εγγύηση της ΕΕ προτείνεται να ανέλθει σε ποσό έως 75 153 850 000 δισ. EUR με ειδικό τμήμα για το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος έως 31 153 850 000 EUR.

Συμβουλευτικός κόμβος και πύλη InvestEU

Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα παρέχει συμβουλευτική στήριξη και συνοδευτικά μέτρα καθ' όλη τη διάρκεια του επενδυτικού κύκλου, με σκοπό την προώθηση της δημιουργίας και ανάπτυξης έργων και της πρόσβασης σε χρηματοδότηση. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα παρέχεται στους τομείς πολιτικής του προγράμματος InvestEU και θα εξασφαλίζει επίσης ένα ενιαίο σημείο πρόσβασης για τους φορείς υλοποίησης των έργων και τους ενδιάμεσους φορείς. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα είναι συμπληρωματικός ως προς τις δραστηριότητες τεχνικής βοήθειας που εκτελούνται στο πλαίσιο των προγραμμάτων επιμερισμένης διαχείρισης. Για να εξασφαλιστεί ότι το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος και τα άλλα τέσσερα σκέλη μπορούν να επωφεληθούν πλήρως από όλα τα χαρακτηριστικά του ταμείου InvestEU, η συμβουλευτική συνιστώσα και άλλα συνοδευτικά μέτρα του προγράμματος InvestEU θα πρέπει να είναι ανάλογα προς τους στόχους της πρότασης. Το συνολικό χρηματοδοτικό κονδύλιο, μαζί με τα συνοδευτικά μέτρα, θα πρέπει να ανέλθει σε ποσό έως 724 733 000 EUR ώστε να καλύπτει τις ανάγκες του νέου σκέλους καθώς και τις αυξανόμενες ανάγκες των άλλων τεσσάρων σκελών υπό τις παρούσες συνθήκες.

Τέλος, η πύλη InvestEU θα ενισχύσει την προβολή των επενδυτικών ευκαιριών στην Ένωση και, ως εκ τούτου, θα βοηθήσει τους φορείς υλοποίησης έργων στην αναζήτηση χρηματοδότησης.

Η παρούσα πρόταση προβλέπει ως ημερομηνία έναρξης εφαρμογής την 1η Ιανουαρίου 2021.

• Συνέπεια με τις ισχύουσες διατάξεις στον τομέα πολιτικής

Η πρόταση είναι πλήρως ευθυγραμμισμένη με τις ισχύουσες διατάξεις πολιτικής δεδομένου ότι το πρόγραμμα InvestEU παρέχει την εγγύηση της ΕΕ με σκοπό την αποδοτική χρήση των δημοσιονομικών πόρων της ΕΕ, όταν οι πράξεις που έχουν τη δυνατότητα δημιουργίας εσόδων χρηματοδοτούνται σύμφωνα με τους στόχους πολιτικής της ΕΕ. Εδώ περιλαμβάνονται η Ένωση Κεφαλαιαγορών, η στρατηγική για την ψηφιακή ενιαία αγορά, η δέσμη μέτρων «Καθαρή ενέργεια για όλους τους Ευρωπαίους», το σχέδιο δράσης της ΕΕ για την κυκλική οικονομία, η στρατηγική για κινητικότητα χαμηλών εκπομπών, το σχέδιο δράσης για την ευρωπαϊκή άμυνα και το Ταμείο Άμυνας, η διαστημική στρατηγική για την Ευρώπη, ο ευρωπαϊκός πυλώνας κοινωνικών δικαιωμάτων, η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και η νέα βιομηχανική στρατηγική για την Ευρώπη. Στο πλαίσιο του πεδίου εφαρμογής του, το Ταμείο InvestEU υποστηρίζει από άποψη χρηματοδότησης αυτές τις αλληλοενισχυόμενες στρατηγικές.

Η πρόταση είναι συμπληρωματική ως προς το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ. Το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας έχει ως στόχο την παροχή στήριξης για τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες φερεγγυότητας που προκύπτουν για τις πλέον πληγείσες επιχειρήσεις από τις άμεσες συνέπειες της, προκαλούμενης από τη νόσο Covid-19, οικονομικής συρρίκνωσης, με στόχο την ανασύσταση της κεφαλαιακής τους θέσης, ενώ το πρόγραμμα InvestEU θα επικεντρώνεται σε μακροπρόθεσμες επενδύσεις για την υποστήριξη στόχων πολιτικής της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής αυτονομίας και της ανθεκτικότητας της ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος στο πλαίσιο της παρούσας πρότασης θα είναι περισσότερο εστιασμένο και προσανατολισμένο προς το μέλλον στην προσέγγισή του σε σύγκριση με το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ. Το νέο σκέλος θα στηρίζει επιχειρήσεις και έργα που σχετίζονται με την επίτευξη ή τη διατήρηση στρατηγικής

αυτονομίας σε βασικές αξιακές αλυσίδες στην ενιαία αγορά. Θα υποστηρίζει την επέκταση έργων εντός της Ένωσης και θα ενισχύει την κεφαλαιακή βάση και την μακροπρόθεσμη χρηματοδότησης των εταιρειών της Ένωσης ως εναλλακτική λύση έναντι πιθανών εξαγορών από εταιρείες εκτός ΕΕ. Θα υποστηριχθούν επίσης οι επιχειρήσεις στρατηγικής σημασίας που αναπτύσσουν διασυνοριακές δραστηριότητες.

- Συνέπεια με άλλες πολιτικές της Ένωσης**

Το πρόγραμμα InvestEU είναι συμπληρωματικό της χρηματοδότησης επιχορηγήσεων και άλλων δράσεων στους τομείς πολιτικής που υποστηρίζει, όπως το πρόγραμμα «Ορίζων Ευρώπη», η διευκόλυνση «Συνδέοντας την Ευρώπη», το πρόγραμμα «Ψηφιακή Ευρώπη», το πρόγραμμα για την Ενιαία Αγορά, το πρόγραμμα για την Ανταγωνιστικότητα των ΜΜΕ και τις Ευρωπαϊκές Στατιστικές, το Ευρωπαϊκό Διαστημικό Πρόγραμμα, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο+, το πρόγραμμα «Δημιουργική Ευρώπη», το πρόγραμμα για το περιβάλλον και τη δράση για το κλίμα (LIFE) και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Άμυνας. Οι συνέργειες με τα μέσα εξωτερικής πολιτικής θα διασφαλιστούν, κατά περίπτωση. Συνάδει επίσης με άλλες πολιτικές της Ένωσης, όπως η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης, η νέα βιομηχανική στρατηγική για την Ευρώπη⁵, η Ένωση Κεφαλαιαγορών, η ισχυρή κοινωνική Ευρώπη για τη δίκαιη μετάβαση, καθώς και άλλες πολιτικές και προγράμματα της ΕΕ που αφορούν τη στρατηγική αυτονομία και ανθεκτικότητα της Ένωσης, όπως το Ευρωπαϊκό Ταμείο Άμυνας, ο κανονισμός της ΕΕ για το διάστημα και ο κανονισμός για τον έλεγχο των άμεσων ξένων επενδύσεων.

Ο συνδυασμός με τη χρηματοδότηση επιχορηγήσεων θα διασφαλίσει τη συμπληρωματικότητα με άλλα προγράμματα δαπανών.

Το πρόγραμμα InvestEU είναι επίσης συμπληρωματικό ως προς τα Ευρωπαϊκά Διαρθρωτικά και Επενδυτικά Ταμεία. Προκειμένου να διευκολυνθεί η χρήση ορισμένων Ταμείων στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης [Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ), Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο+ (ΕΚΤ+), Ταμείο Συνοχής, Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας (ΕΤΘΑ) και Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης (ΕΓΤΑΑ)] μέσω χρηματοδοτικών προϊόντων, τα κράτη μέλη θα έχουν τη δυνατότητα να στηριχθούν στο πρόγραμμα InvestEU. Τούτο αποτελεί σημαντική απλοποίηση σε σύγκριση με τη σημερινή κατάσταση, εφόσον θα ισχύει μόνο μία δέσμη κανόνων στην περίπτωση αυτή.

Οι δράσεις του προγράμματος InvestEU θα πρέπει να χρησιμοποιούνται για την αντιμετώπιση αδυναμιών της αγοράς ή καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, κατά τρόπο αναλογικό, χωρίς να επικαλύπτει ή να παραγκωνίζεται η ιδιωτική χρηματοδότηση και να έχουν σαφή ευρωπαϊκή προστιθέμενη αξία. Με τον τρόπο αυτό θα εξασφαλιστεί η συνοχή μεταξύ των δράσεων του προγράμματος InvestEU και των κανόνων της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, με την αποφυγή αδικαιολόγητων στρεβλώσεων του ανταγωνισμού στην εσωτερική αγορά.

Η Επιτροπή θα αναπτύξει, σε συνεργασία με τους εταίρους υλοποίησης, κατευθυντήριες γραμμές για τη θωράκιση της βιωσιμότητας, χρησιμοποιώντας κατάλληλα τα κριτήρια που καθορίζονται στον [κανονισμό σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων] με βάση τις οποίες οι εταίροι υλοποίησης θα αξιολογούν τις περιβαλλοντικές, κλιματικές και κοινωνικές επιπτώσεις των χρηματοδοτούμενων έργων. Οι

⁵

COM(2020)102.

εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές θα στηρίζουν τους στόχους πολιτικής της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και θα προβλέπουν ότι τα έργα που υπονομεύουν τους κλιματικούς, περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους της Ένωσης δεν θα στηρίζονται στο πλαίσιο του InvestEU. Επιπλέον, θα μπορούσε να εξεταστεί η θέσπιση στοχευμένων κινήτρων για χρηματοδοτικά προϊόντα ειδικά για τις κλιματικές, περιβαλλοντικές και κοινωνικές προτεραιότητες που είναι δύσκολο να επιτευχθούν, για παράδειγμα στο πλαίσιο του σκέλους για τις ΜΜΕ, και για τις οποίες έχουν προσδιοριστεί υψηλότεροι κίνδυνοι που θα δικαιολογούσαν τα εν λόγω πρόσθετα κίνητρα.

Το ταμείο InvestEU θα προβλέπει επίσης ειδικό καθεστώς για τη δημιουργία πρόσθετων επενδύσεων προς όφελος των περιφερειών δίκαιης μετάβασης (πυλώνας 2 του μηχανισμού δίκαιης μετάβασης), συμπληρωματικά ως προς το Ταμείο Δίκαιης Μετάβασης (πυλώνας 1) και τη δανειακή διευκόλυνση του δημόσιου τομέα (πυλώνας 3).

2. ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ, ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΚΟΤΗΤΑ

• Νομική βάση

Η πρόταση βασίζεται στο άρθρο 173 (Βιομηχανία) και στο άρθρο 175 τρίτο εδάφιο (Οικονομική, κοινωνική και εδαφική συνοχή) της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ).

Κατά πάγια νομολογία, η αναφερόμενη νομική βάση αντικατοπτρίζει το κύριο περιεχόμενο της πρότασης. Οι διαδικασίες που προβλέπονται και για τα δύο άρθρα αναφορικά με τη νομική βάση είναι οι ίδιες (συνήθης νομοθετική διαδικασία).

• Επικουρικότητα (σε περίπτωση μη αποκλειστικής αρμοδιότητας)

Οι στόχοι της πρότασης δεν μπορούν να επιτευχθούν επαρκώς από τα κράτη μέλη και μπορούν, συνεπώς, να επιτευχθούν καλύτερα από την Ένωση. Η οικονομική κρίση που προκλήθηκε από την πανδημία Covid-19 απαιτεί να δοθεί απάντηση σε ευρωπαϊκό επίπεδο για να υποστηριχθεί η ταχεία ανάκαμψη της οικονομίας της Ένωσης με τη στήριξη των εταιρειών και τη διατήρηση των αλυσίδων αξίας της Ένωσης.

Η πρόταση έχει ιδιαίτερη σημασία για την κατάσταση μετά την κρίση, ώστε να δημιουργηθεί μια ανθεκτική, ολοκληρωμένη και χωρίς αποκλεισμούς ευρωπαϊκή οικονομία και να διατηρηθεί η ενιαία αγορά προς όφελος και των κρατών μελών που διαθέτουν λιγότερα οικονομικά μέσα για τη στήριξη τέτοιων έργων με εθνικές πηγές χρηματοδότησης. Τα διασυνοριακά έργα θα απαιτήσουν επίσης προσέγγιση σε επίπεδο Ένωσης. Η στήριξη που παρέχεται από την παρούσα πρόταση θα συμβάλει στην αντιμετώπιση αυτών των δυσκολιών.

Το πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα και ο αντίκτυπος επί τόπου θα είναι πολύ υψηλότερα από όσο θα μπορούσε να επιτευχθεί μέσω μιας επενδυτικής «επίθεσης» σε μεμονωμένα κράτη μέλη. Η πρόταση θα στηρίξει τη βιομηχανική πολιτική της ΕΕ και θα προωθήσει τις συνδυασμένες προσπάθειες μεταξύ των κρατών μελών για την επίτευξη τεχνολογικής και στρατηγικής αυτονομίας με τη συνένωση επενδύσεων. Η ενιαία αγορά της Ένωσης θα εξασφαλίσει μεγαλύτερη ελκυστικότητα για τους επενδυτές και καλύτερη διαφοροποίηση του κινδύνου σε όλους τους κλάδους και σε όλες τις περιοχές.

Το πρόγραμμα InvestEU θα καλύπτει επενδύσεις και θα παρέχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση για τη στήριξη των προτεραιοτήτων πολιτικής της ΕΕ μέσω αντιμετώπισης των αδυναμιών της αγοράς και των επενδυτικών κενών σε ολόκληρη την ΕΕ. Επίσης, υποστηρίζει τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη και τη δοκιμή καινοτόμων χρηματοδοτικών

προϊόντων σε ολόκληρη την ΕΕ, καθώς και συστημάτων για τη διάδοσή τους, με σκοπό την αντιμετώπιση αδυναμιών της αγοράς και επενδυτικών κενών που είναι καινούργια ή περίπλοκα.

Η εκούσια συνιστώσα κράτους μέλους θα επέτρεπε την αντιμετώπιση αδυναμιών της αγοράς και επενδυτικών κενών που αφορούν συγκεκριμένες χώρες, με παράλληλη αξιοποίηση χρηματοδοτικών προϊόντων που έχουν σχεδιαστεί σε κεντρικό επίπεδο, διασφαλίζοντας έτσι την αποδοτικότερη χρήση των πόρων από γεωγραφικής άποψης, όπου αυτό κρίνεται δικαιολογημένο. Θα επέτρεπε στα κράτη μέλη να χρησιμοποιούν μέρος των πόρων που εξασφαλίζουν στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ), του Ευρωπαϊκού Κοινωνικού Ταμείου+ (ΕΚΤ+), το Ταμείου Συνοχής, του Ευρωπαϊκού Ταμείου Θάλασσας και Αλιείας (ΕΤΘΑ) και του Ευρωπαϊκού Γεωργικού Ταμείου Αγροτικής Ανάπτυξης (ΕΓΤΑΑ) μέσω του ταμείου InvestEU.

Η προτεινόμενη διάρθρωση, που προβλέπει δύο συνιστώσες, επιτρέπει σε κάθε σκέλος πολιτικής την αποτελεσματική εφαρμογή της αρχής της επικουρικότητας. Επιπρόσθετα, οι δύο συνιστώσες που ενυπάρχουν σε κάθε σκέλος υπόκεινται στους ίδιους κανόνες του ταμείου InvestEU, γεγονός που θα επιτρέψει τη δημιουργία ενός σαφέστερου και απλούστερου πλαισίου για τη χρήση διάφορων πόρων της ΕΕ.

- **Αναλογικότητα**

Οι μακροπρόθεσμοι στόχοι της ΕΕ για τη βιωσιμότητα, την ανταγωνιστικότητα, την ανάπτυξη χωρίς αποκλεισμούς και τη στρατηγική αυτονομία και ανθεκτικότητα απαιτούν σημαντικές επενδύσεις σε διάφορους τομείς πολιτικής. Τούτο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, νέα μοντέλα σχετικά με την κινητικότητα, τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, την ενεργειακή απόδοση, το φυσικό κεφάλαιο, την καινοτομία, την ψηφιοποίηση, τις δεξιότητες, την κοινωνική υποδομή, την κυκλική οικονομία, τη δράση για το κλίμα, τους ωκεανούς, τη δημιουργία και ανάπτυξη μικρών επιχειρήσεων και τη στρατηγική αυτονομία και ανθεκτικότητα στην Ένωση.

Απαιτούνται ανανεωμένες προσπάθειες για την αντιμετώπιση του συνεχούς κατακερματισμού της αγοράς και των διαρκών αδυναμιών της που προκαλούνται από την απροθυμία ανάληψης κινδύνων από μέρους των επενδυτών του ιδιωτικού τομέα, τη μειωμένη δυνατότητα χρηματοδότησης του δημόσιου τομέα και τις διαρθρωτικές δυσλειτουργίες του επενδυτικού περιβάλλοντος. Τα κράτη μέλη δεν δύνανται να καλύψουν τα εν λόγω επενδυτικά κενά από μόνα τους.

Η παρέμβαση σε επίπεδο ΕΕ διασφαλίζει τη μόχλευση μιας κρίσιμης μάζας πόρων με σκοπό τη μεγιστοποίηση των επιτόπιων επενδύσεων. Η πρόταση δεν αντικαθιστά τις επενδύσεις των κρατών μελών, αλλά αντιθέτως λειτουργεί συμπληρωματικά προς αυτές, εστιάζοντας στην παροχή στήριξης σε έργα που προσφέρουν προστιθέμενη αξία για την ΕΕ. Επιπλέον, με την παρέμβαση σε επίπεδο Ένωσης εξασφαλίζονται οικονομίες κλίμακας στη χρήση καινοτόμων χρηματοδοτικών προϊόντων, με την κινητοποίηση ιδιωτικών επενδύσεων σε ολόκληρη την ΕΕ και τη βέλτιστη χρήση της συμβολής των ευρωπαϊκών θεσμικών οργάνων και της εμπειρογνωμοσύνης τους για αυτόν τον σκοπό. Με την παρέμβαση της ΕΕ παρέχεται επίσης πρόσβαση σε διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών έργων, γεγονός που κινητοποιεί ιδιωτικές επενδύσεις και επιτρέπει την ανάπτυξη καινοτόμων χρηματοδοτικών λύσεων, οι οποίες είναι δυνατό να αναβαθμιστούν ή να αναπαραχθούν, κατά περίπτωση, σε όλα τα κράτη μέλη.

Η παρέμβαση σε επίπεδο ΕΕ είναι το μόνο εργαλείο που δύναται να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις επενδυτικές ανάγκες οι οποίες συνδέονται με στόχους πολιτικής οι οποίοι αφορούν το σύνολο της ΕΕ. Επιπρόσθετα, οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις και η βελτίωση

του ρυθμιστικού περιβάλλοντος θα συνεχίσουν να είναι απαραίτητες για την αντιμετώπιση των επενδυτικών κενών που απομένουν κατά την περίοδο 2021-2027.

Η πρόταση προβλέπει τη στήριξη των επιχειρήσεων, των αλυσίδων αξίας και των οικοσυστημάτων που έχουν στρατηγική σημασία και επιλαμβάνεται των τρωτών σημείων που έφερε στο φως η πανδημία Covid-19. Η κινητοποίηση ιδιωτικών κεφαλαίων για τη στήριξη των επενδύσεων και της ανάκαμψης μαζί με τα δημόσια κονδύλια κινητοποιεί δημοσιονομικούς πόρους.

Δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των επιδιωκόμενων στόχων.

- **Επιλογή της νομικής πράξης**

Στόχος της πρότασης είναι να παράσχει ένα ενιαίο μέσο για τη χορήγηση εγγύησης από τον προϋπολογισμό της ΕΕ με σκοπό την υποστήριξη των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων των εταίρων υλοποίησης σύμφωνα με τα συμπεράσματα της εκτίμησης επιπτώσεων, προκειμένου να αξιοποιηθούν, αφενός, η επιτυχία του ΕΤΣΕ και προγενέστερων χρηματοδοτικών μέσων και, αφετέρου, τα διδάγματα που προέκυψαν όσον αφορά, μεταξύ άλλων, την αποφυγή του κατακερματισμού και των ενδεχόμενων επικαλύψεων. Επομένως, προτείνεται να θεσπιστεί κανονισμός.

3. ΑΙΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΥΣΤΕΡΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΝ, ΤΩΝ ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΩΝ ΜΕ ΤΑ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ

- **Εκ των υστέρων αξιολογήσεις / έλεγχοι καταλληλότητας της ισχύουσας νομοθεσίας**

Η πρόταση βασίζεται στα διδάγματα από τις αξιολογήσεις προγενέστερων χρηματοδοτικών μέσων και του ΕΤΣΕ. Πιο συγκεκριμένα, επιπλέον των αρκετών άλλων αξιολογήσεων του ΕΤΣΕ που είχαν διενεργηθεί μετά την έναρξή του, το 2018 διενεργήθηκε ανεξάρτητη αξιολόγηση του ΕΤΣΕ⁶:

- Αξιολόγηση της χρήσης της εγγύησης της ΕΕ και της λειτουργίας του ταμείου εγγυήσεων του ΕΤΣΕ από την Επιτροπή⁷, συνοδευόμενη από γνωμοδότηση του Ελεγκτικού Συνεδρίου⁸,
- Αξιολόγηση της λειτουργίας του ΕΤΣΕ από την ΕΤΕπ⁹ (Οκτώβριος 2016)· και
- ανεξάρτητη εξωτερική αξιολόγηση της εφαρμογής του κανονισμού για το ΕΤΣΕ¹⁰ (Νοέμβριος 2016).

Τα βασικά συμπεράσματα των εν λόγω αξιολογήσεων συνοψίζονται σε ανακοίνωση της Επιτροπής σχετικά με το Επενδυτικό Σχέδιο για την Ευρώπη (COM (2016) 764)¹¹.

Όλες οι αξιολογήσεις επιβεβαίωσαν ότι η εγγύηση της ΕΕ αποδείχτηκε ουσιώδους σημασίας και έδωσε στην ΕΤΕπ τη δυνατότητα να αναλάβει δραστηριότητες υψηλότερου κινδύνου και να εισαγάγει προϊόντα υψηλότερου κινδύνου προκειμένου να στηρίξει ευρύτερο φάσμα δικαιούχων. Επίσης το ΕΤΣΕ αποδείχθηκε κατάλληλο εργαλείο για την κινητοποίηση

⁶ SWD(2018)316 final.

⁷ <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:52016SC0297&from=EN>

⁸ https://www.eca.europa.eu/Lists/News/NEWS1611_11/OP16_02_EN.pdf

⁹ <http://www.eib.org/infocentre/publications/all/evaluation-of-the-functioning-of-the-efsi.htm>

¹⁰ https://ec.europa.eu/commission/publications/independent-evaluation-investment-plan_en

¹¹ <http://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2016/EN/COM-2016-764-F1-EN-MAIN.PDF>

ιδιωτικών κεφαλαίων. Όσον αφορά τη διακυβέρνηση, η ανεξάρτητη αξιολόγηση του 2018 επισήμανε τη σημασία της Επιτροπής Επενδύσεων για την αξιοπιστία του συστήματος, τη διαφάνεια των αποφάσεών του και την ποιότητα του πίνακα αποτελεσμάτων, που αξιολογήθηκε ως κατάλληλο εργαλείο το οποίο επιτρέπει τη χρήση συνεκτικής προσέγγισης για την παρουσίαση του έργου και τη συνόψιση των συμπερασμάτων της αξιολόγησης.

Με βάση τις υπογεγραμμένες πράξεις, το ΕΤΣΕ είχε κινητοποιήσει επενδυτικά κεφάλαια ύψους 401 δισ. EUR ως το τέλος του 2019, ποσό που αντιστοιχεί στο 80 % του στόχου. Όσον αφορά τις εγκεκριμένες πράξεις, μέχρι το χρονικό αυτό σημείο ο όγκος ανερχόταν σε 458 δισ. EUR και αντιστοιχεί στο 92 % του στόχου. Η κινητοποίηση επενδύσεων από εγκεκριμένες πράξεις ανήλθε στον στόχο των 315 δισ. EUR έως τα μέσα του 2018. Ο στόχος των 500 δισ. EUR αναμένεται να επιτευχθεί.

Οι αξιολογήσεις εντόπισαν κάποια συγκέντρωση στα κράτη μέλη που διαθέτουν καλά αναπτυγμένες θεσμικές ικανότητες. Ωστόσο, εάν η κινητοποίηση επενδύσεων εξεταστεί σε συνάρτηση με το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν των κρατών μελών, η συγκέντρωση αυτή είναι πολύ μικρότερη. Προκειμένου πάντως να βελτιώσει περαιτέρω τη γεωγραφική ισορροπία, το ΕΤΣΕ 2.0 ενίσχυσε τη σημασία του Ευρωπαϊκού Κόμβου Επενδυτικών Συμβουλών.

Την 31η Δεκεμβρίου 2019, το πραγματικό πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα του ΕΤΣΕ βρισκόταν σε γενικές γραμμές στο επίπεδο των αρχικών εκτιμήσεων – στο τέλος του 2019 επιτεύχθηκε αθροιστικός συνολικός πολλαπλασιαστής 15,66, έναντι του στόχου του 15 για το τέλος της επενδυτικής περιόδου. Επίσης, το ΕΤΣΕ αποδείχτηκε αποτελεσματικό ως προς την κινητοποίηση των ιδιωτικών επενδύσεων. Περίπου το 69 % των επενδύσεων που κινητοποιήθηκαν προέρχονταν από τον ιδιωτικό τομέα.

Όσον αφορά την αποδοτικότητα, η διαθεσιμότητα της εγγύησης της ΕΕ αποδείχτηκε αποτελεσματικό εργαλείο το οποίο αύξησε σημαντικά τον όγκο των πράξεων της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων που ενείχαν υψηλότερο κίνδυνο. Πιο συγκεκριμένα, η εγγύηση της ΕΕ δεσμεύει λιγότερους πόρους του προϋπολογισμού από ό,τι τα χρηματοδοτικά μέσα, εφόσον απαιτεί συνετές πλην περιορισμένες προβλέψεις σε σύγκριση με το επίπεδο της οικονομικής δέσμευσης. Προϋποθέτει μια ενδεχόμενη υποχρέωση, οπότε αναμένεται να επιτύχει οικονομίες κλίμακας που διασφαλίζουν υψηλότερη κινητοποίηση επενδύσεων για κάθε ευρώ που δαπανάται. Επίσης, τα στοιχεία που αναλύθηκαν στο πλαίσιο της ανεξάρτητης αξιολόγησης στο τέλος του 2018 κατέδειξαν με σαφήνεια ότι το ύψος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ ήταν κατάλληλο. Διαπιστώθηκε επίσης ότι η προσέγγιση που χρησιμοποιήθηκε για τη μοντελοποίηση του ποσοστού-στόχου του ΕΤΣΕ ήταν σε γενικές γραμμές επαρκής και σύμφωνη με τα πρότυπα του κλάδου. Ωστόσο, προτάθηκαν ορισμένες περαιτέρω βελτιώσεις.

Αποδείχθηκε επίσης ότι η εγγύηση από τον προϋπολογισμό είναι οικονομικά αποδοτικότερη για τον προϋπολογισμό της ΕΕ, εφόσον μειώνει την καταβολή τελών διαχείρισης στον εταίρο υλοποίησης. Στην περίπτωση του ΕΤΣΕ, η ΕΕ αμείβεται για την εγγύηση της ΕΕ που παρέχεται από το σκέλος υποδομών και καινοτομίας.

Η ανεξάρτητη αξιολόγηση του 2016 τόνισε την ανάγκη καλύτερου προσδιορισμού και αποσαφήνισης της έννοιας της προσθετικότητας. Λαμβάνοντας τα στοιχεία αυτά υπόψη, ο κανονισμός για το ΕΤΣΕ 2.0 περιλαμβάνει αρκετά μέτρα που αποσαφηνίζουν την έννοια και τα κριτήρια και βελτίωσε τη διαφάνεια της διαδικασίας.

Η ανεξάρτητη αξιολόγηση του 2018, που μπορούσε να καλύψει μόνο πράξεις εγκεκριμένες στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ και ως εκ τούτου δεν μπορούσε να ελέγξει τα νέα μέτρα του ΕΤΣΕ 2.0, επιβεβαίωσε την ανάγκη να αποσαφηνιστεί περαιτέρω η έννοια της προσθετικότητας και

ο ορισμός των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων. Πιο συγκεκριμένα, η αξιολόγηση οδήγησε στο συμπέρασμα ότι οι πράξεις του ΕΤΣΕ χαρακτηρίζονται από αυξημένο επίπεδο κινδύνου συγκρινόμενες με τις συνήθεις δραστηριότητες της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (οι οποίες δεν εμπίπτουν στο ΕΤΣΕ), όπως απαιτεί ο κανονισμός για το ΕΤΣΕ. Εντούτοις, οι διάφορες έρευνες και συνεντεύξεις κατέδειξαν ότι ίσως έχει υπάρξει παραγκωνισμός στο πλαίσιο του σκέλους υποδομών και καινοτομίας του ΕΤΣΕ. Σύμφωνα με αυτές, θα ήταν σημαντικό να αποφευχθεί η κατάσταση αυτή στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU.

Η ανεξάρτητη αξιολόγηση του 2018 τόνισε επίσης τη μη χρηματοοικονομική προστιθέμενη αξία της προσέλκυσης νέων επενδυτών, μέσω επιδείξεων και ελέγχων νέων προϊόντων και χρηματοδοτικών μοντέλων στην αγορά, καθώς και την υποστήριξη και την υιοθέτηση υψηλότερων προτύπων για τις πράξεις από μέρους των παρόχων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Η αξιολόγηση του 2016 που διενήργησε η ΕΤΕπ και η ανεξάρτητη αξιολόγηση του 2018 επιβεβαίωσαν την αρχική αναταραχή που προκλήθηκε από το ΕΤΣΕ και άλλα χρηματοδοτικά μέσα σε ενωσιακό επίπεδο λόγω της προσφοράς παρόμοιων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, ιδίως δε από το δανειακό μέσο στο πλαίσιο της διευκόλυνσης «Συνδέοντας την Ευρώπη» και εν μέρει της διευκόλυνσης InnovFin. Εντούτοις, η εν λόγω αναταραχή επιλύθηκε ως έναν βαθμό μέσω της επανεστίασης υφιστάμενων μέσων σε νέα τμήματα της αγοράς.

Η πρόταση για το ταμείο InvestEU αξιοποιεί επίσης τα διδάγματα που προέκυψαν από τις αξιολογήσεις προγενέστερων χρηματοδοτικών μέσων, τα οποία κάλυψαν χρονικά δύο δεκαετίες (διευκόλυνση «Συνδέοντας την Ευρώπη», «Ορίζων 2020», COSME κ.λπ.), καθώς και μέσων που τέθηκαν σε εφαρμογή με βάση προγενέστερα οικονομικά πλαίσια, όπως το πρόγραμμα για την ανταγωνιστικότητα και την καινοτομία. Σε γενικές γραμμές, αυτές οι αξιολογήσεις επιβεβαιώνουν ότι εξακολουθούν να υφίστανται επενδυτικά κενά στην Ευρώπη σε οικονομικούς τομείς και τομείς πολιτικής που καλύπτονται από τα χρηματοδοτικά μέσα της ΕΕ, καθώς και ότι η επενδυτική στήριξη σε επίπεδο ΕΕ εξακολουθεί να είναι κατάλληλη και απαραίτητη για την επίτευξη των στόχων πολιτικής της ΕΕ. Ωστόσο, τονίζουν επίσης ότι θα πρέπει να ενισχυθεί η συνοχή μεταξύ των διάφορων χρηματοδοτικών μέσων σε επίπεδο ΕΕ και άλλων πρωτοβουλιών της ΕΕ, ότι θα πρέπει να αξιοποιηθούν καλύτερα οι συνέργειες με εθνικές και περιφερειακές πρωτοβουλίες, καθώς επίσης ότι υφίστανται επικαλύψεις μεταξύ των υφιστάμενων μέσων. Επισημαίνουν την ανάγκη για καλύτερο συντονισμό και για τον σχεδιασμό μέσων ενίσχυσης των επενδύσεων που θα αποσκοπούν στην ελαχιστοποίηση των πιθανών επικαλύψεων. Η επέκταση των δραστηριοτήτων δημιουργησε την ανάγκη ενίσχυσης των μηχανισμών γενικού συντονισμού των δράσεων, αποφυγής της περιττής επέκτασης και επίτευξης μεγαλύτερων συνεργειών.

Όσον αφορά τα μέσα του προγράμματος COSME που παρέχουν στήριξη σε MME και είναι ζωτικής σημασίας για τη μελλοντική ανταγωνιστικότητα της Ένωσης, οι αξιολογήσεις κατέδειξαν ότι τα εν λόγω μέσα βασίζονται σε ένα ισχυρό σκεπτικό περί αστοχιών της αγοράς και υπόκεινται στους περιορισμούς που αντιμετωπίζουν οι MME όσον αφορά την πρόσβαση σε χρηματοδότηση. Ιδίως οι νεοφυείς επιχειρήσεις, οι μικρότερες MME και εκείνες που δεν διαθέτουν επαρκείς εγγυήσεις έρχονται αντιμέτωπες με διαρκή και διαρθρωτικά κενά της αγοράς όσον αφορά τους μηχανισμούς δανειοδότησης, που υφίστανται σε ολόκληρη την ΕΕ. Το Ελεγκτικό Συνέδριο διαπίστωσε σε ειδική έκθεση ότι ο μηχανισμός εγγυήσεων για τις MME είχε θετικό αντίκτυπο στην ανάπτυξη των MME που έλαβαν

στήριξη. Σύμφωνα με τις συστάσεις του Ελεγκτικού Συνεδρίου, χρειάζεται καλύτερη στόχευση δικαιούχων και συντονισμός με τα εθνικά προγράμματα¹².

Ειδικότερα, όσον αφορά τα χρηματοδοτικά μέσα της διευκόλυνσης InnovFin στο πλαίσιο του προγράμματος «Ορίζων 2020», οι αξιολογήσεις καταδεικνύουν ότι η πρόσβαση σε χρηματοδότηση εξακολουθεί να αποτελεί σημαντικό ζήτημα για τη βελτίωση των επιδόσεων της Ευρώπης στην καινοτομία. Επιβεβαιώνεται ότι τα χρηματοδοτικά μέσα της διευκόλυνσης InnovFin έχουν σημειώσει καλές επιδόσεις ενόψει της αυξανόμενης ζήτησης για χρηματοδότηση υψηλού κινδύνου στον τομέα της έρευνας και καινοτομίας και έχουν δώσει στον Όμιλο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων τη δυνατότητα κάλυψης νέων τομέων με υψηλότερα επίπεδα κινδύνου. Ωστόσο, τονίζεται και πάλι η ανάγκη ενίσχυσης των συνεργειών με άλλα χρηματοδοτικά προγράμματα της ΕΕ, καθώς και η ανάγκη αντιμετώπισης των εμποδίων που απομένουν στο πλαίσιο της παροχής βοήθειας σε καινοτόμες εταιρείες προκειμένου να αναπτυχθούν από τα αρχικά τους στάδια ως το στάδιο της επέκτασης. Τονίστηκε επίσης ότι λίγες σχετικά επιχειρήσεις που έλαβαν επιχορηγήσεις στο πλαίσιο του προγράμματος «Ορίζων 2020» επωφελήθηκαν από χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο του προγράμματος αυτού, γεγονός που ενδέχεται να παρεμποδίσει την ανάπτυξη καινοτόμων εταιρειών.

Το ταμείο InvestEU θα αξιοποιήσει τις εμπειρίες αυτές και θα στοχεύσει σε αποδέκτες του τομέα της έρευνας και καινοτομίας (συμπεριλαμβανομένων καινοτόμων ΜΜΕ και επιχειρήσεων μεσαίας κεφαλαιοποίησης) προκειμένου να τους παράσχει βελτιωμένη πρόσβαση σε χρηματοδότηση σε όλα τα στάδια της ανάπτυξής τους. Θα αξιοποιήσει συνέργειες μεταξύ της επιχορήγησης και της χρηματοδότησης που βασίζεται στην αγορά διευκολύνοντας το συνδυασμό τους. Επιπροσθέτως, το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο συνέστησε, κατόπιν ελέγχου που διενήργησε, τη διασφάλιση καλύτερης στόχευσης ως προς τους δικαιούχους σε πιο καινοτόμες επιχειρήσεις. Συνδυάζοντας την εμπειρογνωμοσύνη και τους πόρους, το ταμείο InvestEU θα εστιάζει ολοένα και περισσότερο στη στήριξη εταιριών που ασχολούνται με καινοτόμες δραστηριότητες υψηλότερου κινδύνου.

Στον κοινωνικό τομέα και όσον αφορά το πρόγραμμα για την απασχόληση και την κοινωνική καινοτομία (EaSI), υπάρχουν εμπειρικά στοιχεία που καταδεικνύουν ότι η Ένωση χαρακτηρίζεται από σημαντικότατη έλλειψη επενδύσεων σε κοινωνικές υποδομές, κοινωνικές επιχειρήσεις που παράγουν αγαθά («ενσώματα στοιχεία ενεργητικού»), καθώς και κοινωνικές υπηρεσίες, ιδέες και άτομα («ασώματα στοιχεία ενεργητικού»), αν και είναι ζωτικής σημασίας προκειμένου να δημιουργηθεί στα κράτη μέλη της Ένωσης μια κοινωνία δίκαιη, χωρίς αποκλεισμούς και βασισμένη στη γνώση.

Η μικροχρηματοδότηση και οι κοινωνικές επιχειρήσεις στην Ευρώπη εξακολουθούν να αποτελούν πρόσφατη εξέλιξη και τμήμα μια αναδυόμενης αγοράς η οποία δεν έχει ακόμη αναπτυχθεί πλήρως. Όπως διαπιστώθηκε από την ενδιάμεση αξιολόγηση του προγράμματος EaSI η οποία διενεργήθηκε το 2017, τα χρηματοδοτικά μέσα του EaSI έχουν υποστηρίξει ευάλωτα άτομα και πολύ μικρές επιχειρήσεις και έχουν διευκολύνει την πρόσβαση των κοινωνικών επιχειρήσεων σε χρηματοδότηση, επιτυγχάνοντας έτσι σημαντικές κοινωνικές επιπτώσεις. Η αξιολόγηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αξιοποίηση όλου του διαθέσιμου δυναμικού που έχει επιτευχθεί έως τώρα, σύμφωνα με τα αποτελέσματα, δικαιολογεί τη συνέχιση της επενδυτικής στήριξης στον κοινωνικό τομέα και την ανάγκη παροχής πρόσθετης ικανότητα παρέμβασης στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU.

Η έκθεση εκτίμησης επιπτώσεων σχετικά με το πρόγραμμα InvestEU περιλαμβάνει λεπτομερή σύνοψη των εν λόγω αποτελέσματων της αξιολόγησης.

¹²

<https://www.eca.europa.eu/en/Pages/DocItem.aspx?did=44174>

Τον Ιανουάριο του 2019, το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο δημοσίευσε την ειδική έκθεση 03/2019 σχετικά με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων. Στην έκθεση αναφέρεται ότι το ΕΤΣΕ έχει καταφέρει να προσελκύσει χρηματοδότηση για τη στήριξη σημαντικών πρόσθετων επενδύσεων στην ΕΕ. Η έκθεση εντόπισε επίσης ορισμένους τομείς που χρήζουν βελτίωσης. Οι περισσότεροι από αυτούς καλύπτονται ήδη ως επί το πλείστον από τον κανονισμό για το ΕΤΣΕ 2.0, ενώ άλλοι αντιμετωπίζονται μέσω της νομοθετικής πρότασης για το InvestEU.

Ειδικότερα, το InvestEU θα ενισχύσει τη συμπληρωματικότητα και θα αποτρέψει τις επαναλήψεις και επικαλύψεις μεταξύ των διαφόρων μέσων. Επιπλέον, το InvestEU θα ενισχύσει περαιτέρω και θα αποσαφηνίσει τα κριτήρια που σχετίζονται με την αξιολόγηση της προσθετικότητας και την εκτίμηση της επενδυτικής κινητοποίησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νέου δημοσιονομικού κανονισμού (ΕΕ 2018/1046).

Σύμφωνα με τη σύσταση του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνεδρίου για τη βελτίωση της γεωγραφικής κατανομής, το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΣΕ διεξήγαγε μελέτη το 2019 με σκοπό την ανάλυση των βαθύτερων αιτίων της παρατηρούμενης γεωγραφικής κατανομής και ενέκρινε μέτρα για την περαιτέρω βελτίωση της γεωγραφικής ισορροπίας, με παράλληλο σεβασμό του χαρακτήρα του ΕΤΣΕ, του γεγονότος δηλαδή ότι καθοδηγείται από τη ζήτηση.

Τον Μάιο του 2020, το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο δημοσίευσε την ειδική έκθεση 12/2020 σχετικά με τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών (ΕΚΕΣ). Η έκθεση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι, στα τέλη του 2018, ο ΕΚΕΣ δεν είχε ακόμη αποδειχθεί αποτελεσματικό εργαλείο για την τόνωση των επενδύσεων στην ΕΕ. Κατά την περίοδο ελέγχου, για λίγες μόνο αναθέσεις διαπιστώθηκε σημαντικός αντίκτυπος στην προσφορά έργων κατάλληλων για επενδύσεις, ενώ διαπιστώθηκε ότι το μεγαλύτερο μέρος των αναθέσεων του ΕΚΕΣ αφορούσαν τα αρχικά στάδια του επενδυτικού κύκλου του έργου, ώστε μόνο μακροπρόθεσμα μπορούν να έχουν αποτελέσματα.

Το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο επισήμανε τον υψηλό βαθμό ικανοποίησης των δικαιούχων για τις εξατομικευμένες συμβουλευτικές υπηρεσίες που έλαβαν μέσω της στήριξης του ΕΚΕΣ, καθώς και το ότι οι περισσότερες αναθέσεις του ΕΚΕΣ ήταν σε τομείς και σε κράτη μέλη υψηλής προτεραιότητας. Ωστόσο, το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο διαπίστωσε ότι ο ΕΚΕΣ έλαβε λίγα αιτήματα που οδήγησαν σε περαιωθείσες αναθέσεις παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σύγκριση με τους διαθέσιμους πόρους. Επιπλέον, χρειαζόταν μια σαφέστερη στρατηγική και καλύτερες διαδικασίες για την παρακολούθηση των επενδύσεων που προκύπτουν από τις αναθέσεις του ΕΚΕΣ. Επίσης, παρά τις προσπάθειες του ΕΚΕΣ, η συνεργασία με τους εταίρους για τη βελτίωση της γεωγραφικής κάλυψης αναπτύχθηκε με αργούς ρυθμούς, λόγω της νομικής πολυπλοκότητας και του διαφορετικού βαθμού προθυμίας και ικανότητας για συνεργασία των εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών ή ιδρυμάτων.

Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα επιληφθεί σε μεγάλο βαθμό των συστάσεων του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνέδριου με βάση τα διδάγματα που αντλήθηκαν από τον ΕΚΕΣ, μέσω των εξής, ενδεικτικά, βημάτων:

- περαιτέρω ανάπτυξη της συνεργασίας με εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρυματα για τη βελτίωση της τοπικής παρουσίας και της πρόσβασης σε συμβουλευτικές υπηρεσίες·
- καθορισμός προτεραιοτήτων και ειδικών κριτηρίων για την αξιολόγηση της αξίας της συμβουλευτικής στήριξης και κατάρτιση πλαισίου παρακολούθησης των επιδόσεων·

- ενίσχυση των διαδικασιών ελέγχου για την εκτίμηση της αξίας των δυνητικών αναθέσεων, ώστε να μεγιστοποιηθεί η συνεισφορά του·
- αξιολόγηση των συμβουλευτικών αναγκών και της πιθανής ζήτησης για στοχοθετημένες συμβουλευτικές πρωτοβουλίες πρωτοβουλίας και για την ανάπτυξη έργων που θα μπορούσαν να λάβουν στήριξη στο πλαίσιο της εγγύησης του ταμείου InvestEU.

- **Διαβουλεύσεις με τα ενδιαφερόμενα μέρη**

Η πρόταση αποτελεί μέρος της δέσμης μέτρων για την αντιμετώπιση των αρνητικών οικονομικών συνεπειών της πανδημίας Covid-19 και αποτελεί μέτρο για την αντιμετώπιση της κρίσης. Δεδομένου ότι είναι επείγον να ξεκινήσει η παροχή στήριξης στις ευρωπαϊκές επιχειρήσεις που επλήγησαν σοβαρά από την πανδημία και τα μέτρα ανάσχεσης, δεν ήταν δυνατό να πραγματοποιηθούν διαβουλεύσεις με τα ενδιαφερόμενα μέρη επί των στοιχείων που είναι νέα σε σύγκριση με την αρχική πρόταση της Επιτροπής του 2018.

Για τα λοιπά στοιχεία, η εκτίμηση επιπτώσεων βασίστηκε στην ανοικτή δημόσια διαβούλευση για τα κονδύλια της ΕΕ στον τομέα των επενδύσεων, την έρευνα και την καινοτομία, τις MME και την ενιαία αγορά, ιδίως δε στις απαντήσεις που αφορούσαν την υποστήριξη της ΕΕ για τις επενδύσεις¹³.

Η παρούσα πρόταση λαμβάνει υπόψη τα αποτελέσματα της εν λόγω ανοικτής δημόσιας διαβούλευσης. Οι περισσότεροι από όσους απάντησαν εξέφρασαν την άποψη ότι η τρέχουσα στήριξη της ΕΕ για τις επενδύσεις δεν αντιμετωπίζει επαρκώς τις προκλήσεις πολιτικής όπως είναι η μείωση της ανεργίας, η στήριξη των κοινωνικών επενδύσεων, η διευκόλυνση της ψηφιακής μετάβασης, η διευκόλυνση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση ιδίως για τις MME, η διασφάλιση ενός καθαρούς και υγιούς περιβάλλοντος και η στήριξη της βιομηχανικής ανάπτυξης.

Οι ενδιαφερόμενοι τόνισαν τη βαρύτητα των προκλήσεων πολιτικής που επηρεάζουν ολόκληρη την ΕΕ, μεταξύ άλλων, σε τομείς όπως η έρευνα, η στήριξη της εκπαίδευσης και της κατάρτισης, το καθαρό και υγιές περιβάλλον, η μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και η μείωση της ανεργίας.

Περίπου το 60 % όσων απάντησαν στην ανοιχτή δημόσια διαβούλευση για τις στρατηγικές υποδομές εξέφρασαν την άποψη ότι η δυσκολία πρόσβασης σε χρηματοδοτικά μέσα αποτελεί εμπόδιο που δεν επιτρέπει την επιτυχή επίτευξη των στόχων πολιτικής μέσω των τρεχόντων προγραμμάτων.

Η συντριπτική πλειονότητα των συμμετεχόντων στήριζε τα προσδιορισθέντα μέτρα που θα μπορούσαν να απλουστεύσουν και να μειώσουν τον διοικητικό φόρτο. Πιο συγκεκριμένα, αυτά περιλάμβαναν τη θέσπιση λιγότερων, σαφέστερων και συντομότερων κανόνων, την ευθυγράμμιση των κανόνων που ισχύουν για τα διάφορα ταμεία της ΕΕ, καθώς και ένα σταθερό, αλλά ευέλικτο, πλαίσιο μεταξύ των περιόδων προγραμματισμού.

Η πρόταση αποσκοπεί στην αξιοποίηση των εν λόγω αποτελεσμάτων μέσω αυξημένης έμφασης σε προτεραιότητες πολιτικής της Ένωσης στο πλαίσιο της στήριξης που παρέχεται μέσω του ταμείου InvestEU. Η ενιαία δέσμη κανόνων που θεσπίστηκε στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU θα πρέπει να αντιμετωπίζει το ζήτημα των πιθανών επικαλύψεων, ιδίως δε

¹³ Επρόκειτο για μια υποενότητα της ανοικτής δημόσιας διαβούλευσης για τις επενδύσεις, την έρευνα και καινοτομία, τις MME και την ενιαία αγορά.

https://ec.europa.eu/info/consultations/public-consultation-eu-funds-area-investment-research-innovation-smes-and-single-market_el

διευκολύνοντας την υποβολή αιτημάτων για ενίσχυση από μέρους των τελικών αποδεκτών. Το ταμείο InvestEU διαθέτει επίσης μια εγγενή ευελιξία που του επιτρέπει την προσαρμογή στις εξελισσόμενες καταστάσεις και ανάγκες της αγοράς. Οι απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων έχουν επίσης εναρμονιστεί.

- **Εξωτερική εμπειρογνωμοσύνη**

Διενεργήθηκε εξωτερική αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων¹⁴, όπως εξηγείται στον υποτομέα «Έκ των υστέρων αξιολογήσεις / έλεγχοι καταλληλότητας της ισχύουσας νομοθεσίας»¹⁵.

- **Εκτίμηση επιπτώσεων**

Η πρόταση αποτελεί μέρος της δέσμης μέτρων για την αντιμετώπιση των αρνητικών οικονομικών συνεπειών της πανδημίας Covid-19 και αποτελεί μέτρο για την αντιμετώπιση της κρίσης. Δεδομένου ότι είναι επείγον να ξεκινήσει η παροχή στήριξης στις ευρωπαϊκές επιχειρήσεις που επλήγησαν σοβαρά από την πανδημία και τα μέτρα ανάσχεσης, δεν ήταν δυνατό να διενεργηθεί τυπική εκτίμηση επιπτώσεων επί των στοιχείων που είναι νέα σε σύγκριση με την αρχική πρόταση της Επιτροπής του 2018.

Για τα λοιπά στοιχεία, η εκτίμηση επιπτώσεων¹⁶ που υποβλήθηκε στο πλαίσιο της αρχικής πρότασης της Επιτροπής του 2018 εξέτασε αναλυτικά τις βασικότερες προκλήσεις για το επόμενο ΠΔΠ, ιδίως δε τα επενδυτικά κενά και τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε διάφορους τομείς πολιτικής όπως η έρευνα και η καινοτομία, οι βιώσιμες υποδομές, η χρηματοδότηση των ΜΜΕ και οι κοινωνικές επενδύσεις. Ανέλυσε και επεξήγησε τις επιλογές ως προς την προτεινόμενη διάρθρωση του ταμείου InvestEU, τη διακυβέρνηση, τις δράσεις-στόχους, τα χρηματοδοτικά προϊόντα και τους τελικούς αποδέκτες του. Κατά περίπτωση, η εκτίμηση επιπτώσεων περιέγραψε τις εξετασθείσες εναλλακτικές λύσεις και εξήγησε τη λογική των προτεινόμενων επιλογών. Τούτο αφορούσε ειδικότερα το σκεπτικό για τη δημιουργία ενός ενιαίου μέσου ενίσχυσης των επενδύσεων, τους μηχανισμούς υλοποίησης και τους εταίρους υλοποίησης, καθώς και για την προτεινόμενη δομή διακυβέρνησης.

Η εκτίμηση επιπτώσεων τόνισε ότι η υφιστάμενη πείρα από ενωσιακά χρηματοδοτικά μέσα και την εγγύηση από τον προϋπολογισμό στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ κατέδειξε την ανάγκη απλούστευσης, εξορθολογισμού και καλύτερου συντονισμού των ενωσιακών μέσων ενίσχυσης των επενδύσεων κατά τη διάρκεια του επόμενου ΠΔΠ. Η πείρα από το ΕΤΣΕ είχε επίσης φέρει στο φως τα σημαντικά οφέλη και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας που προκύπτουν εγγενώς από τη χρήση, όπου αυτή είναι εφικτή, εγγύησης από τον προϋπολογισμό αντί των παραδοσιακών χρηματοδοτικών μέσων.

Η εκτίμηση επιπτώσεων προσδιόρισε τα κάτωθι βασικά χαρακτηριστικά για το ταμείο InvestEU:

¹⁴ EE L 169 της 1.7.2015, σ. 1.

¹⁵ https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/efsi_evaluation_-_final_report.pdf

¹⁶ SWD(2018) 314 final.

- Ενιαία διάρθρωση, που κοινοποιείται απευθείας στους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές, στους φορείς υλοποίησης των έργων και στους τελικούς αποδέκτες κατά την αναζήτηση χρηματοδότησης.
- Αύξηση της μόχλευσης και αποτελεσματικότερη χρήση των πόρων του προϋπολογισμού μέσω της χρήσης ενιαίας εγγύησης από τον προϋπολογισμό που υποστηρίζει διάφορα χρηματοδοτικά προϊόντα τα οποία αποσκοπούν στην αντιμετώπιση διάφορων κινδύνων. Τούτο διασφαλίζει βελτίωση της αποτελεσματικότητας σε σύγκριση με την εφαρμογή διάφορων χρηματοδοτικών μέσων ή αποκλειστικών εγγυήσεων από τον προϋπολογισμό που αποσκοπούν στην αντιμετώπιση περιορισμένου φάσματος κινδύνων, υπό την έννοια ότι απαιτεί χαμηλότερο συντελεστή προβλέψεων, ενώ διασφαλίζει αντίστοιχο επίπεδο προστασίας.
- Απλουστευμένη και εστιασμένη προσφορά μέσων ενίσχυσης των επενδύσεων που στοχεύουν στους βασικούς στόχους πολιτικής της ΕΕ. Η εν λόγω προσφορά επιτρέπει επίσης τον συνδυασμό των επιχορηγήσεων και της χρηματοδότησης από διάφορα ενωσιακά προγράμματα, του δανεισμού υπό όρους από την ΕΤΕπ ή της ιδιωτικής χρηματοδότησης.
- Δυνατότητα υλοποίησης μέσων αντιμετώπισης ειδικών αδυναμιών της αγοράς τα οποία αφορούν συγκεκριμένους τομείς (π.χ. πράσινη ναυτιλία, ενεργειακά έργα επίδειξης, φυσικό κεφάλαιο).
- Μέτρα ευελιξίας που δίνουν στο ταμείο InvestEU τη δυνατότητα ταχείας αντίδρασης σε αλλαγές της αγοράς και προτεραιότητες πολιτικής που εξελίσσονται με την πάροδο του χρόνου.
- Ολοκληρωμένη διάρθρωση διακυβέρνησης και υλοποίησης η οποία βελτιώνει τον εσωτερικό συντονισμό και ενισχύει τη θέση της Επιτροπής έναντι των εταίρων υλοποίησης. Αυτό θα οδηγούσε επίσης στην μείωση του κόστους διαχείρισης, την αποφυγή επαναλήψεων και επικαλύψεων και θα αύξανε την προβολή έναντι των επενδυτών.
- Απλουστευμένες απαιτήσεις για την υποβολή εκθέσεων, την παρακολούθηση και τον έλεγχο. Λόγω του ενιαίου πλαισίου, το ταμείο InvestEU θα προβλέπει ολοκληρωμένους και απλουστευμένους κανόνες παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων.
- Αυξημένη συμπληρωματικότητα μεταξύ προγραμμάτων που υπόκεινται σε κεντρική διαχείριση και προγραμμάτων που εμπίπτουν στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης. Τούτο περιλαμβάνει τη δυνατότητα των κρατών μελών να διοχετεύουν κονδύλια επιμερισμένης διαχείρισης μέσω του ταμείου InvestEU (συνιστώσα κράτους μέλους).
- Σύνδεση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU με το ταμείο InvestEU με σκοπό την ενίσχυση της ανάπτυξης και την υλοποίηση σειράς έργων δυνάμενων να τύχουν τραπεζικής στήριξης.

Το εύρος των παρεμβάσεων που προβλέπονται στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU θα υλοποιηθεί μέσω διάφορων προϊόντων που στοχεύουν σε διαφορετικούς κινδύνους οι οποίοι θα απαιτούσαν εγγενώς υψηλούς, μεσαίους ή χαμηλούς συντελεστές προβλέψεων, ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης εγγυητικής κάλυψης και των υποστηριζόμενων πράξεων. Η Επιτροπή θα παρέχει καθοδήγηση και θα παρακολουθεί τη χρήση και τους κινδύνους που

συνεπάγονται τα διάφορα προϊόντα, προκειμένου να διασφαλιστεί η συμβατότητα του συνολικού χαρτοφυλακίου με τον συντελεστή προβλέψεων που ορίζει η πρόταση.

Στις 27 Απριλίου 2018 η Επιτροπή Ρυθμιστικού Ελέγχου εξέδωσε θετική γνωμοδότηση με επιφυλάξεις¹⁷. Το έγγραφο εργασίας των υπηρεσιών της Επιτροπής για την εκτίμηση επιπτώσεων¹⁸ εξετάζει τα ζητήματα που τέθηκαν. Η έκθεση επεξηγεί τώρα καλύτερα τις τρέχουσες επικαλύψεις μεταξύ του ΕΤΣΕ και χρηματοδοτικών μέσων που τελούν υπό κεντρική διαχείριση. Διευκρινίζει επίσης πώς θα αποφεύγονται οι πιθανές επικαλύψεις στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU. Επιπλέον, αναλύονται λεπτομερέστερα η επιλογή της προτεινόμενης διάρθρωσης διακυβέρνησης και ο ρόλος των διάφορων φορέων. Αυτό περιλαμβάνει σύγκριση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που χρησιμοποιούνται επί του παρόντος για το ΕΤΣΕ και τα χρηματοδοτικά μέσα με εκείνη που προτείνεται στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU. Έχουν προστεθεί περαιτέρω διευκρινίσεις σχετικά με τις παραδοχές για το προβλεπόμενο επίπεδο κινδύνου και τον συντελεστή προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων πρόσθετων επεξηγήσεων αναφορικά με τη λειτουργία αξιολόγησης κινδύνου εντός της διάρθρωσης διακυβέρνησης.

- **Απλούστευση**

Οι καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων αντιμετωπίζονται επί του παρόντος με τη χρήση ενός ετερογενούς και κατακερματισμένου χαρτοφυλακίου ενωσιακών χρηματοδοτικών μέσων, καθώς και του ΕΤΣΕ. Η κατάσταση αυτή οδηγεί επίσης σε πολυπλοκότητα για τους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και τους τελικούς αποδέκτες, οι οποίοι έρχονται αντιμέτωποι με διαφορετικούς κανόνες επιλεξιμότητας και υποβολής εκθέσεων.

Το ταμείο InvestEU αποσκοπεί στην απλούστευση της ενίσχυσης των επενδύσεων από μέρους της ΕΕ με την καθιέρωση ενός ενιαίου πλαισίου που συμβάλλει στη μείωση της πολυπλοκότητας. Χάρη στη μείωση του αριθμού των συμφωνιών που υπόκεινται σε ενιαία δέσμη κανόνων, το ταμείο InvestEU θα απλούστεύσει την πρόσβαση των τελικών αποδεκτών στην στήριξη της ΕΕ, τη διακυβέρνηση και τη διαχείριση των μέσων στήριξης των επενδύσεων.

Επιπρόσθετα, το γεγονός ότι το ταμείο InvestEU καλύπτει όλες τις ανάγκες των πολιτικών στήριξης των επενδύσεων επιτρέπει τον εξορθολογισμό και την εναρμόνιση των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων και των δεικτών επιδόσεων.

- **Θεμελιώδη δικαιώματα**

Η πρόταση δεν έχει επιπτώσεις στα θεμελιώδη δικαιώματα.

4. ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ

Σύμφωνα με την ανακοίνωση¹⁹ της Επιτροπής με τίτλο «Ο προϋπολογισμός της ΕΕ τροφοδοτεί το σχέδιο ανάκαμψης για την Ευρώπη» και το ενισχυμένο πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο για την περίοδο 2021-2027, το δημοσιονομικό πλαίσιο (αναλήψεις υποχρεώσεων σε τρέχουσες τιμές) που προβλέπεται για το πρόγραμμα InvestEU ανέρχεται στο ποσό των 33 524 733 000 EUR, συμπεριλαμβανομένων 724 733 000 EUR για βοήθεια ανάπτυξης έργων και άλλα συνοδευτικά μέτρα. Το σύνολο των προβλέψεων θα ανέλθει στο ποσό των 33 800 000 000 EUR, εκ των οποίων 1 000 000 000 EUR καλύπτεται από έσοδα,

¹⁷ <https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/2/2018/EN/SEC-2018-293-1-EN-MAIN-PART-1.PDF>

¹⁸ SWD(2018)314 final.

¹⁹ COM(2020)442 final.

αποπληρωμές και επιστροφές που προέρχονται από υφιστάμενα χρηματοδοτικά μέσα και από το ΕΤΣΕ. Τα έσοδα και οι ανακτήσεις από το ταμείο InvestEU παρέχουν επίσης πρόσθετες συνεισφορές για τις προβλέψεις. Από το συνολικό προαναφερθέν δημοσιονομικό πλαίσιο, 33 000 440 000 EUR θα είναι διαθέσιμα από το Ευρωπαϊκό Μέσο Ανάκαμψης με βάση την εξουσιοδότηση που προβλέπεται στη νέα απόφαση για τους ιδίους πόρους.

Η συμμετοχή της Ένωσης σε πιθανή μελλοντική αύξηση κεφαλαίου (σε έναν ή περισσότερους γύρους) του ΕΤΕ θα χρειαστεί χρηματοδοτικό κονδύλιο ύψους έως και 900 000 000 EUR στο Πολυετές Δημοσιονομικό Πλαίσιο 2021-2027. Αυτό αφορά το μερίδιο της Ένωσης στο εξοφλούμενο τμήμα της αύξησης του κεφαλαίου. Η Ένωση θα πρέπει να είναι σε θέση να διατηρήσει το συνολικό μερίδιό της στο κεφάλαιο του ΕΤΕ, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τις δημοσιονομικές επιπτώσεις.

Περιλαμβάνεται νομοθετικό δημοσιονομικό δελτίο με περαιτέρω δημοσιονομικά στοιχεία.

5. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- Σχέδια εφαρμογής και ρυθμίσεις παρακολούθησης, αξιολόγησης και υποβολής εκθέσεων**

Το ταμείο InvestEU («εγγύηση της ΕΕ») θα υλοποιηθεί μέσω έμμεσης διαχείρισης. Η Επιτροπή θα συνάψει τις αναγκαίες συμβάσεις εγγύησης με τους εταίρους υλοποίησης. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα υλοποιηθεί μέσω έμμεσης ή άμεσης διαχείρισης ανάλογα με τη φύση της βοήθειας. Η πύλη InvestEU θα υλοποιηθεί κατά κύριο λόγο μέσω άμεσης διαχείρισης.

Ο αντίκτυπος του προγράμματος InvestEU θα εκτιμηθεί μέσω αξιολογήσεων. Οι αξιολογήσεις θα διενεργούνται σύμφωνα με τις παραγράφους 22 και 23 της διοργανικής συμφωνίας της 13ης Απριλίου 2016²⁰, όπου τα τρία θεσμικά όργανα επιβεβαίωσαν ότι οι αξιολογήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και πολιτικής θα πρέπει να αποτελούν τη βάση των εκτιμήσεων επιπτώσεων των επιλογών περαιτέρω δράσης. Στο πλαίσιο των αξιολογήσεων θα εκτιμηθούν οι επιτόπιες επιπτώσεις του προγράμματος InvestEU με βάση τους δείκτες/στόχους του εν λόγω προγράμματος, και η λεπτομερής ανάλυση του βαθμού στον οποίον το πρόγραμμα InvestEU μπορεί να θεωρηθεί κατάλληλο, αποτελεσματικό και αποδοτικό παρέχει επαρκή προστιθέμενη αξία για την ΕΕ και συνάδει με άλλες πολιτικές της ΕΕ. Αυτό θα περιλαμβάνει διδάγματα για τον εντοπισμό τυχόν ελλείψεων/προβλημάτων ή τυχόν δυνατοτήτων για περαιτέρω βελτίωση των δράσεων και των αποτελεσμάτων τους και για τη συμβολή στη μεγιστοποίηση της αξιοποίησης/του αντικτύπου τους. Η παρακολούθηση των επιδόσεων θα μετράται σε συνάρτηση με δείκτες που καθορίζονται στην πρόταση. Εκτός από τους εν λόγω βασικούς δείκτες, θα συμπεριληφθούν και λεπτομερέστεροι δείκτες στις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές ή στις συμβάσεις εγγύησης, με βάση τα συγκεκριμένα χρηματοδοτικά προϊόντα που θα χρησιμοποιηθούν. Επιπρόσθετα, θα εκπονηθούν ειδικοί δείκτες για τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU και την πύλη InvestEU.

Θα απαιτηθεί εναρμονισμένη υποβολή εκθέσεων από μέρους των εταίρων υλοποίησης, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό.

- Αναλυτική επεξήγηση των επιμέρους διατάξεων της πρότασης**

Κεφάλαιο I – Γενικές διατάξεις

²⁰ Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της 13ης Απριλίου 2016, για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου (ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1).

Οι γενικές διατάξεις προβλέπουν τους γενικούς και ειδικούς στόχους του προγράμματος InvestEU, οι οποίοι αποτυπώνονται στη συνέχεια στα σκέλη πολιτικής.

Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που θα υποστηριχθούν από την εγγύηση της ΕΕ στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU θα συμβάλλουν: i) στην ανταγωνιστικότητα της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας, της καινοτομίας και της ψηφιοποίησης· ii) στην ανάπτυξη και την απασχόληση στην οικονομία της Ένωσης, στη βιωσιμότητά της και στην περιβαλλοντική και κλιματική της διάσταση, κάτι που συμβάλλει στην επίτευξη των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης και των στόχων της συμφωνίας του Παρισιού για το κλίμα, καθώς και στη δημιουργία θέσεων εργασίας υψηλής ποιότητας· iii) στην κοινωνική ανθεκτικότητα, την αποφυγή κοινωνικών αποκλεισμών και το δυναμικό καινοτομίας της Ένωσης· iv) στην προώθηση της επιστημονικής και τεχνολογικής προόδου, του πολιτισμού, της εκπαίδευσης και της κατάρτισης· v) στην ενοποίηση των κεφαλαιαγορών της Ένωσης και την ενίσχυση της ενιαίας αγοράς, συμπεριλαμβανομένων λύσεων για την αντιμετώπιση του κατακερματισμού των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, τη διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης για τις επιχειρήσεις της Ένωσης και την προώθηση της βιώσιμης χρηματοδότησης· vi) στην προώθηση της οικονομικής, κοινωνικής και εδαφικής συνοχής, συμβάλλοντας στην καταπολέμηση της ασυμμετρίας στην ανάκαμψη μετά την κρίση· ή vii) στην ανάκαμψη της οικονομίας της Ένωσης μετά την κρίση που προκάλεσε η πανδημία του Covid-19, στην προάσπιση και ενίσχυση των στρατηγικών της αλυσίδων αξίας, που συχνά επηρεάζουν πολλά κράτη μέλη και περιφέρειες, καθώς και στη διατήρηση και ενίσχυση των δραστηριοτήτων στρατηγικής σημασίας για την Ένωση σε σχέση με υποδομές, τεχνολογίες και εισροές ζωτικής σημασίας για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές.

Το προτεινόμενο ύψος της εγγύησης της ΕΕ ανέρχεται σε 75 153 850 000 EUR με αντίστοιχο συντελεστή προβλέψεων 45 %, δηλαδή απαιτούνται 33 800 000 000 EUR για τις προβλέψεις (αμφότερα τα ποσά σε τρέχουσες τιμές). Η ενδεικτική κατανομή της εγγύησης της ΕΕ μεταξύ των σκελών πολιτικής ορίζεται στο παράρτημα I. Ωστόσο, το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος έχει ειδική πίστωση για την εγγύηση της ΕΕ, ύψους έως 31 153 850 000 EUR. Το ύψος των προβλέψεων εξαρτάται από τον τύπο των χρηματοδοτικών προϊόντων που προβλέπεται να χρησιμοποιηθούν και την επικινδυνότητα των χαρτοφυλακίων, λαμβάνοντας υπόψη την πείρα από το ΕΤΣΕ και τα προγενέστερα χρηματοδοτικά μέσα.

Προτείνεται χρηματοδότηση ύψους 724 733 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) για τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU, την πύλη InvestEU, καθώς και συνοδευτικά μέτρα. Το μέγεθος του κονδυλίου αντιστοιχεί στον όγκο της εγγύησης της ΕΕ προκειμένου να διευκολυνθεί η ομαλή πορεία της διαθέσιμης χρηματοδότησης με την παροχή κατάλληλης συμβουλευτικής στήριξης, μεταξύ άλλων, σε φορείς υλοποίησης έργων.

Προβλέπεται επίσης ότι θα μπορούσαν και τρίτες χώρες να συνδεθούν με χρηματοδοτικά προϊόντα στο πλαίσιο των σκελών πολιτικής του ταμείου InvestEU, με εξαίρεση το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος καταβάλλοντας ολόκληρη τη συμμετοχή τους σε μετρητά. Αυτή η δυνατότητα προβλέπεται ιδίως, όπου αυτό δικαιολογείται, να επιτρέψει τη συνέχιση των υφιστάμενων ρυθμίσεων, μεταξύ άλλων, στον τομέα της έρευνας, ή να προβλεφθούν δυνατότητες για στήριξη σε σχέση με τις διαδικασίες προσχώρησης. Τα κράτη μέλη που επιθυμούν να χρησιμοποιήσουν μέρος των κονδυλίων στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης μέσω του ταμείου InvestEU μπορούν επίσης να συνεισφέρουν. Τα εν λόγω ποσά καταβάλλονται επιπροσθέτως προς την εγγύηση της ΕΕ ύψους 75 153 850 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές).

Κεφάλαιο II – ταμείο InvestEU

Το παρόν κεφάλαιο καθορίζει τα πέντε σκέλη πολιτικής του ταμείου InvestEU: i) βιώσιμες υποδομές· ii) έρευνα, καινοτομία και ψηφιοποίηση· iii) MME· iv) κοινωνικές επενδύσεις και

δεξιότητες· ν) στρατηγικές ευρωπαϊκές επενδύσεις και παρέχει λεπτομερή περιγραφή του πεδίου εφαρμογής τους.

Καθορίζει επίσης τις δύο συνιστώσες της εγγύησης της ΕΕ: i) τη συνιστώσα για την ΕΕ· και ii) τη συνιστώσα κράτους μέλους, που θα περιλαμβάνει μια υποσυνιστώσα για κάθε κράτος μέλος που αποφασίζει να συνεισφέρει στο ταμείο InvestEU μέρος των κεφαλαίων του υπό επιμερισμένη διαχείρισης.

Οι ειδικοί κανόνες που αφορούν τη συνιστώσα κράτους μέλους προβλέπουν συμφωνία συνεισφοράς μεταξύ της Επιτροπής και του οικείου κράτους μέλους και ορίζουν τα κύρια στοιχεία της συνεισφοράς, όπως, για παράδειγμα, το μέγεθος, τον συντελεστή προβλέψεων και ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Ο κανονισμός περί κοινών διατάξεων και άλλα συναφή νομικά μέσα θα περιέχουν τις αναγκαίες εξουσιοδοτικές διατάξεις. Μόλις διενεργηθεί η μεταβίβαση στο ταμείο InvestEU, η υλοποίηση της συνιστώσας κράτους μέλους θα ακολουθεί τους ενιαίους κανόνες του ταμείου InvestEU. Η Επιτροπή επιλέγει τον εταίρο υλοποίησης βάσει πρότασης του κράτους μέλους και υπογράφει τη σύμβαση εγγύησης με ενδιαφερόμενο κράτος μέλος.

Η πρόταση της Επιτροπής για το ΠΔΠ 2021-2027 θέτει έναν περισσότερο φιλόδοξο στόχο για την ενσωμάτωση της διάστασης του κλίματος σε όλα τα προγράμματα της ΕΕ, με στόχο τουλάχιστον το 25 % των δαπανών της ΕΕ να κατευθύνεται σε κλιματικούς στόχους. Η συνεισφορά του προγράμματος InvestEU στην επίτευξη του εν λόγω γενικού στόχου θα παρακολουθείται με τη χρήση ενός ενωσιακού συστήματος παρακολούθησης του κλίματος. Έχει καθοριστεί ένας φιλόδοξος χωριστός στόχος τουλάχιστον 60 % για την επίτευξη των στόχων της Ένωσης για το κλίμα και το περιβάλλον στο πλαίσιο του σκέλους βιώσιμων υποδομών. Η Επιτροπή θα υποβάλλει τις πληροφορίες ανά έτος στο πλαίσιο του ετήσιου σχεδίου προϋπολογισμού.

Προκειμένου να ενισχύσει την πλήρη αξιοποίηση του δυναμικού του προγράμματος InvestEU για την επίτευξη των κλιματικών στόχων, η Επιτροπή θα προσπαθεί να προσδιορίζει σχετικές δράσεις καθ' όλη τη διάρκεια των διαδικασιών προετοιμασίας, υλοποίησης, ανασκόπησης και αξιολόγησης του προγράμματος InvestEU.

Κεφάλαιο III — Εταιρική σχέση μεταξύ της Επιτροπής και του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων

Συστήνεται εταιρική σχέση μεταξύ της Επιτροπής και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Καλύπτει, εκτός από την υλοποίηση του 75 % της εγγύησης της ΕΕ, ορισμένα καθήκοντα συμβούλου όσον αφορά πτυχές των συμβάσεων εγγύησης που σχετίζονται με τον τραπεζικό τομέα, ιδίως σε σχέση με τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο, και σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων θα διαδραματίζει επίσης κεντρικό ρόλο στην υλοποίηση της συμβουλευτικής στήριξης στο πλαίσιο του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU. Επιπλέον, θα συμβουλεύει την Επιτροπή και θα εκτελεί επιχειρησιακά καθήκοντα σε σχέση με τον εν λόγω κόμβο.

Ο Όμιλος της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα και προφυλάξεις προκειμένου να αποφεύγονται συγκρούσεις συμφερόντων με άλλους εταίρους υλοποίησης σε σχέση με τα καθήκοντα που ασκεί σε σχέση με την Επιτροπή στο πλαίσιο της εταιρικής σχέσης.

Κεφάλαιο IV – Εγγύηση της ΕΕ

Οι διατάξεις σχετικά με την εγγύηση της ΕΕ και τη χρήση της παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο. Οι διατάξεις αυτές περιλαμβάνουν τον αμετάκλητο και κατά παραγγελία χαρακτήρα της εγγύησης της ΕΕ, την επενδυτική περίοδο, τις απαιτήσεις για επιλέξιμες χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις και επιλέξιμα είδη χρηματοδότησης. Οι τομείς που

είναι επιλέξιμοι για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις ορίζονται αναλυτικότερα στο παράρτημα II.

Επιπρόσθετα, το παρόν κεφάλαιο καθορίζει τις απαιτήσεις για τους εταίρους υλοποίησης –οι οποίοι, μεταξύ άλλων, θα πρέπει να έχουν περάσει την αξιολόγηση των πυλώνων σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό – και για τις συμβάσεις εγγύησης μεταξύ της Επιτροπής και των φορέων υλοποίησης. Στο παρόν κεφάλαιο περιλαμβάνονται επίσης απαιτήσεις σχετικά με την αμοιβή για την εγγύηση της ΕΕ και οι όροι μείωσης της αμοιβής σε δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις.

Κατά την επιλογή των εταίρων υλοποίησης, η Επιτροπή θα εξετάζει την ικανότητά τους να εκπληρώσουν τους στόχους του ταμείου InvestEU και να εισφέρουν δικούς τους πόρους, να προσελκύσουν ιδιώτες επενδυτές, να παρέχουν επαρκή γεωγραφική και τομεακή κάλυψη και να συμβάλλουν σε νέες λύσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών της αγοράς και των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων. Δεδομένου του ρόλου του δυνάμει των Συνθηκών, της δυνατότητάς του να λειτουργεί σε όλα τα κράτη μέλη και της υφιστάμενης πείρας από τα τρέχοντα χρηματοδοτικά μέσα και το ΕΤΣΕ, ο Όμιλος της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων («ΕΤΕπ») θα πρέπει να εξακολουθεί να αποτελεί προνομιακό εταίρο υλοποίησης στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ. Θα υλοποίησει το 75 % της εγγύησης της ΕΕ. Οι εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα μπορούν επίσης να καταστούν εταίροι υλοποίησης. Επιπλέον, θα είναι δυνατόν να υπάρχουν και άλλα διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ως εταίροι υλοποίησης, ιδίως όταν παρουσιάζουν ένα συγκριτικό πλεονέκτημα όσον αφορά ειδική εμπειρογνωμοσύνη και πείρα σε ορισμένα κράτη μέλη. Επίσης, και άλλες οντότητες που πληρούν τα κριτήρια που ορίζει ο δημοσιονομικός κανονισμός θα πρέπει να είναι σε θέση να ενεργούν ως εταίροι υλοποίησης.

Περιλαμβάνει επίσης λεπτομερής κάλυψη της εγγύησης της ΕΕ σε συνάρτηση με τη διαφορετική φύση της χρηματοδότησης που μπορεί να χορηγηθεί στο πλαίσιο της.

Κεφάλαιο V — Διακυβέρνηση

Το ταμείο InvestEU θα διαθέτει Συμβουλευτική Επιτροπή αποτελούμενη από i) εκπροσώπους των εταίρων υλοποίησης: ii) εκπροσώπους των κρατών μελών: iii) έναν εμπειρογνώμονα διορισμένο από την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και iv) έναν εμπειρογνώμονα διορισμένο από την Επιτροπή των Περιφερειών. Στα καθήκοντά του περιλαμβάνονται η παροχή συμβουλών στην Επιτροπή και στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τον σχεδιασμό των χρηματοδοτικών προϊόντων που θα υλοποιηθούν στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU και η παροχή συμβουλών σχετικά με τις εξελίξεις της αγοράς, τις αδυναμίες της αγοράς και τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς. Επίσης, ανταλλάσσει απόψεις σχετικά με τις εξελίξεις της αγοράς, καθώς και βέλτιστες πρακτικές.

Συστήνεται Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό στρατηγικού και επιχειρησιακού προσανατολισμού, την έγκριση του μεθοδολογικού πλαισίου κινδύνου, την επίβλεψη της υλοποίησης του InvestEU, τη γνωμοδότηση σχετικά με τον κατάλογο των επικρατέστερων υποψηφίων μελών στην Επιτροπή Επενδύσεων, την έγκριση του εσωτερικού κανονισμού της Επιτροπής Επενδύσεων και τη θέσπιση κανόνων που θα ισχύουν για τις πράξεις με επενδυτικές πλατφόρμες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τέσσερις εκπροσώπους της Επιτροπής, τρεις εκπροσώπους του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και δύο εκπροσώπους άλλων εταίρων υλοποίησης. Επιπλέον, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο διορίζει έναν εμπειρογνώμονα ως μέλος χωρίς δικαίωμα ψήφου. Πρόεδρος είναι εκπρόσωπος της Επιτροπής.

Η Επιτροπή διενεργεί έλεγχο πολιτικής σχετικά με τις προτεινόμενες χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις για να επαληθεύσει τη συμμόρφωσή τους με τη νομοθεσία της ΕΕ πριν από την υποβολή πρότασης στην Επιτροπή Επενδύσεων. Όσον αφορά την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, προτείνεται οι προτάσεις της να μην υποβάλλονται σε έλεγχο πολιτικής, δεδομένου ότι υποβάλλονται στην Επιτροπή στο πλαίσιο της διαδικασίας που προβλέπεται στο άρθρο 19 του πρωτοκόλλου αριθ. 5. Μόνον εάν η Επιτροπή εκδώσει αρνητική γνώμη στο πλαίσιο αυτό, η χρηματοδότηση ή η επενδυτική πράξη εξαιρείται από την κάλυψη της εγγύησης της ΕΕ.

Η Επιτροπή Επενδύσεων εγκρίνει τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις. Τα μέλη της είναι εξωτερικοί εμπειρογνώμονες με πείρα στους συναφείς τομείς. Θα συνεδριάζει υπό πέντε διαφορετικές συνθέσεις που αντιστοιχούν στα σκέλη πολιτικής. Κάθε σύνθεση αποτελείται από έξι μέλη, τέσσερα εκ των οποίων είναι μόνιμα που συμμετέχουν σε όλες τις συνθέσεις. Τα υπόλοιπα δύο μέλη επιλέγονται προκειμένου να ληφθούν υπόψη ειδικότερα οι τομείς που καλύπτονται από το συγκεκριμένο σκέλος πολιτικής.

Συστήνεται ανεξάρτητη γραμματεία η οποία επικουρεί την Επιτροπή Επενδύσεων. Η γραμματεία θα υπάγεται διοικητικά στην Επιτροπή αλλά θα λογοδοτεί στον πρόεδρο της Επιτροπής Επενδύσεων.

Η Επιτροπή Επενδύσεων θα μεριμνά επίσης για τη χορήγηση της εγγύησης της ΕΕ σε πράξεις στο πλαίσιο του κανονισμού για το ΕΤΣΕ²¹.

Στην Επιτροπή Επενδύσεων θα υποβάλλεται πίνακας αποτελεσμάτων για όλες τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις. Θα διασφαλίζει την ανεξάρτητη, διαφανή και εναρμονισμένη αξιολόγηση των αιτήσεων εγγυήσεων. Ο πίνακας αποτελεσμάτων θα περιλαμβάνει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με συγκεκριμένες χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις που θα αφορούν, μεταξύ άλλων, τη συμβολή της πράξης στην επίτευξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης, την προσθετικότητα, την περιγραφή της ανεπάρκειας της αγοράς ή της μη ικανοποιητικής επενδυτικής κατάστασης, επενδυτικές επιπτώσεις και το χρηματοοικονομικό προφίλ.

Κεφάλαιο VI — Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU

Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU παρέχει συμβουλευτική στήριξη για τον προσδιορισμό, την προετοιμασία, την ανάπτυξη, τη διάρθρωση, την ανάθεση και την υλοποίηση των έργων, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης ικανοτήτων. Είναι διαθέσιμος για δημόσιους και ιδιωτικούς φορείς υλοποίησης έργων, καθώς και για χρηματοδοτικούς και άλλους ενδιάμεσους φορείς.

Κεφάλαιο VII – Πύλη InvestEU

Η δικτυακή πύλη InvestEU θα δημιουργηθεί με την αξιοποίηση της εμπειρίας από τη δικτυακή πύλη έργων στο πλαίσιο του Επενδυτικού Σχεδίου για την Ευρώπη. Η Επιτροπή θα διενεργεί συστηματικούς ελέγχους της συνοχής των έργων με το δίκαιο και τις πολιτικές της Ένωσης. Επιπλέον, οι εταίροι υλοποίησης υποχρεούνται να λαμβάνουν υπόψη, από τα έργα που πληρούν τις απαιτήσεις συνοχής, εκείνα που εμπίπτουν στο πεδίο δράσης τους. Στόχος του είναι να διασφαλιστεί η διαφάνεια για τα έργα που παρουσιάζουν επενδυτικό ενδιαφέρον

²¹ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

εντός της ΕΕ και για τα οποία αναζητείται χρηματοδότηση. Ωστόσο ένα έργο δεν χρειάζεται να αναρτηθεί στη διαδικτυακή πύλη προκειμένου να επωφεληθεί από τη χρηματοδότηση της ΕΕ. Ομοίως, η υποβολή στην πύλη δεν σημαίνει ότι το έργο θα λάβει στο τέλος την εγγύηση της ΕΕ.

Κεφάλαιο VIII — Λογοδοσία, παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων, αξιολόγηση και μέτρα ελέγχου

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να κληθεί να υποβάλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή στο Συμβούλιο ή να απαντήσει προφορικώς ή γραπτώς σε ερωτήσεις τους.

Το παρόν κεφάλαιο προβλέπει την τακτική παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων και καθορίζει τους δείκτες μέτρησης επιδόσεων στο παράρτημα III. Επιπλέον, περιλαμβάνει διατάξεις σχετικά με τον έλεγχο και τα δικαιώματα της OLAF αναφορικά με χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις σε τρίτες χώρες.

Περαιτέρω, προτείνεται η αξιολόγηση της χρήσης της εγγύησης της ΕΕ μέσω ενδιάμεσης και τελικής αξιολόγησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του δημοσιονομικού κανονισμού. Η ενδιάμεση αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη ορισμένα ειδικά χαρακτηριστικά του κανονισμού, όπως τη λειτουργία των λεπτομερειών εφαρμογής στο πλαίσιο της εταιρικής σχέσης μεταξύ της Επιτροπής και του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, την κατανομή της εγγύησης της ΕΕ μεταξύ του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και των άλλων εταίρων υλοποίησης, την υλοποίηση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU.

Κεφάλαιο IX — Διαφάνεια και προβολή

Περιλαμβάνονται διατάξεις για την εξασφάλιση επαρκούς διαφάνειας και προβολής σε σχέση με τους τελικούς αποδέκτες και το ευρύ κοινό αντίστοιχα.

Κεφάλαιο X — Μεταβατικές και τελικές διατάξεις

Το εν λόγω τελικό κεφάλαιο περιλαμβάνει διατάξεις που αφορούν τη χρήση των εσόδων, των αποπληρωμών και των ανακτήσεων από προγενέστερα προγράμματα. Κατάλογος των εν λόγω προγραμμάτων, επιπρόσθετα προς το ΕΤΣΕ, περιλαμβάνεται στο παράρτημα IV. Στο παρόν κεφάλαιο θεσπίζεται επίσης η διαδικασία για τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις.

Προβλέπεται ότι ο κανονισμός εφαρμόζεται από 1ης Ιανουαρίου 2021.

Πρόταση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για τη θέσπιση του προγράμματος InvestEU

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 173 και το άρθρο 175 δεύτερο εδάφιο,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής²²,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Επιτροπής των Περιφερειών²³,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η πανδημία Covid-19 αποτελεί σημαντικό κλυδωνισμό για την παγκόσμια και την ενωσιακή οικονομία. Λόγω των αναγκαίων μέτρων ανάσχεσης, η οικονομική δραστηριότητα στην ΕΕ μειώθηκε σημαντικά. Η συρρίκνωση του ΑΕΠ της ΕΕ το 2020 αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 7,5 %, θα είναι δηλαδή πολύ εντονότερη από ό,τι κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης το 2009. Η πανδημία έδειξε τη διασυνδεσιμότητα των παγκόσμιων αλυσίδων εφοδιασμού και έφερε στο φως ορισμένα τρωτά σημεία, όπως η υπερβολική εξάρτηση των στρατηγικών κλάδων από τις μη διαφοροποιημένες εξωτερικές πηγές εφοδιασμού. Τα εν λόγω τρωτά σημεία πρέπει να αντιμετωπιστούν, ώστε να βελτιωθεί η απόκριση της Ένωσης σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, καθώς και η ανθεκτικότητα ολόκληρης της οικονομίας, διατηρώντας παράλληλα το άνοιγμα στον ανταγωνισμό και το εμπόριο, σύμφωνα με τους κανόνες της. Η επενδυτική δραστηριότητα αναμένεται να έχει μειωθεί σημαντικά. Ακόμη και πριν από την πανδημία, παρότι η ανάκαμψη των δεικτών επενδύσεων ως προς το ΑΕΠ ήταν ορατή, εξακολουθούσε να βρίσκεται σε επίπεδα κατώτερα εκείνων που θα αναμένονταν κατά τη διάρκεια μιας ισχυρής ανάκαμψης και δεν επαρκούσε για να αντισταθμίσει τα έτη κατά τα οποία οι επενδύσεις ήταν ανεπαρκείς, μετά την κρίση του 2009. Το πιο σημαντικό είναι ότι τα τρέχοντα επίπεδα επενδύσεων και οι προβλέψεις δεν καλύπτουν τις ανάγκες των διαρθρωτικών επενδύσεων της Ένωσης για επανεκκίνηση και διατήρηση της μακροπρόθεσμης ανάπτυξης ενόψει της τεχνολογικής αλλαγής και της παγκόσμιας ανταγωνιστικότητας, μεταξύ άλλων όσον αφορά την καινοτομία, τις δεξιότητες, τις υποδομές, τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (MME) και την ανάγκη αντιμετώπισης βασικών κοινωνιακών προκλήσεων, όπως η βιωσιμότητα ή η γήρανση του

²² EE C [...] της [...], σ. [...].

²³ EE C [...] της [...], σ. [...].

πληθυσμού. Κατά συνέπεια, προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι πολιτικής της Ένωσης και να στηριχθεί η ταχεία, υγιής και χωρίς αποκλεισμούς οικονομική ανάκαμψη, είναι αναγκαία η στήριξη για την αντιμετώπιση των αδυναμιών της αγοράς και των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, καθώς και για τη μείωση των επενδυτικών κενών σε στοχευμένους τομείς.

- (2) Έχει επισημανθεί από τις αξιολογήσεις ότι η ποικιλία των χρηματοπιστωτικών μέσων που υλοποιήθηκαν εντός του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου 2014-2020 οδήγησε σε ορισμένες επικαλύψεις στο πεδίο εφαρμογής τους. Αυτή η ποικιλία έχει προκαλέσει περιπλοκότητα για τους ενδιάμεσους φορείς και τους τελικούς αποδέκτες, οι οποίοι έρχονται αντιμέτωποι με διαφορετικούς κανόνες επιλεξιμότητας και υποβολής εκθέσεων. Επίσης, η απουσία συμβατών κανόνων έχει παρεμποδίσει τον συνδυασμό διαφορετικών ενωσιακών ταμείων, μολονότι οι συνδυασμοί αυτοί θα ήταν επωφελείς για την ενίσχυση έργων που απαιτούν διαφορετικά είδη χρηματοδότησης. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να συνσταθεί ένα ενιαίο ταμείο, το ταμείο InvestEU, που θα βασίζεται στην εμπειρία του Ευρωπαϊκού Ταμείου Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΤΣΕ), το οποίο δημιουργήθηκε στο πλαίσιο του επενδυτικού σχεδίου για την Ευρώπη. Το ταμείο InvestEU θα παρέχει αποτελεσματικότερη στήριξη στους τελικούς αποδέκτες μέσω της ενσωμάτωσης και της απλούστευσης της χρηματοδότησης που προσφέρεται στο πλαίσιο ενός ενιαίου μηχανισμού εγγύησης από τον προϋπολογισμό, βελτιώνοντας έτσι τον αντίκτυπο της στήριξης της Ένωσης και μειώνοντας παράλληλα τις δαπάνες από τον προϋπολογισμό που επιβαρύνουν την Ένωση.
- (3) Τα τελευταία χρόνια, η Ένωση έχει υιοθετήσει φιλόδοξες στρατηγικές για την ολοκλήρωση της ενιαίας αγοράς και την τόνωση της βιώσιμης και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξης και της απασχόλησης, όπως είναι η «Ευρώπη 2020 — Στρατηγική για έξυπνη, διατηρήσιμη και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξη», της 3ης Μαρτίου 2010, το «Σχέδιο δράσης για την οικοδόμηση μιας Ένωσης Κεφαλαιαγορών», της 30ής Σεπτεμβρίου 2015, το «Νέο ευρωπαϊκό θεματολόγιο για τον πολιτισμό», της 22ας Μαΐου 2018, η «Καθαρή ενέργεια για όλους τους Ευρωπαίους», της 30ής Νοεμβρίου 2016, «Το κλείσιμο του κύκλου - Ένα σχέδιο δράσης της ΕΕ για την κυκλική οικονομία», της 2ας Δεκεμβρίου 2015, η «Ευρωπαϊκή στρατηγική για την κινητικότητα χαμηλών εκπομπών», της 20ής Ιουλίου 2016, το «Σχέδιο δράσης για την ευρωπαϊκή άμυνα», της 30ής Νοεμβρίου 2016, η «Δημιουργία του Ευρωπαϊκού Ταμείου Άμυνας», της 7ης Ιουνίου 2017, η «Διαστημική στρατηγική για την Ευρώπη», της 26ης Οκτωβρίου 2016, η «Διοργανική διακήρυξη για τον ευρωπαϊκό πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων», της 13ης Δεκεμβρίου 2017, η «Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία», της 11ης Δεκεμβρίου 2019, το «επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας», της 14ης Ιανουαρίου 2020, η ανακοίνωση «Μια ισχυρή κοινωνική Ευρώπη για δίκαιες μεταβάσεις» της 14ης Ιανουαρίου 2020, η «Στρατηγική για τη Διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης», η «Στρατηγική για τα δεδομένα» και η «Ανακοίνωση για την τεχνητή νοημοσύνη», της 19ης Φεβρουαρίου 2020, «Μια νέα βιομηχανική στρατηγική για την Ευρώπη», της 10ης Μαρτίου 2020 και η «Στρατηγική για τις ΜΜΕ για μια βιώσιμη και ψηφιακή Ευρώπη» της 10ης Μαρτίου 2020. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να αξιοποιήσει και να ενισχύσει τις συνέργειες μεταξύ των εν λόγω αλληλοσυνδεόμενων στρατηγικών στηρίζοντας τις επενδύσεις και την πρόσβαση σε χρηματοδότηση.
- (4) Σε ενωσιακό επίπεδο, το Ευρωπαϊκό Εξάμηνο συντονισμού της οικονομικής πολιτικής αποτελεί το πλαίσιο για τον προσδιορισμό εθνικών μεταρρυθμιστικών προτεραιοτήτων και την παρακολούθηση της υλοποίησης τους. Τα κράτη μέλη, κατά περίπτωση σε συνεργασία με τις τοπικές και περιφερειακές αρχές, αναπτύσσουν τις

δικές τους εθνικές πολυετείς επενδυτικές στρατηγικές για τη στήριξη των εν λόγω μεταρρυθμιστικών προτεραιοτήτων. Οι στρατηγικές θα πρέπει να ανακοινώνονται παράλληλα με τα ετήσια εθνικά προγράμματα μεταρρυθμίσεων ως μέσο περιγραφής και συντονισμού των επενδυτικών σχεδίων προτεραιότητας που πρόκειται να λάβουν στήριξη μέσω εθνικής ή ενωσιακής χρηματοδότησης, ή και των δύο. Οι στρατηγικές αυτές θα πρέπει επίσης να χρησιμοποιούν ενωσιακή χρηματοδότηση με συνεκτικό τρόπο και να μεγιστοποιούν την προστιθέμενη αξία της χρηματοδοτικής στήριξης που πρόκειται να ληφθεί, ιδίως από τα ευρωπαϊκά διαρθρωτικά και επενδυτικά ταμεία, τον Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και το πρόγραμμα InvestEU.

- (5) Το ταμείο InvestEU αναμένεται να συμβάλλει στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και της κοινωνικο-οικονομικής σύγκλισης και συνοχής της Ένωσης, μεταξύ άλλων στους τομείς της καινοτομίας και της ψηφιοποίησης, στην αποδοτική χρήση των πόρων, σύμφωνα με την κυκλική οικονομία, στη βιωσιμότητα και την αποφυγή αποκλεισμών στην οικονομική ανάπτυξη της Ένωσης και στην κοινωνική ανθεκτικότητα και ολοκλήρωση των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, μεταξύ άλλων μέσω λύσεων για την αντιμετώπιση του κατακερματισμού των κεφαλαιαγορών της Ένωσης και για τη διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης για τις επιχειρήσεις της Ένωσης. Για τον σκοπό αυτό, το ταμείο InvestEU θα πρέπει να στηρίζει έργα που είναι βιώσιμα από τεχνική και οικονομική άποψη, παρέχοντας ένα πλαίσιο για τη χρήση χρεωστικών μέσων, μέσων επιμερισμού του κινδύνου και συμμετοχικών τίτλων με τη στήριξη εγγύησης από τον προϋπολογισμό της Ένωσης και χρηματοδοτικών συνεισφορών από τους εταίρους υλοποίησης, ανάλογα με την περίπτωση. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να λειτουργεί με γνώμονα τη ζήτηση, ενώ ταυτόχρονα θα πρέπει να εστιάζει στην παροχή στρατηγικών, μακροπρόθεσμων οφελών σε βασικούς τομείς πολιτικής της Ένωσης, οι οποίοι διαφορετικά θα λάμβαναν ανεπαρκή ή καμία χρηματοδότηση, συμβάλλοντας έτσι στην επίτευξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης. Η στήριξη στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU θα πρέπει να καλύπτει ευρύ φάσμα τομέων και περιφερειών, αλλά να αποφεύγει την υπερβολική τομεακή ή γεωγραφική συγκέντρωση, θα πρέπει δε να διευκολύνει την πρόσβαση έργων που συνίστανται από οντότητες εταίρων σε πολλαπλές περιφέρειες ανά την ΕΕ.
- (6) Ο πολιτιστικός και ο δημιουργικός τομέας αποτελούν βασικούς και ταχέως αναπτυσσόμενους τομείς στην Ένωση, παράγοντας τόσο οικονομική όσο και πολιτιστική αξία από τη διανοητική ιδιοκτησία και την ατομική δημιουργικότητα. Ωστόσο, οι περιορισμοί στις κοινωνικές επαφές που εφαρμόστηκαν κατά τη διάρκεια της κρίσης του Covid-19 είχαν ιδιαίτερα αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στους εν λόγω τομείς. Επιπλέον, ο άνλος χαρακτήρας των στοιχείων του ενεργητικού στους εν λόγω τομείς περιορίζει την πρόσβαση των ΜΜΕ και των οργανισμών από τους τομείς αυτούς σε ιδιωτική χρηματοδότηση, η οποία είναι απαραίτητη για την πραγματοποίηση επενδύσεων, την επέκταση και τον ανταγωνισμό σε διεθνές επίπεδο. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να συνεχίσει να διευκολύνει την πρόσβαση των ΜΜΕ και των οργανισμών του πολιτιστικού και δημιουργικού τομέα σε χρηματοδότηση. Οι τομείς του πολιτισμού και της δημιουργίας, των οπτικοακουστικών μέσων και των μέσων ενημέρωσης είναι ουσιώδεις για την πολιτιστική πολυμορφία και τη δημοκρατία μας στην ψηφιακή εποχή, συνιστούν δε εγγενές στοιχείο της κυριαρχίας και της αυτονομίας μας. Οι στρατηγικές επενδύσεις στον οπτικοακουστικό τομέα, καθώς και στο περιεχόμενο και στην τεχνολογία των μέσων ενημέρωσης θα διαμορφώσουν τη μακροπρόθεσμη ικανότητα παραγωγής και διανομής περιεχομένου σε ευρύ κοινό πέραν των εθνικών συνόρων.

- (7) Με στόχο την προώθηση της βιώσιμης και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξης, των επενδύσεων και της απασχόλησης και, ως εκ τούτου, τη συμβολή στη βελτίωση της ευημερίας, τη δικαιότερη κατανομή του εισοδήματος και την ενίσχυση της οικονομικής, κοινωνικής και εδαφικής συνοχής στην Ένωση, το ταμείο InvestEU θα πρέπει να στηρίζει επενδύσεις σε υλικά και άνλα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένης της πολιτιστικής κληρονομιάς. Τα έργα που χρηματοδοτούνται από το ταμείο InvestEU θα πρέπει να πληρούν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά πρότυπα της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων των προτύπων για τα εργασιακά δικαιώματα. Οι παρεμβάσεις μέσω του ταμείου InvestEU θα πρέπει να συμπληρώνουν την ενωσιακή στήριξη που παρέχεται μέσω επιχορηγήσεων.
- (8) Η Ένωση προσυπέγραψε τους στόχους που ορίζονται στο θεματολόγιο των Ηνωμένων Εθνών για τη βιώσιμη ανάπτυξη με ορίζοντα το 2030 («θεματολόγιο 2030»), τους σχετικούς στόχους βιώσιμης ανάπτυξης (ΣΒΑ) και τη συμφωνία του Παρισιού που εγκρίθηκε δυνάμει της σύμβασης-πλαισίου των Ηνωμένων Εθνών για την κλιματική αλλαγή²⁴ («Συμφωνία του Παρισιού για την κλιματική αλλαγή»), καθώς και το Πλαίσιο Σεντάι για τη μείωση του κινδύνου καταστροφών το διάστημα 2015-2030. Για την επίτευξη των στόχων αυτών, καθώς και εκείνων που καθορίζονται στις περιβαλλοντικές πολιτικές της Ένωσης, η δράση για την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης θα πρέπει να ενισχυθεί σημαντικά. Ως εκ τούτου, οι αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης θα πρέπει να αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό του σχεδιασμού του ταμείου InvestEU.
- (9) Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να συμβάλλει στην οικοδόμηση ενός βιώσιμου χρηματοδοτικού συστήματος στην Ένωση, το οποίο υποστηρίζει τον αναπροσανατολισμό των ιδιωτικών κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με τους στόχους που καθορίζονται στην ανακοίνωση της Επιτροπής, της 8ης Μαρτίου 2018, με τίτλο «Σχέδιο δράσης: Χρηματοδότηση της αειφόρου ανάπτυξης» και την ανακοίνωση της Επιτροπής, της 14ης Ιανουαρίου 2020, σχετικά με το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας.
- (10) Λαμβάνοντας υπόψη τη σημασία της αντιμετώπισης της αλλαγής του κλίματος, σύμφωνα με τις δεσμεύσεις της ΕΕ για την εφαρμογή της Συμφωνίας των Παρισίων για την κλιματική αλλαγή και τους ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών, το πρόγραμμα InvestEU θα συμβάλλει στην ενσωμάτωση της δράσης για το κλίμα, καθώς και στην επίτευξη ενός γενικού στόχου που συνίσταται στο να διατεθεί το 25 % των δαπανών του προϋπολογισμού της ΕΕ προς στόχους που αφορούν το κλίμα. Οι δράσεις στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU αναμένεται να συμβάλουν στην επίτευξη των κλιματικών στόχων σε ποσοστό 30 % του συνολικού χρηματοδοτικού κονδυλίου του προγράμματος InvestEU. Οι σχετικές δράσεις θα προσδιοριστούν κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας και υλοποίησης του προγράμματος InvestEU και θα επανεκτιμηθούν στο πλαίσιο των σχετικών διαδικασιών αξιολόγησης και ανασκόπησης.
- (11) Η συνεισφορά του ταμείου InvestEU στην επίτευξη του κλιματικού στόχου θα παρακολουθείται μέσω ενός ενωσιακού συστήματος παρακολούθησης του κλίματος που θα αναπτυχθεί από την Επιτροπή σε συνεργασία με δυνητικούς εταίρους υλοποίησης, με τη δέουσα χρήση των κριτηρίων που καθορίζονται στον [κανονισμό σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων²⁵]

²⁴ OJ L 282 της 19.10.2016, σ. 4.

²⁵ COM(2018)353.

προκειμένου να διαπιστώνεται κατά πόσον μια οικονομική δραστηριότητα είναι περιβαλλοντικά βιώσιμη. Το πρόγραμμα InvestEU αναμένεται επίσης να συμβάλει στην εφαρμογή άλλων πτυχών των ΣΒΑ.

- (12) Σύμφωνα με την έκθεση του 2018 για τους παγκόσμιους κινδύνους, που εξέδωσε το Παγκόσμιο Οικονομικό Φόρον, οι μισοί από τους δέκα σημαντικότερους κινδύνους οι οποίοι απειλούν την παγκόσμια οικονομία σχετίζονται με το περιβάλλον. Στους εν λόγω κινδύνους συγκαταλέγονται η ρύπανση της ατμόσφαιρας, των εδάφους, των εσωτερικών υδάτων και των ωκεανών, τα ακραία καιρικά φαινόμενα, η απώλεια βιοποικιλότητας και οι αποτυχίες μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογής σε αυτήν. Οι περιβαλλοντικές αρχές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Συνθηκών και πολλών από τις πολιτικές της Ένωσης. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να προωθείται η ενσωμάτωση περιβαλλοντικών στόχων σε πράξεις που σχετίζονται με το ταμείο InvestEU. Η προστασία του περιβάλλοντος και η πρόληψη και διαχείριση των σχετικών κινδύνων θα πρέπει να ενσωματώνονται στην προετοιμασία και την υλοποίηση των επενδύσεων. Η Ένωση θα πρέπει επίσης να παρακολουθεί τις δαπάνες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τον έλεγχο της ατμοσφαιρικής ρύπανσης, προκειμένου να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων βάσει της σύμβασης για τη βιολογική ποικιλότητα²⁶ και βάσει της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2284 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου²⁷. Ως εκ τούτου, οι επενδύσεις που κατανέμονται σε στόχους περιβαλλοντικής βιωσιμότητας θα πρέπει να παρακολουθούνται με τη χρήση κοινών μεθοδολογιών οι οποίες συνάδουν με τις μεθοδολογίες που αναπτύσσονται στο πλαίσιο άλλων προγραμμάτων της Ένωσης τα οποία εφαρμόζονται για τη διαχείριση του κλίματος, της βιοποικιλότητας και της ατμοσφαιρικής ρύπανσης, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των επιμέρους και συνδυασμένων επιπτώσεων των επενδύσεων στις βασικές συνιστώσες του φυσικού κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων του αέρα, του νερού, της γης και της βιοποικιλότητας.
- (13) Τα επενδυτικά έργα που λαμβάνουν σημαντική ενωσιακή στήριξη, ιδίως στον τομέα των υποδομών, θα πρέπει να ελέγχονται από τον εταίρο υλοποίησης για να διαπιστώνεται κατά πόσον έχουν περιβαλλοντικό, κλιματικό ή κοινωνικό αντίκτυπο. Τα επενδυτικά έργα που έχουν τέτοιο αντίκτυπο θα πρέπει να υπόκεινται σε έλεγχο βιωσιμότητας σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που θα πρέπει να εκπονήσει η Επιτροπή σε στενή συνεργασία με δυνητικούς εταίρους υλοποίησης στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU. Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να χρησιμοποιούν με κατάλληλο τρόπο τα κριτήρια που καθορίζονται στον [κανονισμό σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων] προκειμένου να διαπιστώνεται κατά πόσον μια οικονομική δραστηριότητα είναι περιβαλλοντικά βιώσιμη και συνάδει με τις κατευθυντήριες γραμμές που έχουν εκπονηθεί για άλλα προγράμματα της Ένωσης. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να περιλαμβάνουν κατάλληλες διατάξεις για την αποφυγή περιττού διοικητικού φόρτου, ενώ τα έργα που είναι κάτω από ένα ορισμένο μέγεθος, το οποίο θα οριστεί στις κατευθυντήριες γραμμές, θα πρέπει να εξαιρούνται από τον έλεγχο της βιωσιμότητας. Όταν ο εταίρος υλοποίησης καταλήγει στο συμπέρασμα ότι δεν χρειάζεται να διενεργηθεί έλεγχος

²⁶ ΕΕ L 309 της 13.12.1993, σ. 3.

²⁷ Οδηγία (ΕΕ) 2016/2284 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2016, σχετικά με τη μείωση των εθνικών εκπομπών ορισμένων ατμοσφαιρικών ρύπων, την τροποποίηση της οδηγίας 2003/35/EK και την κατάργηση της οδηγίας 2001/81/EK (ΕΕ L 344 της 17.12.2016, σ. 1).

βιωσιμότητας, θα πρέπει να παρέχει αιτιολόγηση στην Επιτροπή Επενδύσεων που έχει συσταθεί για το ταμείο InvestEU. Πράξεις που δεν συνάδουν με την επίτευξη των στόχων για το κλίμα δεν θα πρέπει να είναι επιλέξιμες για στήριξη δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

- (14) Τα χαμηλά ποσοστά επενδύσεων υποδομών στην Ένωση κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης, και εκ νέου κατά τη διάρκεια της κρίσης Covid-19, υπονόμευσαν τις δυνατότητες της Ένωσης για τόνωση της βιώσιμης ανάπτυξης, της ανταγωνιστικότητας και της σύγκλισης. Επιπλέον, δημιουργούν κίνδυνο παγίωσης των ανισορροπιών και επιδρούν στη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη των περιφερειών. Οι μεγάλες επενδύσεις σε υποδομές της Ένωσης, ιδίως όσον αφορά τη διασύνδεση και την ενέργειακή απόδοση, καθώς και για τη δημιουργία ενός Ενιαίου Ευρωπαϊκού Χώρου Μεταφορών, είναι ουσιαστικής σημασίας για την επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων των δεσμεύσεων της Ένωσης για την επίτευξη των ΣΒΑ, και των στόχων για την ενέργεια και το κλίμα για το 2030. Ως εκ τούτου, η στήριξη από το ταμείο InvestEU θα πρέπει να στοχεύει σε επενδύσεις στον τομέα των μεταφορών, της ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων της ενέργειακής απόδοσης και των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και άλλων ασφαλών και βιώσιμων πηγών ενέργειας χαμηλών εκπομπών, των περιβαλλοντικών υποδομών, των σχετικών με τη δράση για το κλίμα υποδομών, των ναυτιλιακών υποδομών και των ψηφιακών υποδομών. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να δώσει προτεραιότητα σε τομείς με ανεπαρκείς επενδύσεις καθώς και σε τομείς στους οποίους απαιτούνται πρόσθετες επενδύσεις. Για να μεγιστοποιηθεί ο αντίκτυπος και η προστιθέμενη αξία της χρηματοδοτικής στήριξης της Ένωσης, είναι σκόπιμο να προωθηθεί μια ορθολογική επενδυτική διαδικασία που επιτρέπει να προβάλλεται η δεξαμενή έργων και να μεγιστοποιούνται οι συνέργειες μεταξύ των σχετικών προγραμμάτων της Ένωσης σε τομείς όπως οι μεταφορές, η ενέργεια και η ψηφιοποίηση. Λαμβάνοντας υπόψη τις απειλές για την ασφάλεια και την προστασία, τα επενδυτικά έργα που λαμβάνουν ενωσιακή στήριξη θα πρέπει να περιλαμβάνουν μέτρα για την ανθεκτικότητα των υποδομών, συμπεριλαμβανομένης της συντήρησης και της ασφάλειας των υποδομών, θα πρέπει δε να λαμβάνουν υπόψη τις αρχές για την προστασία των πολιτών σε δημόσιους χώρους. Τούτο θα πρέπει να είναι συμπληρωματικό ως προς τις προσπάθειες άλλων ταμείων της Ένωσης που παρέχουν στήριξη για συστατικά στοιχεία ασφάλειας των επενδύσεων σε δημόσιους χώρους, μεταφορές, ενέργεια και άλλες υποδομές ζωτικής σημασίας, όπως το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης.
- (15) Κατά περίπτωση, το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων της οδηγίας (ΕΕ) 2018/2001 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου²⁸ και του κανονισμού για τη διακυβέρνηση²⁹, και να προωθεί την ενέργειακή απόδοση στις επενδυτικές αποφάσεις.

²⁸ Οδηγία (ΕΕ) 2018/2001 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Δεκεμβρίου 2018, σχετικά με την προώθηση της χρήσης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (ΕΕ L 328 της 21.12.2018, σ. 82).

²⁹ Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1999 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Δεκεμβρίου 2018, για τη διακυβέρνηση της Ενέργειακής Ένωσης και της Δράσης για το Κλίμα, για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 663/2009 και (ΕΚ) αριθ. 715/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, των οδηγιών 94/22/EK, 98/70/EK, 2009/31/EK, 2009/73/EK, 2010/31/EE, 2012/27/EE και 2013/30/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, των οδηγιών 2009/119/EK και (ΕΕ) 2015/652 του Συμβουλίου και για την κατάργηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 525/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 328 της 21.12.2018, σ. 1).

- (16) Η γνήσια πολυτροπικότητα αποτελεί ευκαιρία για τη δημιουργία ενός αποδοτικού και φιλικού προς το περιβάλλον δικτύου μεταφορών που θα χρησιμοποιεί το μέγιστο δυναμικό όλων των μεταφορικών μέσων και θα δημιουργεί συνέργειες μεταξύ τους. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να στηρίζει επενδύσεις σε κόμβους πολυτροπικών μεταφορών, οι οποίοι —παρά τις σημαντικές οικονομικές δυνατότητες και την επιχειρησιακή σκοπιμότητα που έχουν— ενέχουν σημαντικό κίνδυνο για τους ιδιώτες επενδυτές. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει επίσης να συμβάλει στον σχεδιασμό και τη χρήση ευφυών συστημάτων μεταφορών (ITS). Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να συνεισφέρει στην ενίσχυση των προσπαθειών να σχεδιαστούν και να εφαρμοστούν τεχνολογίες που συμβάλλουν στη βελτίωση της ασφάλειας των οχημάτων και της οδικής υποδομής.
- (17) Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να συμβάλει στις πολιτικές της Ένωσης όσον αφορά τις θάλασσες και τους ωκεανούς μέσω της ανάπτυξης έργων και επιχειρήσεων στον τομέα της γαλάζιας οικονομίας και μέσω των αρχών χρηματοδότησης της βιώσιμης γαλάζιας οικονομίας. Τούτο μπορεί να περιλαμβάνει παρεμβάσεις στον τομέα της ναυτιλιακής επιχειρηματικότητας και βιομηχανίας, της καινοτόμου και ανταγωνιστικής ναυτιλιακής βιομηχανίας, καθώς και στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών θαλάσσιας ενέργειας και της κυκλικής οικονομίας.
- (18) Μολονότι το επίπεδο των συνολικών επενδύσεων στην Ένωση αυξανόταν πριν από την κρίση Covid-19, οι επενδύσεις σε δραστηριότητες υψηλότερου κινδύνου, όπως η έρευνα και η καινοτομία, εξακολουθούσαν να είναι ανεπαρκείς και αναμένεται τώρα να έχουν πληγεί σημαντικά από την κρίση. Ως εκ τούτου, οι ανεπαρκείς επενδύσεις στους τομείς της έρευνας και της καινοτομίας επιδρούν αρνητικά στην οικονομική και βιομηχανική ανταγωνιστικότητα της Ένωσης καθώς και στην ποιότητα ζωής των πολιτών της. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να παρέχει κατάλληλα χρηματοδοτικά προϊόντα για να καλύπτει διάφορα στάδια του κύκλου καινοτομίας και ευρύ φάσμα ενδιαφερόμενων μερών, ιδίως δε να επιτρέπει την αναβάθμιση και τη χρήση λύσεων σε εμπορική κλίμακα στην Ένωση, προκειμένου να καταστούν οι λύσεις αυτές ανταγωνιστικές στις παγκόσμιες αγορές και να προαχθεί η αριστεία της Ένωσης στις βιώσιμες τεχνολογίες σε παγκόσμιο επίπεδο, σε συνέργεια με το πρόγραμμα «Ορίζων Ευρώπη», συμπεριλαμβανομένου του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Καινοτομίας. Εν προκειμένω, η εμπειρία που αποκτήθηκε από τα χρηματοδοτικά μέσα, όπως το «InnovFin — Χρηματοδοτήσεις της ΕΕ για την καινοτομία», που αναπτύχθηκε στο πλαίσιο του προγράμματος «Ορίζων 2020» για τη διευκόλυνση και την επίσπευση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση για καινοτόμες επιχειρήσεις, θα πρέπει να αποτελέσει την κατεξοχήν βάση για την επίτευξη αυτής της στοχοθετημένης στήριξης.
- (19) Ο τουρισμός, ο οποίος αποτελεί σημαντικό τομέα της ενωσιακής οικονομίας, γνώρισε ιδιαίτερα σοβαρή συρρίκνωση λόγω της πανδημίας COVID-19. Το πρόγραμμα InvestEU αναμένεται να συμβάλει στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης ανταγωνιστικότητας μέσω της στήριξης επιχειρήσεων που προωθούν τον βιώσιμο, καινοτόμο και ψηφιακό τουρισμό.
- (20) Χρειάζεται επειγόντως σημαντική προσπάθεια για την πραγματοποίηση επενδύσεων στον ψηφιακό μετασχηματισμό, ώστε αυτός να προωθηθεί, και για την κατανομή των οφελών του σε όλους τους πολίτες και τις επιχειρήσεις της Ένωσης. Το ισχυρό πλαίσιο πολιτικής της στρατηγικής για την ψηφιακή ενιαία αγορά θα πρέπει τώρα να συνοδευτεί από επενδύσεις παρόμοιας φιλοδοξίας, μεταξύ άλλων στην τεχνητή νοημοσύνη, σύμφωνα με το πρόγραμμα «Ψηφιακή Ευρώπη».

- (21) Οι MME αντιπροσωπεύουν το 99 % και πλέον των επιχειρήσεων στην Ένωση και η οικονομική τους αξία είναι σημαντική και κρίσιμη. Ωστόσο, αντιμετωπίζουν δυσκολίες κατά την πρόσβαση σε χρηματοδότηση λόγω του εκτιμώμενου υψηλού κινδύνου που ενέχουν και της έλλειψης επαρκών εγγυήσεων. Δημιουργούνται επίσης πρόσθετες προκλήσεις δεδομένου ότι οι MME και οι επιχειρήσεις της κοινωνικής οικονομίας οφείλουν να παραμείνουν ανταγωνιστικές μέσω συμμετοχής σε δραστηριότητες ψηφιοποίησης, διεθνοποίησης, μετασχηματισμού σε μια λογική κυκλικής οικονομίας, δραστηριοτήτων καινοτομίας και αναβάθμισης των δεξιοτήτων του εργατικού δυναμικού τους. Επιπλέον, οι MME και οι επιχειρήσεις της κοινωνικής οικονομίας έχουν πρόσβαση σε πιο περιορισμένο σύνολο πηγών χρηματοδότησης από ότι οι μεγαλύτερες επιχειρήσεις, επειδή συνήθως δεν εκδίδουν ομόλογα και έχουν περιορισμένη μόνο πρόσβαση σε χρηματιστήρια και μεγάλους θεσμικούς επενδυτές. Καινοτόμες λύσεις, όπως η απόκτηση επιχειρηματικού ή ιδιοκτησιακού μεριδίου των εργαζομένων σε μια επιχείρηση, είναι επίσης ολοένα και περισσότερο συνήθεις για τις MME και τις επιχειρήσεις της κοινωνικής οικονομίας. Η δυσκολία πρόσβασης σε χρηματοδότηση είναι ακόμη μεγαλύτερη για τις MME των οποίων οι δραστηριότητες επικεντρώνονται σε άνλα στοιχεία ενεργητικού. Οι MME στην Ένωση εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις τράπεζες και από τον δανεισμό με τη μορφή υπεραναλήψεων από τραπεζικούς λογαριασμούς, τραπεζικών δανείων ή χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η στήριξη των MME που αντιμετωπίζουν τις ανωτέρω προκλήσεις με τη διευκόλυνση της πρόσβασής τους σε χρηματοδότηση και με την παροχή πιο διαφοροποιημένων πηγών χρηματοδότησης είναι αναγκαία για να αυξηθεί η ικανότητα των MME να χρηματοδοτούν τη δημιουργία τους, καθώς και την ανάπτυξη, την καινοτομία και τη βιώσιμη ανάπτυξη, να διασφαλίζουν την ανταγωνιστικότητά τους και την αντοχή τους έναντι οικονομικών κλυδωνισμών, ώστε η οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα να γίνονται πιο ανθεκτικά σε περιόδους οικονομικής κάμψης και να διατηρείται η ικανότητα των MME να δημιουργούν θέσεις εργασίας και κοινωνική ευημερία. Ο παρών κανονισμός συμπληρώνει επίσης τις πρωτοβουλίες που έχουν ήδη αναληφθεί στο πλαίσιο της Ένωσης Κεφαλαιαγορών. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει, συνεπώς, να βασίζεται σε επιτυχημένα προγράμματα της Ένωσης, όπως το πρόγραμμα για την ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων και τις MME (COSME), και θα πρέπει να παρέχει κεφάλαια κίνησης και επενδύσεις καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής μιας εταιρείας. Θα πρέπει επίσης να παρέχει χρηματοδότηση για πράξεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και να παρέχει την ευκαιρία εστίασης σε συγκεκριμένα, πιο στοχευμένα, χρηματοδοτικά προϊόντα. Θα πρέπει επίσης να μεγιστοποιήσει την ικανότητα παρέμβασης δημόσιων/ιδιωτικών μέσων χρηματοδότησης, όπως το Ταμείο εισαγωγής στο χρηματιστήριο για τις MME, με στόχο τη στήριξη των MME μέσω της διοχέτευσης περισσότερων ιδιωτικών όσο και δημόσιων ιδίων κεφαλαίων, ιδίως σε εταιρείες στρατηγικής σημασίας.
- (22) Όπως αναφέρεται στο έγγραφο προβληματισμού της Επιτροπής σχετικά με την κοινωνική διάσταση της Ευρώπης, της 26ης Απριλίου 2017, την ανακοίνωση σχετικά με τον ευρωπαϊκό πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων, το ενωσιακό πλαίσιο για τη σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών για τα δικαιώματα των ατόμων με αναπηρία και την ανακοίνωση με τίτλο «Μια ισχυρή Ευρώπη για δίκαιες μεταβάσεις» της 14ης Ιανουαρίου 2020, η οικοδόμηση μιας πιο δίκαιης Ένωσης χωρίς αποκλεισμούς αποτελεί βασική προτεραιότητα της Ένωσης για την αντιμετώπιση της ανισότητας και την προώθηση πολιτικών κοινωνικής ένταξης στην Ευρώπη. Η ανισότητα των ευκαιριών επηρεάζει κυρίως την πρόσβαση στην εκπαίδευση, την κατάρτιση, τον πολιτισμό, την απασχόληση, την υγεία και τις κοινωνικές υπηρεσίες. Οι επενδύσεις σε οικονομικούς τομείς που σχετίζονται με την κοινωνία, τις δεξιότητες και το

ανθρώπινο κεφάλαιο, καθώς και στην κοινωνική ένταξη των ευάλωτων πληθυσμών δύνανται να ενισχύσουν τις οικονομικές ευκαιρίες, ιδίως δε εάν υπάρχει συντονισμός σε επίπεδο Ένωσης. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τη στήριξη των επενδύσεων στην εκπαίδευση και την κατάρτιση, συμπεριλαμβανομένης της αναβάθμισης και αναπροσαρμογής των δεξιοτήτων των εργαζομένων, μεταξύ άλλων σε περιφέρειες που εξαρτώνται από μια οικονομία έντασης άνθρακα και επηρεάζονται από τη διαρθρωτική μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τη στήριξη έργων που έχουν θετικό κοινωνικό αντίκτυπο και ενισχύουν την κοινωνική ένταξη, συμβάλλοντας στην αύξηση της απασχόλησης, σε όλες τις περιφέρειες, ιδίως μεταξύ των ανειδίκευτων και των μακροχρόνια ανέργων, και στη βελτίωση της κατάστασης όσον αφορά την ισότητα των φύλων, τις ίσες ευκαιρίες, την εξάλειψη των διακρίσεων, την προσβασιμότητα, την αλληλεγγύη μεταξύ των γενεών, τον τομέα της υγείας και των κοινωνικών υπηρεσιών, την κοινωνική στέγαση, την έλλειψη στέγης, την ψηφιακή ένταξη, την ανάπτυξη της κοινότητας, τον ρόλο και την θέση των νέων στην κοινωνία, καθώς και τα ευάλωτα άτομα, συμπεριλαμβανομένων των υπηκόων τρίτων χωρών. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει επίσης να στηρίζει τον ευρωπαϊκό πολιτισμό και τη δημιουργικότητα με κοινωνική στόχευση.

- (23) Προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι αρνητικές επιπτώσεις των ριζικών αλλαγών των κοινωνιών της Ένωσης και της αγοράς εργασίας κατά την επόμενη δεκαετία, είναι απαραίτητες οι επενδύσεις στο ανθρώπινο κεφάλαιο, στις κοινωνικές υποδομές, στη μικροχρηματοδότηση, στη χρηματοδότηση ηθικών και κοινωνικών επιχειρήσεων και σε νέα επιχειρηματικά μοντέλα κοινωνικής οικονομίας, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων κοινωνικού αντικτύπου και των συμβάσεων κοινωνικών αποτελεσμάτων. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να ενισχύει το αναδυόμενο οικοσύστημα κοινωνικής αγοράς, αυξάνοντας την παροχή χρηματοδότησης, καθώς και την πρόσβαση σε αυτήν, για πολύ μικρές και κοινωνικές επιχειρήσεις, καθώς και φορείς κοινωνικής αλληλεγγύης, προκειμένου να καλύπτεται η ζήτηση εκείνων που την χρειάζονται πιο πολύ. Η έκθεση της ομάδας δράσης υψηλού επιπέδου για επενδύσεις σε κοινωνικές υποδομές στην Ευρώπη, του Ιανουαρίου 2018, με τίτλο «Ωθηση των επενδύσεων σε κοινωνικές υποδομές στην Ευρώπη» εντόπισε συνολικό επενδυτικό κενό ύψους τουλάχιστον 1.5 τρισ. EUR σε κοινωνικές υποδομές και υπηρεσίες για την περίοδο από το 2018 έως το 2030, συμπεριλαμβανομένης της εκπαίδευσης, της κατάρτισης, της υγείας και της στέγασης. Απαιτείται συνεπώς στήριξη, μεταξύ άλλων και σε επίπεδο Ένωσης. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να αξιοποιηθεί η συλλογική ισχύς του δημόσιου κεφαλαίου, του εμπορικού κεφαλαίου, του φιλανθρωπικού κεφαλαίου, καθώς και η στήριξη από ιδρύματα και από εναλλακτικές κατηγορίες παρόχων χρηματοδότησης, όπως από εκπροσώπους της ηθικής, κοινωνικής και βιώσιμης οικονομίας, προκειμένου να στηριχθεί η ανάπτυξη της αλυσίδας αξίας της κοινωνικής αγοράς και να ενισχυθεί η αντοχή της Ένωσης.
- (24) Στην οικονομική κρίση που προκλήθηκε από την πανδημία Covid-19, η κατανομή των πόρων στην αγορά δεν είναι πλήρως αποτελεσματική και ο εκτιμώμενος κίνδυνος παρεμποδίζει σημαντικά τη ροή των ιδιωτικών επενδύσεων. Υπό αυτές τις συνθήκες, το βασικό χαρακτηριστικό του ταμείου InvestEU, ήτοι η ελαχιστοποίηση κινδύνου οικονομικά βιώσιμων έργων ώστε να προσελκύσουν ιδιωτική χρηματοδότηση είναι ιδιαίτερα πολύτιμο και θα πρέπει να ενισχυθεί, μεταξύ άλλων και προκειμένου να αντιμετωπιστεί ο κίνδυνος ασύμμετρης ανάκαμψης. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να είναι σε θέση να παρέχει ζωτικής σημασίας στήριξη σε εταιρείες κατά τη φάση ανάκαμψης και, ταυτόχρονα, να διασφαλίζει την ισχυρή εστίαση των επενδυτών στις μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες πολιτικές προτεραιότητες της Ένωσης,

όπως η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης και η ισχυρή κοινωνική Ευρώπη για δίκαιες μεταβάσεις. Θα πρέπει να αυξήσει σημαντικά την ικανότητα ανάληψης κινδύνων της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ETEπ) και των εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών και ιδρυμάτων και άλλων εταίρων υλοποίησης, ώστε να στηριχθεί η οικονομική ανάκαμψη.

- (25) Η πανδημία Covid-19 αποτελεί σημαντικό σοκ για την παγκόσμια και την ενωσιακή οικονομία. Η συρρίκνωση του ΑΕΠ της ΕΕ αναμένεται πολύ εντονότερη από ό,τι κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης το 2009, οι δε αρνητικές κοινωνικές επιπτώσεις θα είναι αναπόφευκτες. Η πανδημία κατέδειξε την ανάγκη να αντιμετωπιστούν στρατηγικά τρωτά σημεία προκειμένου να βελτιωθεί η απόκριση της Ένωσης σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, καθώς και η ανθεκτικότητα ολόκληρης της οικονομίας. Μόνο μια ανθεκτική, ολοκληρωμένη και χωρίς αποκλεισμούς ευρωπαϊκή οικονομία μπορεί να διαφυλάξει την ενιαία αγορά και τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού και προς όφελος των κρατών μελών που πλήττονται περισσότερο.
- (26) Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να λειτουργεί μέσω πέντε σκελών πολιτικής που αντανακλούν τις βασικές προτεραιότητες πολιτικής της Ένωσης, και συγκεκριμένα: βιώσιμες υποδομές· έρευνα, καινοτομία και ψηφιοποίηση· ΜΜΕ· κοινωνικές επενδύσεις και δεξιότητες· και στρατηγικές ευρωπαϊκές επενδύσεις.
- (27) Μολονότι το σκέλος πολιτικής για τις ΜΜΕ θα πρέπει να εστιάζεται πρωτίστως στα οφέλη για τις ΜΜΕ, οι μικρές επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης θα πρέπει επίσης να είναι επιλέξιμες στο πλαίσιο αυτού του σκέλους. Οι επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης θα πρέπει επίσης να είναι επιλέξιμες για στήριξη στο πλαίσιο των άλλων τεσσάρων σκελών πολιτικής.
- (28) Ο πρωταρχικός στόχος του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους θα πρέπει να είναι η στήριξη των τελικών αποδεκτών που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος, δραστηριοποιούνται στην Ένωση και των οποίων οι δραστηριότητες είναι στρατηγικής σημασίας για την Ένωση, ιδίως ενόψει της πράσινης μετάβασης και της ψηφιακής μετάβασης και ενόψει της ενίσχυσης της ανθεκτικότητας στους ακόλουθους τομείς: i) παροχή ζωτικής σημασίας ιατροφαρμακευτικής περιθαλψης, παραγωγή και αποθήκευση φαρμακευτικών προϊόντων, ιατροτεχνολογικών προϊόντων και ιατρικών εφοδίων, ενίσχυση της ικανότητας αντιμετώπισης των κρίσεων στον τομέα της υγείας και του συστήματος πολιτικής προστασίας; ii) υποδομές ζωτικής σημασίας, είτε υλικές είτε εικονικές; iii) παροχή αγαθών και υπηρεσιών καθοριστικής σημασίας για τη λειτουργία και τη συντήρηση των υποδομών αυτών; iv) βασικές τεχνολογίες γενικής εφαρμογής, μετασχηματιστικές, πράσινες, ψηφιακές τεχνολογίες και ρηξικέλευθες καινοτομίες όπου η επένδυση έχει στρατηγική σημασία για το βιομηχανικό μέλλον της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης της τεχνητής νοημοσύνης, της τεχνολογίας αλυσίδας συστοιχιών, του λογισμικού, της ρομποτικής, των ημιαγωγών, των μικροεπεξεργαστών, των τεχνολογιών υπολογιστικού νέφους παρυφών, της υπολογιστικής υψηλής απόδοσης, της κυβερνοασφάλειας, των κβαντικών τεχνολογιών, της φωτονικής, της βιομηχανικής βιοτεχνολογίας, των τεχνολογιών ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, των τεχνολογιών αποθήκευσης ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευτών, των τεχνολογιών βιώσιμης μεταφοράς, των εφαρμογών καθαρού υδρογόνου και κυψελών καυσίμου, των τεχνολογιών απαλλαγής από τις ανθρακούχες εκπομπές για τη βιομηχανία, της δέσμευσης και αποθήκευσης διοξειδίου του άνθρακα, των τεχνολογιών κυκλικής οικονομίας, της βιοϊατρικής, των νανοτεχνολογιών, των φαρμακευτικών προϊόντων

και των προηγμένων υλικών· ν) εγκαταστάσεις μαζικής παραγωγής εξαρτημάτων και συσκευών επικοινωνίας και τεχνολογίας πληροφοριών στην ΕΕ· vi) παροχή και αποθήκευση κρίσιμων εισροών σε δημόσιους φορείς, επιχειρήσεις ή καταναλωτές στην Ένωση· vii) κρίσιμες τεχνολογίες και εισροές για την ασφάλεια της Ένωσης και των κρατών μελών της, όπως οι τομείς της άμυνας και του διαστήματος, καθώς και της κυβερνοασφάλειας, και τα είδη διπλής χρήσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 428/2009 του Συμβουλίου. Οι τελικοί αποδέκτες θα πρέπει να έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος μέλος και θα πρέπει να δραστηριοποιούνται στην Ένωση, υπό την έννοια ότι έχουν σημαντικές δραστηριότητες όσον αφορά το προσωπικό, την παραγωγή, την έρευνα και ανάπτυξη ή άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες στην Ένωση. Τα έργα που συμβάλλουν στη διαφοροποίηση των στρατηγικών αλυσίδων αξίας στην ενιαία αγορά, μέσω πράξεων σε πολλαπλούς τόπους ανά την ΕΕ θα πρέπει να είναι σε θέση να επωφεληθούν.

- (29) Το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος θα πρέπει επίσης να στοχεύει στους προμηθευτές που είναι εγκατεστημένοι και δραστηριοποιούνται στην Ένωση και των οποίων οι δραστηριότητες είναι στρατηγικής σημασίας για την Ένωση και χρειάζονται μακροπρόθεσμες επενδύσεις ή καλύπτονται από τον μηχανισμό ελέγχου των άμεσων ξένων επενδύσεων. Επιπλέον, από το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος θα πρέπει ιδίως να μπορούν να επωφεληθούν σημαντικά έργα κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος.
- (30) Το InvestEU θα πρέπει επίσης να παρέχει στήριξη στη χρηματοδότηση για τη δημιουργία επενδύσεων προς όφελος των περιφερειών δίκαιης μετάβασης.
- (31) Κάθε σκέλος πολιτικής θα πρέπει να αποτελείται από δύο συνιστώσες, δηλαδή τη συνιστώσα για την ΕΕ και τη συνιστώσα κράτους μέλους. Η συνιστώσα για την ΕΕ θα πρέπει να καλύπτει, κατά τρόπο αναλογικό, τις αδυναμίες της αγοράς ή τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε επίπεδο Ένωσης ή κρατών μελών. Οι υποστηριζόμενες πράξεις θα πρέπει να έχουν σαφή προστιθέμενη αξία για την Ένωση. Η συνιστώσα κράτους μέλους θα πρέπει να παρέχει στα κράτη μέλη καθώς και στις περιφερειακές αρχές, μέσω του οικείου κράτους μέλους, τη δυνατότητα να συνεισφέρουν μέρος των πόρων τους από τα ταμεία υπό επιμερισμένη διαχείριση στις προβλέψεις για την εγγύηση της ΕΕ και να χρησιμοποιούν την εγγύηση της ΕΕ για χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις προς αντιμετώπιση ειδικών αδυναμιών της αγοράς ή καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων στην επικράτειά τους, μεταξύ άλλων σε ευάλωτες και απομακρυσμένες περιοχές, για παράδειγμα στις εξόχως απόκεντρες περιοχές της Ένωσης, κατά τα οριζόμενα στη συμφωνία συνεισφοράς, προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι των ταμείων στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης. Οι πράξεις που στηρίζονται από το ταμείο InvestEU, μέσω της συνιστώσας είτε της ΕΕ είτε των κρατών μελών, δεν θα πρέπει να επικαλύπτουν ή να παραγκωνίζουν την ιδιωτική χρηματοδότηση ή να στρεβλώνουν τον ανταγωνισμό στην εσωτερική αγορά.
- (32) Η συνιστώσα κράτους μέλους θα πρέπει να είναι ειδικά σχεδιασμένη προκειμένου να επιτρέπει τη χρήση ταμείων επιμερισμένης διαχείρισης για τον σχηματισμό προβλέψεων για την εγγύηση που εκδίδει η Ένωση. Η δυνατότητα αυτή θα αυξήσει την προστιθέμενη αξία της εγγύησης της ΕΕ, με την παροχή στήριξης σε ευρύτερο φάσμα αποδεκτών χρηματοδότησης και έργων και με τη διαφοροποίηση των μέσων για την επίτευξη των στόχων των ταμείων στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης, εξασφαλίζοντας παράλληλα τη συνεπή διαχείριση των κινδύνων των ενδεχόμενων υποχρεώσεων με την εφαρμογή της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της έμμεσης διαχείρισης. Η Ένωση θα πρέπει να εγγυάται τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές

πράξεις που προβλέπονται στις συμβάσεις εγγύησης που συνάπτονται μεταξύ της Επιτροπής και των εταίρων υλοποίησης στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους. Τα κονδύλια υπό επιμερισμένη διαχείριση θα πρέπει να παρέχουν τις προβλέψεις για την εγγύηση, σύμφωνα με τον συντελεστή προβλέψεων που προσδιορίζεται από την Επιτροπή και ορίζεται στη συμφωνία συνεισφοράς που συνάπτεται με το κράτος μέλος, με βάση τη φύση των πράξεων και τις αναμενόμενες ζημίες που προκύπτουν. Το κράτος μέλος θα αναλάβει τις ζημίες που υπερβαίνουν τις αναμενόμενες ζημίες με την έκδοση αντεγγύησης υπέρ της Ένωσης. Οι ρυθμίσεις αυτές θα πρέπει να συνάπτονται στο πλαίσιο μιας ενιαίας συμφωνίας συνεισφοράς με κάθε κράτος μέλος που επιλέγει εθελοντικά την επιλογή αυτή. Η συμφωνία συνεισφοράς θα πρέπει να περιλαμβάνει μία ή περισσότερες ειδικές συμβάσεις εγγύησης που πρόκειται να υλοποιηθούν στο οικείο κράτος μέλος με βάση τους κανόνες του ταμείου InvestEU, καθώς και οποιαδήποτε περιφερειακή οριοθέτηση. Ο ορισμός του συντελεστή προβλέψεων κατά περίπτωση απαιτεί παρέκκλιση από το άρθρο 211 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 2018/1046 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁰ (δημοσιονομικός κανονισμός). Με τον τρόπο αυτό παρέχεται επίσης ενιαίο σύνολο κανόνων για τις εγγυήσεις από τον προϋπολογισμό που υποστηρίζονται από ταμεία τα οποία τελούν υπό κεντρική διαχείριση ή από ταμεία υπό επιμερισμένη διαχείριση, γεγονός που διευκολύνει τον συνδυασμό τους.

- (33) Θα πρέπει να συσταθεί εταιρική σχέση μεταξύ της Επιτροπής και του Ομίλου της ΕΤΕπ, με βάση τα σχετικά δυνατά σημεία του κάθε εταίρου, ώστε να διασφαλίζεται ο μέγιστος αντίκτυπος πολιτικής, η αποτελεσματικότητα της εφαρμογής, η κατάλληλη δημοσιονομική εποπτεία και η εποπτεία της διαχείρισης κινδύνων, η οποία θα πρέπει να υποστηρίζει την αποτελεσματική και χωρίς αποκλεισμούς άμεση πρόσβαση στην εγγύηση της ΕΕ.
- (34) Για να είναι σε θέση να κατευθύνει τη στήριξη προς την ευρωπαϊκή οικονομία μέσω του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (ETE), η Επιτροπή θα πρέπει να είναι σε θέση να συμμετέχει σε μία ή περισσότερες πιθανές αυξήσεις κεφαλαίου του ETE ώστε να μπορέσει να συνεχίσει να στηρίζει την ευρωπαϊκή οικονομία και την ανάκαμψή της. Η Ένωση θα πρέπει να είναι σε θέση να διατηρήσει το συνολικό μερίδιό της στο κεφάλαιο του ETE, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τις δημοσιονομικές επιπτώσεις. Στο πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο για την περίοδο 2021-2027 θα πρέπει να προβλεφθεί επαρκής χρηματοδότηση για τον σκοπό αυτό.
- (35) Η Επιτροπή θα πρέπει να επιδιώκει τις απόψεις άλλων δυνητικών εταίρων υλοποίησης μαζί με τον Όμιλο ΕΤΕπ για τις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές, το σύστημα παρακολούθησης του κλίματος, τα έγγραφα καθοδήγησης για τον έλεγχο βιωσιμότητας και τις κοινές μεθοδολογίες, κατά περίπτωση, με σκοπό τη διασφάλιση της συμμετοχικότητας και της λειτουργικότητας έως ότου συσταθούν τα όργανα διακυβέρνησης. Στη συνέχεια θα πρέπει να υπάρξει συμμετοχή των εταίρων υλοποίησης στο πλαίσιο της Συμβουλευτικής Επιτροπής και του Διοικητικού Συμβουλίου του προγράμματος InvestEU.

³⁰ Κανονισμός (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουλίου 2018, σχετικά με τους δημοσιονομικούς κανόνες που εφαρμόζονται στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης, την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1296/2013, (ΕΕ) αριθ. 1301/2013, (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, (ΕΕ) αριθ. 1304/2013, (ΕΕ) αριθ. 1309/2013, (ΕΕ) αριθ. 1316/2013, (ΕΕ) αριθ. 223/2014, (ΕΕ) αριθ. 283/2014 και της απόφαση 541/2014/ΕΕ και για την κατάργηση του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 966/2012 (ΕΕ L 193 της 30.7.2018, σ. 1).

- (36) Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να είναι ανοικτό σε συνεισφορές τρίτων χωρών που είναι μέλη της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελεύθερων Συναλλαγών, υπό προσχώρηση χωρών, υποψηφίων και δυνάμει υποψηφίων μελών, χωρών που καλύπτονται από την Ευρωπαϊκή Πολιτική Γειτονίας και άλλων χωρών, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται μεταξύ της Ένωσης και των εν λόγω χωρών. Αυτό θα πρέπει να επιτρέπει τη διαρκή συνεργασία με τις οικείες χώρες, κατά περίπτωση, ιδίως στους τομείς της έρευνας και καινοτομίας καθώς και των ΜΜΕ.
- (37) Ο παρών κανονισμός καθορίζει δημοσιονομικό κονδύλιο για άλλα μέτρα του προγράμματος InvestEU εκτός των προβλέψεων για την εγγύηση της ΕΕ, που θα συνιστά το βασικό ποσό αναφοράς, κατά την έννοια του [να προσαρμοστεί η παραπομπή σύμφωνα με τη νέα διοργανική συμφωνία: σημείου 16 της πρότασης διοργανικής συμφωνίας, της 2ας Δεκεμβρίου 2013, μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου και της Επιτροπής για τη δημοσιονομική πειθαρχία, τη συνεργασία σε θέματα προϋπολογισμού και τη χρηστή δημοσιονομική διαχείριση, όπως εγκρίθηκε από τα εν λόγω θεσμικά όργανα³¹], για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο κατά την επήσια διαδικασία του προϋπολογισμού.
- (38) Η εγγύηση της ΕΕ ύψους 75 153 850 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) σε επίπεδο Ένωσης αναμένεται να κινητοποιήσει πρόσθετες επενδύσεις άνω του 1 000 000 000 000 EUR σε ολόκληρη την Ένωση και θα πρέπει να κατανεμηθεί ενδεικτικά μεταξύ των σκελών πολιτικής. Ωστόσο, στο στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος θα πρέπει να αντιστοιχεί ειδικό τμήμα της εγγύησης της ΕΕ.
- (39) Στις 18 Απριλίου 2019, η Επιτροπή δήλωσε ότι, με την επιφύλαξη των προνομιών του Συμβουλίου σε σχέση με την εφαρμογή του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης (ΣΣΑ), εφάπαξ συνεισφορές από τα κράτη μέλη, είτε από ένα κράτος μέλος, είτε μέσω εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών που έχουν ταξινομηθεί στον τομέα της γενικής κυβέρνησης ή ενεργούν για λογαριασμό ενός κράτους μέλους, σε θεματικές ή διακρατικές επενδυτικές πλατφόρμες, θα πρέπει κατ' αρχήν να θεωρούνται έκτακτα μέτρα κατά την έννοια των άρθρων 5 παράγραφος 1 και 9 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1466/97 του Συμβουλίου³² και του άρθρου 3 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1467/97 του Συμβουλίου³³. Επιπλέον, η Επιτροπή δήλωσε ότι, με την επιφύλαξη των προνομιών του Συμβουλίου σε σχέση με την εφαρμογή του ΣΣΑ, θα εξετάσει σε ποιο βαθμό μπορεί να εφαρμοστεί στο πρόγραμμα InvestEU, ως το μέσο που θα διαδεχθεί το ΕΤΣΕ, η ίδια μεταχείριση που ίσχυσε για το ΕΤΣΕ στο πλαίσιο της ανακοίνωσης της Επιτροπής σχετικά με την ευελιξία, όσον αφορά εφάπαξ συνεισφορές που παρέχονται από τα κράτη μέλη σε μετρητά για τη χρηματοδότηση πρόσθετου ποσού της εγγύησης της ΕΕ για τους σκοπούς της συνιστώσας κράτους μέλους.
- (40) Η εγγύηση της ΕΕ που στηρίζει το ταμείο InvestEU θα πρέπει να υλοποιείται έμμεσα από την Επιτροπή με βάση τους εταίρους υλοποίησης που έχουν πρόσβαση σε χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές, ανάλογα με την περίπτωση, και τους τελικούς αποδέκτες. Η επιλογή των εταίρων υλοποίησης θα πρέπει να είναι διαφανής και απαλλαγμένη από οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων. Η Επιτροπή θα πρέπει να

³¹ COM(2018)323 final.

³² Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1466/97 του Συμβουλίου, της 7ης Ιουλίου 1997, για την ενίσχυση της εποπτείας της δημοσιονομικής κατάστασης και την εποπτεία και τον συντονισμό των οικονομικών πολιτικών (ΕΕ L 209 της 2.8.1997, σ. 1)

³³ Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1467/97 του Συμβουλίου, της 7ης Ιουλίου 1997, για την επιτάχυνση και τη διασαφήνιση της εφαρμογής της διαδικασίας υπερβολικού ελλείμματος (ΕΕ L 209 της 2.8.1997, σ. 6).

συνάψει σύμβαση εγγύησης που κατανέμει την εγγυοδοτική ικανότητα του ταμείου InvestEU με κάθε εταίρο υλοποίησης για τη στήριξη των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας του ταμείου InvestEU και συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων του. Η διαχείριση του κινδύνου που συνδέεται με την εγγύηση της ΕΕ δεν θα πρέπει να εμποδίζει την άμεση πρόσβαση των εταίρων υλοποίησης στην εγγύηση της ΕΕ. Μόλις η εγγύηση της ΕΕ χορηγηθεί στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ σε εταίρους υλοποίησης, οι τελευταίοι θα είναι πλήρως υπεύθυνοι για το σύνολο της επενδυτικής διαδικασίας και τη δέουσα επιμέλεια σε σχέση με τις χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις. Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να υποστηρίζει έργα τα οποία συνήθως έχουν προφίλ υψηλότερου κινδύνου από τα έργα που υποστηρίζονται από τις συνήθεις πράξεις των εταίρων υλοποίησης και που δεν θα μπορούσαν να έχουν υλοποιηθεί κατά την περίοδο στην οποία μπορεί να χρησιμοποιηθεί η εγγύηση της ΕΕ, ή δεν θα είχε σταθεί δυνατόν να υλοποιηθούν στον ίδιο βαθμό, από άλλες δημόσιες ή ιδιωτικές πηγές, χωρίς στήριξη από το InvestEU. Ωστόσο, μπορούν να ισχύουν ειδικοί όροι για το κριτήριο της προσθετικότητας σε σχέση με τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο πλαίσιο του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους που να απορρέουν από τον στόχο του.

- (41) Το ταμείο InvestEU θα πρέπει να διαθέτει δομή διακυβέρνησης, η λειτουργία της οποίας θα πρέπει να είναι ανάλογη με τον αποκλειστικό σκοπό της να εξασφαλίζει την κατάλληλη χρήση της εγγύησης της ΕΕ, κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η πολιτική ανεξαρτησία των επενδυτικών αποφάσεων. Η εν λόγω δομή διακυβέρνησης θα πρέπει να αποτελείται από μία Συμβουλευτική Επιτροπή, ένα Διοικητικό Συμβούλιο και μια πλήρως ανεξάρτητη Επιτροπή Επενδύσεων. Στη συνολική σύνθεση της δομής διακυβέρνησης πρέπει να επιδιώκεται η επίτευξη ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων. Η δομή διακυβέρνησης δεν θα πρέπει να παρεμβαίνει ούτε να παρεμποδίζει τη διαδικασία λήψης αποφάσεων του Ομίλου της ΕΤΕπ ή άλλων εταίρων υλοποίησης, ούτε να υποκαθιστά τα αντίστοιχα διοικητικά τους όργανα.
- (42) Θα πρέπει να συσταθεί Γνωμοδοτικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από εκπροσώπους των εταίρων υλοποίησης, εκπροσώπους των κρατών μελών, έναν εμπειρογνώμονα που θα διορίζεται από την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και έναν εμπειρογνώμονας που θα διορίζεται από την Επιτροπή των Περιφερειών, για την ανταλλαγή πληροφοριών και απόψεων σχετικά με την απορρόφηση των χρηματοδοτικών προϊόντων που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU. Το Γνωμοδοτικό Συμβούλιο θα συζητά επίσης τις εξελισσόμενες ανάγκες και τα νέα προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων συγκεκριμένων κενών στην αγορά σε τοπικό επίπεδο.
- (43) Για να είναι δυνατή εξαρχής η σύσταση Συμβουλευτικής Επιτροπής, η Επιτροπή θα πρέπει να διορίζει τους εκπροσώπους των δυνητικών εταίρων υλοποίησης για προσωρινή περίοδο ενός έτους. Στη συνέχεια, οι εταίροι υλοποίησης που έχουν υπογράψει συμβάσεις εγγύησης αναλαμβάνουν αυτή την ευθύνη.
- (44) Το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από εκπροσώπους της Επιτροπής, εκπροσώπους των εταίρων υλοποίησης και έναν εμπειρογνώμονα χωρίς δικαίωμα ψήφου που διορίζεται από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, θα πρέπει να καθορίζει τη στρατηγική και επιχειρησιακή καθοδήγηση για το ταμείο InvestEU.
- (45) Η Επιτροπή θα πρέπει να αξιολογεί τη συμβατότητα των επενδυτικών και χρηματοδοτικών πράξεων που υποβάλλουν οι εταίροι υλοποίησης με το σύνολο της

νομοθεσίας και των πολιτικών της Ένωσης. Οι αποφάσεις σχετικά με τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις θα πρέπει να τέλει να λαμβάνονται από εταίρο υλοποίησης.

- (46) Η Επιτροπή Επενδύσεων, που αποτελείται από ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες, θα πρέπει να συντάσσει πόρισμα για τη χορήγηση της ενίσχυσης από την εγγύηση της ΕΕ για τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας, παρέχοντας έτσι εξωτερική εμπειρογνωμοσύνη για εκτιμήσεις επενδύσεων που σχετίζονται με έργα. Η Επιτροπή Επενδύσεων θα πρέπει να έχει διαφορετικές συνθέσεις για να καλύπτει διάφορους κλάδους και τομείς πολιτικής με τον καλύτερο δυνατό τρόπο.
- (47) Η Επιτροπή Επενδύσεων θα πρέπει να αναλάβει, από συστάσεώς της, και την ευθύνη για τη χορήγηση του ευεργετήματος της εγγύησης της ΕΕ για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017, προκειμένου να αποφευχθούν παράλληλες δομές αξιολόγησης προτάσεων για τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ.
- (48) Η Επιτροπή Επενδύσεων θα πρέπει να επικουρείται από μια ανεξάρτητη γραμματεία που θα φιλοξενείται από την Επιτροπή και η οποία θα λογοδοτεί στον πρόεδρο της Επιτροπής Επενδύσεων.
- (49) Κατά την επιλογή των εταίρων υλοποίησης για τη χρήση του ταμείου InvestEU, η Επιτροπή θα πρέπει να εξετάζει την ικανότητα του αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τους στόχους του εν λόγω ταμείου και να εισφέρει δικούς του πόρους, προκειμένου να διασφαλιστεί η δέουσα γεωγραφική κάλυψη και διαφοροποίηση, να συμπεριληφθούν ιδιώτες επενδυτές και να εξασφαλιστεί επαρκής διαφοροποίηση κινδύνων και λύσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών της αγοράς και των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων. Δεδομένου του ρόλου του βάσει των Συνθηκών, της δυνατότητάς του να λειτουργεί σε όλα τα κράτη μέλη και της υφιστάμενης πείρας από τα τρέχοντα χρηματοδοτικά μέσα και το ΕΤΣΕ, ο Όμιλος της ΕΤΕπ θα πρέπει να εξακολουθήσει να αποτελεί προνομιούχο εταίρο υλοποίησης στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ του ταμείου InvestEU. Εκτός από τον Όμιλο της ΕΤΕπ, οι εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα θα πρέπει να είναι σε θέση να προσφέρουν μια συμπληρωματική γκάμα χρηματοδοτικών προϊόντων δεδομένου ότι η πείρα και οι δυνατότητές τους σε εθνικό και περιφερειακό επίπεδο θα μπορούσαν να αποβούν επωφελείς για τη μεγιστοποίηση του αντίκτυπου των δημόσιων κεφαλαίων σε όλη την επικράτεια της Ένωσης και τη διασφάλιση δίκαιης γεωγραφικής κατανομής των έργων. Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να υλοποιείται κατά τρόπο ώστε να προωθεί ισότιμους όρους ανταγωνισμού για μικρότερες και νεότερες αναπτυξιακές τράπεζες και ιδρύματα. Επιπλέον, θα πρέπει και άλλα διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να μπορούν να γίνουν εταίροι υλοποίησης, ιδίως όταν παρουσιάζουν συγκριτικό πλεονέκτημα όσον αφορά ειδική εμπειρογνωμοσύνη και πείρα σε ορισμένα κράτη μέλη και όταν παρουσιάζουν ενωσιακή πλειοψηφία μετοχών. Θα πρέπει επίσης και άλλες οντότητες που πληρούν τα κριτήρια που ορίζει ο δημοσιονομικός κανονισμός να είναι σε θέση να γίνουν εταίροι υλοποίησης.
- (50) Προκειμένου να προαχθεί η βελτίωση της γεωγραφικής διαφοροποίησης, μπορούν να δημιουργηθούν επενδυτικές πλατφόρμες που θα συνδυάζουν τις προσπάθειες και την εμπειρογνωμοσύνη των εταίρων υλοποίησης με άλλες εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα που διαθέτουν περιορισμένη πείρα όσον αφορά τη χρήση χρηματοδοτικών μέσων. Αυτού του είδους οι δομές θα πρέπει να ενθαρρύνονται, μεταξύ άλλων μέσω κατάλληλης στήριξης από τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU. Είναι σκόπιμο οι

δομές αυτές να φέρνουν σε επαφή συνεπενδυτές, δημόσιες αρχές, εμπειρογνώμονες, εκπαιδευτικά ιδρύματα, φορείς κατάρτισης και ερευνητικούς φορείς, ενδιαφερόμενους κοινωνικούς εταίρους και εκπροσώπους της κοινωνίας των πολιτών, καθώς και άλλους σχετικούς παράγοντες σε ενωσιακό, εθνικό και περιφερειακό επίπεδο για την προώθηση της χρήσης των επενδυτικών πλατφορμών στους σχετικούς τομείς.

- (51) Η εγγύηση της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους θα πρέπει να ανατεθεί σε οποιονδήποτε εταίρο υλοποίησης που είναι επιλεξιμός δυνάμει του άρθρου 62 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του δημοσιονομικού κανονισμού, συμπεριλαμβανομένων εθνικών ή περιφερειακών αναπτυξιακών τραπεζών ή ιδρυμάτων, της ΕΤΕπ, του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων και άλλων διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Κατά την επιλογή εταίρων υλοποίησης στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους, η Επιτροπή θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τις προτάσεις κάθε κράτους μέλους, όπως αντανακλώνται στη συμφωνία συνεισφοράς. Σύμφωνα με το άρθρο 154 του δημοσιονομικού κανονισμού, η Επιτροπή οφείλει να διενεργήσει αξιολόγηση των κανόνων και διαδικασιών των εταίρων υλοποίησης προκειμένου να διαπιστώσει ότι παρέχουν επίπεδο προστασίας των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης ισοδύναμο με εκείνο που παρέχει η Επιτροπή.
- (52) Οι αποφάσεις για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις θα πρέπει, εν τέλει, να λαμβάνονται από τον εταίρο υλοποίησης επ' ονόματί του, να υλοποιούνται σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες, τις πολιτικές και τις διαδικασίες του εταίρου και να καταχωρίζονται λογιστικά στις οικονομικές του καταστάσεις ή, όπου αρμόζει, να δημοσιοποιούνται σε σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Επομένως, η Επιτροπή θα πρέπει να αιτιολογεί αποκλειστικά οποιαδήποτε χρηματοοικονομική υποχρέωση απορρέει από την εγγύηση της ΕΕ και να γνωστοποιεί το ανώτατο ύψος της εγγύησης καθώς και όλα τα συναφή στοιχεία σχετικά με την παρεχόμενη εγγύηση.
- (53) Όπου ενδείκνυται, το ταμείο InvestEU θα πρέπει να επιτρέπει τον ομαλό, απρόσκοπτο και αποδοτικό συνδυασμό επιχορηγήσεων, χρηματοδοτικών μέσων, ή και των δύο, που χρηματοδοτούνται από τον προϋπολογισμό της Ένωσης ή από άλλα ταμεία, όπως το Ταμείο Καινοτομίας για το σύστημα εμπορίας εκπομπών της ΕΕ με την εγγύηση της ΕΕ σε περιπτώσεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο για τη βέλτιστη στήριξη των επενδύσεων για την αντιμετώπιση ειδικών αδυναμιών της αγοράς ή καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων.
- (54) Τα έργα που υποβάλλονται από εταίρους υλοποίησης για στήριξη στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU και τα οποία συνδυάζουν στήριξη από το ταμείο InvestEU με στήριξη από άλλα προγράμματα της Ένωσης, θα πρέπει να συνάδουν, στο σύνολό τους, με τους στόχους και τα κριτήρια επιλεξιμότητας των αντίστοιχων ενωσιακών προγραμμάτων. Η χρήση της εγγύησης της ΕΕ θα πρέπει να αποφασίζεται στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU.
- (55) Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να στηρίζει την ανάπτυξη μιας σειράς ώριμων επενδυτικών έργων σε κάθε σκέλος πολιτικής μέσω συμβουλευτικών πρωτοβουλιών που υλοποιούνται από τον Όμιλο της ΕΤΕπ, άλλους συμβουλευτικούς εταίρους ή απευθείας από την Επιτροπή. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να προωθεί τη γεωγραφική διαφοροποίηση, με στόχο τη συμβολή στον ενωσιακό στόχο της οικονομικής, κοινωνικής και εδαφικής συνοχής και τη μείωση των περιφερειακών ανισοτήτων. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να δίνει ιδιαίτερη προσοχή στη συγκέντρωση μικρών έργων και την ομαδοποίησή τους σε μεγαλύτερα χαρτοφυλάκια. Η Επιτροπή, ο Όμιλος της ΕΤΕπ και οι άλλοι συμβουλευτικοί εταίροι θα πρέπει να συνεργάζονται στενά με στόχο τη διασφάλιση

της αποτελεσματικότητας, των συνεργειών και της αποτελεσματικής γεωγραφικής κάλυψης της στήριξης σε ολόκληρη την Ένωση, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρογνωμοσύνη και την τοπική ικανότητα των τοπικών εταίρων υλοποίησης, καθώς και του Ευρωπαϊκού Κόμβου Επενδυτικών Συμβουλών δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁴. Επιπλέον, ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να παρέχει ένα κεντρικό σημείο εισόδου για την βοήθεια στην ανάπτυξη έργων που παρέχεται στο πλαίσιο του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU για τις δημόσιες αρχές και για τους φορείς υλοποίησης έργων.

- (56) Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να συσταθεί από την Επιτροπή με τον Όμιλο της ΕΤΕπ ως κύριο εταίρο, με βάση την εμπειρία που έχει αποκτηθεί μέσω του Ευρωπαϊκού Κόμβου Επενδυτικών Συμβουλών. Η Επιτροπή θα πρέπει να είναι υπεύθυνη για την πολιτική καθοδήγηση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU και για τη διαχείριση του κεντρικού σημείου εισόδου. Ο Όμιλος της ΕΤΕπ θα πρέπει να παρέχει συμβουλευτικές πρωτοβουλίες στο πλαίσιο των σκελών πολιτικής. Επιπλέον, ο Όμιλος της ΕΤΕπ θα πρέπει να παρέχει επιχειρησιακές υπηρεσίες στην Επιτροπή, μεταξύ άλλων παρέχοντας στοιχεία για τις στρατηγικές κατευθυντήριες γραμμές και τις κατευθυντήριες γραμμές πολιτικής, όσον αφορά τις συμβουλευτικές πρωτοβουλίες, χαρτογραφώντας υφιστάμενες και αναδυόμενες συμβουλευτικές πρωτοβουλίες, αξιολογώντας τις συμβουλευτικές ανάγκες και συμβουλεύοντας την Επιτροπή σχετικά με βέλτιστους τρόπους αντιμετώπισης των αναγκών αυτών μέσω υφιστάμενων ή νέων συμβουλευτικών πρωτοβουλιών.
- (57) Προκειμένου να διασφαλιστεί ευρεία γεωγραφική απεύθυνση των συμβουλευτικών υπηρεσιών σε ολόκληρη την Ένωση και να επιτευχθεί η μόχλευση τοπικής γνώσης σχετικά με το ταμείο InvestEU, θα πρέπει να εξασφαλίζεται τοπική παρουσία του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU, όπου είναι αναγκαία, λαμβάνοντας υπόψη τα υφιστάμενα καθεστώτα στήριξης και την παρουσία τοπικών εταίρων, για την παροχή απτής, προορατικής, εξατομικευμένης βοήθειας επιτόπου. Προκειμένου να διευκολύνεται η παροχή συμβουλευτικής υποστήριξης σε τοπικό επίπεδο και να εξασφαλίζονται η αποτελεσματικότητα, οι συνέργειες και η ουσιαστική γεωγραφική κάλυψη στήριξης σε ολόκληρη την Ένωση, ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να συνεργάζεται με εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρυματα και να επωφελείται και να αξιοποιεί την εμπειρογνωμοσύνη τους.
- (58) Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα πρέπει να παρέχει συμβουλευτική υποστήριξη σε έργα μικρού μεγέθους και έργα για νεοφυείς επιχειρήσεις, ιδίως όταν οι νεοφυείς επιχειρήσεις επιδιώκουν να προστατεύσουν τις επενδύσεις τους στον τομέα της έρευνας και της καινοτομίας αποκτώντας τίτλους διανοητικής ιδιοκτησίας, όπως διπλώματα ευρεσιτεχνίας, λαμβάνοντας υπόψη την ύπαρξη άλλων υπηρεσιών που είναι σε θέση να καλύψουν τέτοιες δράσεις και επιδιώκοντας τη συνέργεια μαζί τους.
- (59) Στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU, υπάρχει ανάγκη παροχής στήριξης για ανάπτυξη έργων και δημιουργία ικανοτήτων με σκοπό την ανάπτυξη των οργανωτικών ικανοτήτων και των δραστηριοτήτων ανάπτυξης αγοράς που απαιτούνται για την εκπόνηση ποιοτικών έργων. Η στήριξη αυτή θα πρέπει επίσης να στοχεύει στους

³⁴

Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές οι οποίοι μπορούν να συνδράμουν με καίριο τρόπο τις μικρές επιχειρήσεις ώστε να αποκτήσουν πρόσβαση στη χρηματοδότηση και να αξιοποιήσουν πλήρως το δυναμικό τους. Επιπλέον, στόχος της συμβουλευτικής στήριξης είναι να δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις για την επέκταση του δυνητικού αριθμού επιλέξιμων δικαιούχων σε αναδυόμενα τμήματα της αγοράς, ιδίως όταν το μικρό μέγεθος των επιμέρους έργων αυξάνει σημαντικά το κόστος των συναλλαγών σε επίπεδο έργου, λόγου χάρη σε σχέση με το οικοσύστημα κοινωνικής χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων των φιλανθρωπικών οργανώσεων και με τον πολιτιστικό και δημιουργικό τομέα. Η στήριξη της δημιουργίας ικανοτήτων θα πρέπει να είναι συμπληρωματική και επιπρόσθετη σε σχέση με δράσεις που αναλαμβάνονται στο πλαίσιο άλλων ενωσιακών προγραμμάτων τα οποία καλύπτουν συγκεκριμένους τομείς πολιτικής. Θα πρέπει επίσης να καταβληθεί προσπάθεια για να στηριχθεί η δημιουργία ικανοτήτων των δυνητικών φορέων υλοποίησης έργων, ιδίως των τοπικών οργανισμών και αρχών.

- (60) Η πύλη InvestEU θα πρέπει να εγκατασταθεί προκειμένου να προσφέρει μια ευπρόσιτη και φιλική προς τον χρήστη βάση δεδομένων για έργα και να προάγει την προβολή επενδυτικών έργων για τα οποία αναζητείται χρηματοδότηση, με αυξημένη έμφαση στην παροχή προς τους εταίρους υλοποίησης μιας πιθανής σειράς επενδυτικών έργων που είναι συμβατά με το δίκαιο και τις πολιτικές της Ένωσης.
- (61) Σύμφωνα με τον κανονισμό [Μέσο Ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης] και εντός των ορίων των πόρων που διατίθενται σε αυτόν, θα πρέπει να υλοποιηθούν μέτρα για την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU ώστε να αντιμετωπιστεί ο άνευ προηγουμένου αντίκτυπος της κρίσης Covid-19. Οι εν λόγω πρόσθετοι πόροι θα πρέπει να χρησιμοποιούνται κατά τρόπο ώστε να εξασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις προθεσμίες που προβλέπονται στον κανονισμό [EURI].
- (62) Σύμφωνα με τις παραγράφους 22 και 23 της διοργανικής συμφωνίας για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου, της 13ης Απριλίου 2016³⁵, είναι αναγκαία η αξιολόγηση του προγράμματος InvestEU βάσει των πληροφοριών που συλλέγονται δυνάμει ειδικών απαιτήσεων παρακολούθησης, αλλά και η αποφυγή της υπερβολικής ρύθμισης και του διοικητικού φόρτου, ιδίως για τα κράτη μέλη. Οι εν λόγω απαιτήσεις δύνανται να περιλαμβάνουν, κατά περίπτωση, μετρήσιμους δείκτες ως βάση για την αξιολόγηση των επιπτώσεων του προγράμματος InvestEU επιτόπου.
- (63) Θα πρέπει να υλοποιηθεί ένα αξιόπιστο πλαίσιο παρακολούθησης, βασισμένο σε δείκτες χορηγούμενων κεφαλαίων, αποτελεσμάτων και αντικτύπου, με σκοπό την παρακολούθηση της προόδου που επιτυγχάνεται ως προς την επίτευξη των στόχων της Ένωσης. Προκειμένου να διασφαλιστεί η λογοδοσία έναντι των πολιτών της Ένωσης, η Επιτροπή θα πρέπει να υποβάλλει ετήσια έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με την πρόοδο, τον αντίκτυπο και τις δραστηριότητες του προγράμματος InvestEU.
- (64) Για τον παρόντα κανονισμό ισχύουν οριζόντιοι δημοσιονομικοί κανόνες εγκεκριμένοι από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο βάσει του άρθρου 322 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ). Οι κανόνες αυτοί ορίζονται στον δημοσιονομικό κανονισμό και καθορίζουν κατά κύριο λόγο τη διαδικασία κατάρτισης και εκτέλεσης του προϋπολογισμού μέσω επιχορηγήσεων, συμβάσεων, βραβείων και έμμεσης υλοποίησης. Προβλέπουν επίσης ελέγχους της ευθύνης των δημοσιονομικών παραγόντων. Οι κανόνες που θεσπίζονται βάσει του

³⁵ EE L 123 της 12.5.2016, σ. 1.

άρθρου 322 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης αφορούν επίσης την προστασία του προϋπολογισμού της Ένωσης σε περίπτωση γενικευμένων ελλείψεων αναφορικά με το κράτος δικαίου στα κράτη μέλη, δεδομένου ότι ο σεβασμός για το κράτος δικαίου αποτελεί βασική προϋπόθεση για τη χρηστή δημοσιονομική διαχείριση και την αποτελεσματική ενωσιακή χρηματοδότηση.

- (65) Ο δημοσιονομικός κανονισμός εφαρμόζεται στο πρόγραμμα InvestEU. Θεσπίζει κανόνες για την εκτέλεση του προϋπολογισμού της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων κανόνων για τις εγγυήσεις από τον προϋπολογισμό.
- (66) Σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό, τον κανονισμό (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 883/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁶, τον κανονισμό (Ευρατόμ, ΕΚ) αριθ. 2988/95 του Συμβουλίου³⁷, τον κανονισμό (Ευρατόμ, ΕΚ) αριθ. 2185/96 του Συμβουλίου³⁸ και τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1939 του Συμβουλίου³⁹, τα οικονομικά συμφέροντα της Ένωσης πρέπει να προστατεύονται μέσω αναλογικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένων της πρόληψης, του εντοπισμού, της διόρθωσης και της διερεύνησης παρατυπιών και περιπτώσεων απάτης, της ανάκτησης απολεσθέντων, αχρεωστήτως καταβληθέντων ή μη ορθώς χρησιμοποιηθέντων κονδυλίων και, όταν χρειάζεται, της επιβολής διοικητικών κυρώσεων. Ειδικότερα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 883/2013 και τον κανονισμό (Ευρατόμ, ΕΚ) αριθ. 2185/96, η Ευρωπαϊκή Υπηρεσία καταπολέμησης της απάτης (OLAF) δύναται να διενεργεί διοικητικές έρευνες, συμπεριλαμβανομένων επιτόπιων ελέγχων και επιθεωρήσεων, με σκοπό να διαπιστωθεί εάν υπήρξε απάτη, διαφθορά ή κάθε άλλη παράνομη δραστηριότητα εις βάρος των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης. Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1939, η Ευρωπαϊκή Εισαγγελία δύναται να διενεργεί έρευνες και να διώκει αξιόποινες πράξεις εις βάρος των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης, όπως προβλέπεται στην οδηγία (ΕΕ) 2017/1371 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁰. Σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό, κάθε πρόσωπο ή οντότητα που είναι αποδέκτης κονδυλίων της Ένωσης οφείλει να συνεργάζεται πλήρως για την προστασία των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης, να παρέχει τα αναγκαία δικαιώματα και πρόσβαση στην Επιτροπή, την OLAF, την Ευρωπαϊκή Εισαγγελία, σε σχέση με τα κράτη μέλη που συμμετέχουν στην ενισχυμένη συνεργασία σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1939, και το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο και να μεριμνά ώστε τυχόν τρίτοι που συμμετέχουν στην εκτέλεση κονδυλίων της Ένωσης να εκχωρούν ισοδύναμα δικαιώματα.

³⁶ Κανονισμός (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 883/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Σεπτεμβρίου 2013, σχετικά με τις έρευνες που πραγματοποιούνται από την Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Καταπολέμησης της Απάτης (OLAF) και την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1073/1999 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και του κανονισμού (Ευρατόμ) αριθ. 1074/1999 του Συμβουλίου (ΕΕ L 248 της 18.9.2013, σ. 1).

³⁷ Κανονισμός (ΕΚ, Ευρατόμ) αριθ. 2988/95 του Συμβουλίου, της 18ης Δεκεμβρίου 1995, σχετικά με την προστασία των οικονομικών συμφερόντων των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΕΕ L 312 της 23.12.1995, σ. 1).

³⁸ Κανονισμός (Ευρατόμ, ΕΚ) αριθ. 2185/96 του Συμβουλίου, της 11ης Νοεμβρίου 1996, σχετικά με τους ελέγχους και εξακριβώσεις που διεξάγει επιτοπίως η Επιτροπή με σκοπό την προστασία των οικονομικών συμφερόντων των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων από απάτες και λοιπές παρατυπίες (ΕΕ L 292 της 15.11.1996, σ. 2).

³⁹ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1939 του Συμβουλίου, της 12ης Οκτωβρίου 2017, σχετικά με την εφαρμογή ενισχυμένης συνεργασίας για τη σύσταση της Ευρωπαϊκής Εισαγγελίας (ΕΕ L 283 της 31.10.2017, σ. 1).

⁴⁰ Οδηγία (ΕΕ) 2017/1371 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 5ης Ιουλίου 2017, σχετικά με την καταπολέμηση, μέσω του ποινικού δικαίου, της απάτης εις βάρος των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης (ΕΕ L 198 της 28.7.2017, σ. 29).

- (67) Τρίτες χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού χώρου (ΕΟΧ) μπορούν να συμμετέχουν σε ενωσιακά προγράμματα στο πλαίσιο της συνεργασίας που θεσπίστηκε δυνάμει της συμφωνίας για τον ΕΟΧ, η οποία προβλέπει την υλοποίηση των προγραμμάτων με απόφαση που λαμβάνεται δυνάμει της συμφωνίας αυτής. Τρίτες χώρες μπορούν επίσης να συμμετέχουν βάσει άλλων νομοθετικών πράξεων. Θα πρέπει να εισαχθεί ειδική διάταξη στον παρόντα κανονισμό για την χορήγηση των απαραίτητων δικαιωμάτων και της απαραίτητης πρόσβασης στον αρμόδιο διατάκτη, την OLAF και το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο για την ολοκληρωμένη άσκηση των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.
- (68) Σύμφωνα με το άρθρο 83 της [πρότασης απόφασης του Συμβουλίου για τη σύνδεση των Υπερπόντιων Χωρών και Εδαφών με την Ευρωπαϊκή Ένωση, συμπεριλαμβανομένων των σχέσεων μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αφενός, και της Γροιλανδίας και του Βασιλείου της Δανίας, αφετέρου («απόφαση για τη σύνδεση YXE-ΕΕ»)]⁴¹, πρόσωπα και οντότητες που είναι εγκατεστημένα σε υπερπόντιες χώρες και εδάφη (YXE) είναι επιλέξιμα για χρηματοδότηση, με την επιφύλαξη των κανόνων και των στόχων του προγράμματος InvestEU και των ενδεχόμενων ρυθμίσεων που ισχύουν στο κράτος μέλος με το οποίο είναι συνδεδεμένη η υπερπόντια χώρα ή το έδαφος.
- (69) Προκειμένου να συμπληρωθούν τα μη ουσιώδη στοιχεία του παρόντος κανονισμού με επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές και με πίνακα δεικτών, να διευκολυνθεί η ταχεία και ευέλικτη προσαρμογή των δεικτών επιδόσεων και να προσαρμοστεί ο συντελεστής προβλέψεων, η εξουσία έκδοσης πράξεων δυνάμει του άρθρου 290 ΣΛΕΕ θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή όσον αφορά την κατάρτιση των επενδυτικών κατευθυντήριων γραμμών για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο πλαίσιο διάφορων σκελών πολιτικής, τον πίνακα αποτελεσμάτων, την τροποποίηση του παραρτήματος III του παρόντος κανονισμού για την επανεξέταση ή τη συμπλήρωση των δεικτών, καθώς και την προσαρμογή του συντελεστή προβλέψεων. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας, οι εν λόγω επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να περιλαμβάνουν επαρκείς διατάξεις για την αποφυγή άσκοπης διοικητικής επιβάρυνσης. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων σε επίπεδο εμπειρογνωμόνων, οι οποίες να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο λαμβάνουν όλα τα έγγραφα κατά τον ίδιο χρόνο με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.
- (70) Το πρόγραμμα InvestEU θα πρέπει να καλύπτει τις αδυναμίες της αγοράς και τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε ολόκληρη την Ένωση και στα κράτη μέλη, θα πρέπει δε να προβλέπει δοκιμές, σε επίπεδο ενωσιακής αγοράς, καινοτόμων χρηματοδοτικών προϊόντων και συστημάτων διάδοσής τους, προς αντιμετώπιση νέων ή σύνθετων αδυναμιών της αγοράς. Ως εκ τούτου, δικαιολογείται η δράση σε επίπεδο Ένωσης,

⁴¹ SEC(2018)310· SWD(2018)337.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1

Αντικείμενο

1. Ο παρών κανονισμός θεσπίζει το Ταμείο InvestEU, το οποίο παρέχει εγγύηση της ΕΕ για τη στήριξη χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που εκτελούνται από τους εταίρους υλοποίησης που συμβάλλουν και οι οποίες συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχους των εσωτερικών πολιτικών της Ένωσης.
2. Ο παρών κανονισμός καθιερώνει επίσης έναν συμβουλευτικό υποστηρικτικό μηχανισμό για την στήριξη της ανάπτυξης έργων που προσφέρονται για επενδύσεις και την πρόσβαση σε χρηματοδότηση, καθώς και για την παροχή συνδρομής για την ανάπτυξη σχετικών ικανοτήτων («συμβουλευτικός κόμβος InvestEU»). Δημιουργείται επίσης βάση δεδομένων που διασφαλίζει την προβολή έργων για τα οποία οι οικείοι φορείς υλοποίησης αναζητούν χρηματοδότηση και η οποία παρέχει στους επενδυτές πληροφορίες σχετικά με τις επενδυτικές ευκαιρίες («Πύλη InvestEU»).
3. Ο παρών κανονισμός καθορίζει τους στόχους του προγράμματος InvestEU, τον προϋπολογισμό του και το ύψος της εγγύησης της ΕΕ για την περίοδο 2021-2027, τις μορφές χρηματοδότησης της Ένωσης και τους κανόνες για την παροχή της εν λόγω χρηματοδότησης.

Άρθρο 2

Ορισμοί

1. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:
 - (1) «πρόγραμμα InvestEU»: το ταμείο InvestEU, ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU, η πύλη InvestEU και οι συνδυαστικές πράξεις, από κοινού.
 - (2) «εγγύηση της ΕΕ»: η γενικά αμετάκλητη, άνευ όρων και κατόπιν αιτήσεως δημοσιονομική εγγύηση που παρέχεται από τον προϋπολογισμό της Ένωσης βάσει της οποίας τίθενται σε ισχύ οι εγγυήσεις από τον προϋπολογισμό σύμφωνα με το άρθρο 219 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού μέσω της έναρξης ισχύος επιμέρους συμβάσεων εγγύησης με εταίρους υλοποίησης.
 - (3) «σκέλος πολιτικής»: στοχευμένος τομέας για υποστήριξη από την εγγύηση της ΕΕ, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1.

- (4) «συνιστώσα»: τμήμα της εγγύησης της ΕΕ που ορίζεται βάσει της προέλευσης των πόρων που το στηρίζουν·
- (5) «συνδυαστική πράξη»: πράξη που λαμβάνει ενίσχυση από τον προϋπολογισμό της Ένωσης συνδυάζοντας μη επιστρεπτέες, επιστρεπτέες μορφές ενίσχυσης, ή και τις δύο, από τον προϋπολογισμό της Ένωσης με επιστρεπτέες μορφές στήριξης από αναπτυξιακά ή άλλα δημόσια χρηματοδοτικά ιδρύματα, ή από εμπορικά χρηματοδοτικά ιδρύματα και επενδυτές· για τους σκοπούς του παρόντος ορισμού, ενωσιακά προγράμματα που χρηματοδοτούνται από πηγές εκτός του προϋπολογισμού της Ένωσης, όπως το Ταμείο Καινοτομίας για το σύστημα εμπορίας εκπομπών της ΕΕ, δύνανται να εξομοιωθούν με ενωσιακά προγράμματα που χρηματοδοτούνται από τον προϋπολογισμό της Ένωσης·
- (6) «ΕΤΕπ»: η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων·
- (7) «Ομιλος ΕΤΕπ»: η ΕΤΕπ, οι θυγατρικές της και άλλες οντότητες που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 1 του πρωτοκόλλου αριθ. 5 για το καταστατικό της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, το οποίο προσαρτάται στη Συνθήκη για την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη ΣΛΕΕ (καταστατικό της ΕΤΕπ)·
- (8) «χρηματοδοτική συνεισφορά»: συνεισφορά από εταίρο υλοποίησης υπό μορφή ίδιας διακινδύνευσης που παρέχεται επί ίσοις όροις με την εγγύηση της ΕΕ ή υπό άλλη μορφή που επιτρέπει την αποτελεσματική υλοποίηση του προγράμματος InvestEU, διασφαλίζοντας παράλληλα την κατάλληλη ευθυγράμμιση συμφερόντων·
- (9) «συμφωνία συνεισφοράς»: νομική πράξη με την οποία η Επιτροπή και ένα ή περισσότερα κράτη μέλη καθορίζουν τους όρους της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους, όπως προβλέπεται στο άρθρο 9·
- (10) «χρηματοδοτικό προϊόν»: μηχανισμός ή ρύθμιση χρηματοδότησης δυνάμει του οποίου ο εταίρος υλοποίησης παρέχει χρηματοδότηση, είτε απευθείας είτε με διαμεσολάβηση, στους τελικούς αποδέκτες που χρησιμοποιούν οποιαδήποτε από τις μορφές χρηματοδότησης που αναφέρονται στο άρθρο 15·
- (11) «χρηματοδοτικές ή/και επενδυτικές πράξεις»: οι πράξεις για την άμεση ή έμμεση παροχή χρηματοδότησης σε τελικούς αποδέκτες μέσω χρηματοδοτικών προϊόντων, που υλοποιούνται από εταίρο υλοποίησης επ' ονόματί του, παρέχονται από τον εταίρο υλοποίησης σύμφωνα με τους εσωτερικούς του κανόνες, πολιτικές και διαδικασίες και καταχωρίζονται λογιστικά στις οικονομικές καταστάσεις του εταίρου υλοποίησης ή, κατά περίπτωση, αναφέρονται σε σημειώσεις επί των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων·
- (12) «ταμεία υπό επιμερισμένη διαχείριση»: ταμεία που προβλέπουν τη δυνατότητα διάθεσης ποσού από τα κεφάλαια τους για τις προβλέψεις για την εγγύηση από τον προϋπολογισμό στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους του ταμείου InvestEU, και συγκεκριμένα το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ), το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο+ (ΕΚΤ+), το Ταμείο Συνοχής, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας (ΕΤΘΑ), το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης (ΕΓΤΑΑ) και το [Ταμείο Δίκαιης Μετάβασης (ΤΔΜ)]⁴².
- (13) «σύμβαση εγγύησης»: νομικό μέσο με το οποίο η Επιτροπή και ένας εταίρος υλοποίησης διευκρινίζουν τους όρους βάσει των οποίων προτείνεται η χορήγηση του ευεργετήματος της εγγύησης της ΕΕ για χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις,

⁴²

COM(2020)22 final.

παρέχεται η εγγύηση της ΕΕ για τις εν λόγω πράξεις και για την υλοποίησή τους σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού·

- (14) «εταίρος υλοποίησης»: επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος, λόγου χάρη χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή άλλος χρηματοοικονομικός διαμεσολαβητής, με τον οποίον η Επιτροπή έχει συνάψει σύμβαση εγγύησης·
- (15) «σημαντικό έργο κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος»: έργο που πληροί όλα τα κριτήρια που καθορίζονται στην ανακοίνωση της Επιτροπής σχετικά με τα κριτήρια για την ανάλυση της συμβατότητας με την εσωτερική αγορά των κρατικών ενισχύσεων για την προώθηση της υλοποίησης σημαντικών έργων κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος (ΕΕ C 188 της 20.6.2014, σ. 4) ή κάθε μεταγενέστερη αναθεώρηση·
- (16) «συμβουλευτικός κόμβος InvestEU»: η τεχνική βοήθεια που ορίζεται στο άρθρο 24·
- (17) «συμβουλευτική συμφωνία»: νομική πράξη με την οποία η Επιτροπή και ο συμβουλευτικός εταίρος διευκρινίζουν τις προϋποθέσεις για την υλοποίηση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU·
- (18) «συμβουλευτική πρωτοβουλία»: τεχνική βοήθεια και συμβουλευτικές υπηρεσίες που στηρίζουν τις επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων των δραστηριοτήτων δημιουργίας ικανοτήτων, που υλοποιούνται από συμβουλευτικούς εταίρους, από εξωτερικούς παρόχους υπηρεσιών κατόπιν αναθέσεως από την Επιτροπή ή από εκτελεστικούς οργανισμούς·
- (19) «συμβουλευτικός εταίρος»: επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος, όπως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή άλλη οντότητα με την οποία η Επιτροπή έχει συνάψει συμβουλευτική συμφωνία με σκοπό την υλοποίηση μίας ή περισσότερων συμβουλευτικών πρωτοβουλιών, πλην των συμβουλευτικών πρωτοβουλιών που υλοποιούνται μέσω εξωτερικών παρόχων υπηρεσιών μέσω εξωτερικών παρόχων υπηρεσιών κατόπιν αναθέσεως από την Επιτροπή ή από εκτελεστικούς οργανισμούς·
- (20) «πύλη InvestEU»: η βάση δεδομένων που ορίζεται στο άρθρο 25·
- (21) «επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές»: οι κατευθυντήριες γραμμές που θεσπίζονται με κατ' εξουσιοδότηση πράξη κατά το οριζόμενα στο άρθρο 7 παράγραφος 7·
- (22) «επενδυτική πλατφόρμα»: φορέας ειδικού σκοπού, λογαριασμός υπό διαχείριση, συμβατική ρύθμιση συγχρηματοδότησης ή επιμερισμού του κινδύνου ή ρύθμιση που θεσπίζεται με άλλο τρόπο, μέσω των οποίων διοχετεύεται η χρηματοδοτική συμβολή οντοτήτων για τη χρηματοδότηση σειράς επενδυτικών έργων. Μπορεί να λάβει τις εξής μορφές:
- α) εθνική ή υπο-εθνική πλατφόρμα που συγκεντρώνει διάφορα επενδυτικά έργα στην επικράτεια ενός κράτους μέλους·
 - β) διασυνοριακή, διακρατική, περιφερειακή ή μακροπεριφερειακή πλατφόρμα που συγκεντρώνει εταίρους από διάφορα κράτη μέλη, περιφέρειες ή τρίτες χώρες, οι οποίοι ενδιαφέρονται για επενδυτικά έργα σε δεδομένη γεωγραφική περιοχή·
 - γ) θεματική πλατφόρμα που συγκεντρώνει επενδυτικά έργα σε έναν συγκεκριμένο τομέα·
- (23) «μικροχρηματοδότηση»: η μικροχρηματοδότηση όπως ορίζεται στο άρθρο [2 παράγραφος 11] του κανονισμού [[EKT +] αριθμός].

- (24) «εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα» ή «NPBI»: νομική οντότητα που ασκεί κατ' επάγγελμα χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες, στην οποία έχει ανατεθεί εντολή από κράτος μέλος, ή από οντότητα κράτους μέλους σε κεντρικό, περιφερειακό ή τοπικό επίπεδο, για τη διεξαγωγή δραστηριοτήτων ανάπτυξης ή προβολής·
- (25) «μικρομεσαία επιχείρηση» ή «MME»: πολύ μικρή, μικρή ή μεσαία επιχείρηση κατά την έννοια του παραρτήματος της σύστασης 2003/361/EK της Επιτροπής⁴³.
- (26) «μικρή επιχείρηση μεσαίας κεφαλαιοποίησης»: οντότητα που δεν είναι MME και απασχολεί έως 499 εργαζόμενους·
- (27) «κοινωνική επιχείρηση»: κοινωνική επιχείρηση όπως ορίζεται στο άρθρο [2 παράγραφος 15] του κανονισμού [[ΕΚΤ +] αριθ.]·
- (28) «τρίτη χώρα»: χώρα η οποία δεν είναι κράτος μέλος της Ένωσης.

Άρθρο 3

Στόχοι του προγράμματος InvestEU

1. Γενικός στόχος του προγράμματος InvestEU είναι η στήριξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης μέσω χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που συμβάλλουν:
 - a) στην ανταγωνιστικότητα της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας, της καινοτομίας και της ψηφιοποίησης·
 - β) στην ανάπτυξη και απασχόληση στην οικονομία της Ένωσης, στη βιωσιμότητά της οικονομίας της Ένωσης και στην περιβαλλοντική και κλιματική της διάσταση που συμβάλλουν στην επίτευξη των ΣΒΑ και των στόχων της συμφωνίας του Παρισιού για την κλιματική αλλαγή, καθώς και στη δημιουργία θέσεων εργασίας υψηλής ποιότητας·
 - γ) στην κοινωνική ανθεκτικότητα, την αποφυγή κοινωνικών αποκλεισμών και το δυναμικό καινοτομίας της Ένωσης·
 - δ) στην προώθηση της επιστημονικής και τεχνολογικής προόδου, του πολιτισμού, της εκπαίδευσης και της κατάρτισης·
 - ε) στην ενοποίηση των κεφαλαιαγορών της Ένωσης και την ενίσχυση της ενιαίας αγοράς, συμπεριλαμβανομένων λύσεων για την αντιμετώπιση του κατακερματισμού των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, τη διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης για τις επιχειρήσεις της Ένωσης και την προώθηση της βιώσιμης χρηματοδότησης·
 - στ) στην προώθηση της οικονομικής, κοινωνικής και εδαφικής συνοχής· ή
 - ζ) στη βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς ανάκαμψη της οικονομίας της Ένωσης μετά την κρίση που προκάλεσε η πανδημία του Covid-19, στην προάσπιση και ενίσχυση των στρατηγικών της αλυσίδων αξίας, καθώς και στη διατήρηση και ενίσχυση των δραστηριοτήτων στρατηγικής σημασίας για την Ένωση σε σχέση

⁴³ Σύσταση 2003/361/EK της Επιτροπής, της 6ης Μαΐου 2003, σχετικά με τον ορισμό των πολύ μικρών, των μικρών και των μεσαίων επιχειρήσεων (ΕΕ L 124 της 20.5.2003, σ. 36).

με υποδομές ζωτικής σημασίας, μετασχηματιστικές τεχνολογίες, ρηξικέλευθες καινοτομίες και εισροές για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές.

2. Το πρόγραμμα InvestEU έχει τους κάτωθι ειδικούς στόχους:
 - α) τη στήριξη χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων σχετικών με βιώσιμες υποδομές στους τομείς που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο α).
 - β) τη στήριξη χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων σχετικών με την έρευνα, την καινοτομία και την ψηφιοποίηση, συμπεριλαμβανομένης της στήριξης για την επιχειρηματική επέκταση των καινοτόμων εταιρειών και για την εισαγωγή τεχνολογιών στην αγορά, στους τομείς που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο β).
 - γ) την αύξηση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση, καθώς και της διαθεσιμότητάς της, για τις ΜΜΕ και τις μικρές επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης, καθώς και την ενίσχυση της παγκόσμιας ανταγωνιστικότητας των ΜΜΕ αυτών.
 - δ) την αύξηση της πρόσβασης σε μικροχρηματοδότηση και χρηματοδότηση, καθώς και της διαθεσιμότητάς τους, για τις κοινωνικές επιχειρήσεις, προς στήριξη χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που σχετίζονται με τις κοινωνικές επενδύσεις και τις ικανότητες και δεξιότητες, καθώς και για την ανάπτυξη και την εδραίωση των αγορών κοινωνικών επενδύσεων στους τομείς που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ).
 - ε) τη στήριξη χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων σε τομείς που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο ε), προκειμένου να διατηρηθεί και να ενισχυθεί η στρατηγική αυτονομία της Ένωσης και της οικονομίας της.

Άρθρο 4

Προϋπολογισμός και ύψος της εγγύησης της ΕΕ

1. Η εγγύηση της ΕΕ για τους σκοπούς της συνιστώσας ΕΕ που αναφέρεται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο α) ανέρχεται σε 75 153 850 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές). Ο αντίστοιχος συντελεστής προβλέψεων ανέρχεται σε ποσοστό 45 %. Το ποσό που αναφέρεται στο άρθρο 34 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) λαμβάνεται επίσης υπόψη για τη συνεισφορά στις προβλέψεις που προκύπτουν από αυτόν τον συντελεστή προβλέψεων.

Δύναται να παρασχεθεί πρόσθετο ποσό της εγγύησης της ΕΕ για τους σκοπούς της συνιστώσας κράτη μέλη που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο β), με την επιφύλαξη της διάθεσης των αντίστοιχων ποσών από μέρους των κρατών μελών, σύμφωνα με το [άρθρο 10 παράγραφος 1] του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθ.]⁴⁴ και το

44

[άρθρο 75 παράγραφος 1] του κανονισμού [περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.⁴⁵.

Είναι δυνατόν να παρασχεθεί πρόσθετο ποσό της εγγύησης της ΕΕ με τη μορφή μετρητών από κράτη μέλη για τους σκοπούς της συνιστώσας κράτους μέλους. Το ποσό αυτό αποτελεί εξωτερικό έσοδο για ειδικό προορισμό, σύμφωνα με τη δεύτερη πρόταση του άρθρο 21 παράγραφος 5 του δημοσιονομικού κανονισμού.

Οι συνεισφορές από τρίτες χώρες που αναφέρονται στο άρθρο 5 αυξάνουν επίσης την εγγύηση της ΕΕ που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, παρέχοντας το σύνολο των προβλέψεων σε χρηματικά ποσά σύμφωνα με το άρθρο 218 παράγραφος 2 του δημοσιονομικού κανονισμού.

2. Ποσό 31 153 850 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) από το ποσό που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 διατίθεται για πράξεις με τις οποίες υλοποιούνται μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 2 του κανονισμού [EURI] για τους στόχους που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο ε).

Ποσό 41 500 000 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) από το ποσό που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 διατίθεται για πράξεις με τις οποίες υλοποιούνται μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 2 του κανονισμού [EURI] για τους στόχους που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως δ).

Ποσό 2 500 000 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) από το ποσό που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 1 διατίθεται για τους στόχους που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως δ).

Τα ποσά που αναφέρονται στο πρώτο και το δεύτερο εδάφιο είναι διαθέσιμα μόνο από την ημερομηνία που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3 του κανονισμού [EURI].

Η ενδεικτική κατανομή της εγγύησης της ΕΕ για τους σκοπούς της συνιστώσας για την ΕΕ καθορίζεται στο παράρτημα I του παρόντος κανονισμού. Κατά περίπτωση, η Επιτροπή μπορεί να τροποποιεί τα ποσά που αναφέρονται στο παράρτημα I και να αυξάνει το ποσό που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο έως 15 % για κάθε στόχο. Η Επιτροπή ενημερώνει το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο για κάθε τέτοια τροποποίηση.

3. Το χρηματοδοτικό κονδύλιο για την υλοποίηση των μέτρων που προβλέπονται στα κεφάλαια VI και VII ανέρχεται σε 724 733 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές).
4. Το ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 3 δύναται να χρησιμοποιείται για τεχνική και διοικητική βοήθεια για την υλοποίηση του προγράμματος InvestEU, όπως για δραστηριότητες προετοιμασίας, παρακολούθησης, μέτρων ελέγχου, ελέγχου και αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένων των εταιρικών συστημάτων τεχνολογίας της πληροφορίας.

Άρθρο 5

Τρίτες χώρες συνδεδεμένες με το ταμείο InvestEU

45

Η συνιστώσα για την ΕΕ του ταμείου InvestEU που αναφέρεται στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο α) και καθένα από τα σκέλη πολιτικής που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1, με εξαίρεση το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος, μπορούν να λαμβάνουν συνεισφορές από τις ακόλουθες τρίτες χώρες για τους σκοπούς της συμμετοχής σε ορισμένα χρηματοδοτικά προϊόντα σύμφωνα με το άρθρο 218 παράγραφος 2 του δημοσιονομικού κανονισμού:

- a) μέλη της Ευρωπαϊκής Ζώνης Ελεύθερων Συναλλαγών (EZES) που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (EOX), σύμφωνα με τους όρους που ορίζει η συμφωνία για τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο.
- β) υπό προσχώρηση χώρες, υποψήφιες χώρες και δυνάμει υποψήφια μέλη και οντότητες, σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις συμμετοχής τους στα προγράμματα της Ένωσης που προβλέπονται στις αντίστοιχες συμφωνίες-πλαίσια και τις αποφάσεις του συμβουλίου σύνδεσης, ή σε παρεμφερείς συμφωνίες, και σύμφωνα με τους ειδικούς όρους που προβλέπονται στις συμφωνίες μεταξύ της Ένωσης και των εν λόγω τρίτων χωρών.
- γ) τρίτες χώρες που καλύπτονται από την ευρωπαϊκή πολιτική γειτονίας, σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τους γενικούς όρους και προϋποθέσεις συμμετοχής τους στα προγράμματα της Ένωσης που καθορίζονται στις αντίστοιχες συμφωνίες-πλαίσια και τις αποφάσεις του συμβουλίου σύνδεσης, ή σε παρεμφερείς συμφωνίες, και σύμφωνα με τους ειδικούς όρους που καθορίζονται στις συμφωνίες μεταξύ της Ένωσης και των εν λόγω τρίτων χωρών.
- δ) τρίτες χώρες, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζονται σε συγκεκριμένη συμφωνία για τη συμμετοχή της τρίτης χώρας σε τυχόν ενωσιακό πρόγραμμα, υπό την προϋπόθεση ότι η συμφωνία:
 - i) διασφαλίζει την ορθή ισορροπία όσον αφορά τις συνεισφορές και τα οφέλη της τρίτης χώρας που συμμετέχει στα ενωσιακά προγράμματα.
 - ii) καθορίζει τους όρους συμμετοχής στα προγράμματα της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένου του υπολογισμού των χρηματοδοτικών συνεισφορών για επιμέρους προγράμματα και των διοικητικών δαπανών τους. Οι εν λόγω συνεισφορές συνιστούν εξωτερικά έσοδα ειδικού προορισμού, σύμφωνα με τη δεύτερη πρόταση του άρθρου 21 παράγραφος 5 του δημοσιονομικού κανονισμού.
 - iii) δεν εκχωρεί στην τρίτη χώρα την εξουσία λήψης αποφάσεων σχετικά με το πρόγραμμα της Ένωσης.
 - iv) εγγυάται τα δικαιώματα της Ένωσης για τη διασφάλιση χρηστής δημοσιονομικής διαχείρισης και την προστασία των οικονομικών της συμφερόντων.

Άρθρο 6

Υλοποίηση και μορφές ενωσιακής χρηματοδότησης

1. Η εγγύηση της ΕΕ υλοποιείται στο πλαίσιο της έμμεσης διαχείρισης με τους φορείς που αναφέρονται στο άρθρο 62 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημεία ii), iii), v) και vi)

του δημοσιονομικού κανονισμού. Άλλες μορφές ενωσιακής χρηματοδότησης στο πλαίσιο του παρόντος κανονισμού υλοποιούνται στο πλαίσιο της άμεσης ή έμμεσης διαχείρισης σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό, συμπεριλαμβανομένων των επιχορηγήσεων που υλοποιούνται σύμφωνα με τον Τίτλο VIII του δημοσιονομικού κανονισμού και των συνδυαστικών πράξεων που εκτελούνται σύμφωνα με το παρόν άρθρο όσο το δυνατόν ομαλότερα, με τρόπο που διασφαλίζει την αποτελεσματική και συνεκτική στήριξη των πολιτικών της Ένωσης.

2. Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΕ και αποτελούν μέρος της συνδυαστικής πράξης η οποία συνδυάζει τη στήριξη δυνάμει του παρόντος κανονισμού με τη στήριξη που παρέχεται στο πλαίσιο ενός ή περισσότερων άλλων ενωσιακών προγραμμάτων ή καλύπτονται από το Ταμείο Καινοτομίας για το ΣΕΔΕ της ΕΕ:
 - α) συνάδουν με τους στόχους πολιτικής και πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που ορίζονται στους κανόνες για το ενωσιακό πρόγραμμα στο πλαίσιο του οποίου αποφασίζεται η στήριξη·
 - β) συμμορφώνονται με τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού.
3. Οι συνδυαστικές πράξεις, οι οποίες περιλαμβάνουν χρηματοδοτικό μέσο που χρηματοδοτείται εξ ολοκλήρου από άλλα ενωσιακά προγράμματα ή από το Ταμείο Καινοτομίας για το ΣΕΔΕ της ΕΕ χωρίς τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ δυνάμει του παρόντος κανονισμού, συνάδουν με τους στόχους πολιτικής και συμμορφώνονται με τα κριτήρια επιλεξιμότητας που ορίζονται στους κανόνες του ενωσιακού προγράμματος στο πλαίσιο του οποίου παρέχεται η στήριξη.
4. Σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 2, οι μη επιστρεπτέες μορφές ενίσχυσης και τα χρηματοδοτικά μέσα από τον προϋπολογισμό της Ένωσης που αποτελούν μέρος της συνδυαστικής πράξης η οποία αναφέρεται στις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου αποφασίζονται σύμφωνα με τους κανόνες του οικείου ενωσιακού προγράμματος και υλοποιούνται στο πλαίσιο της συνδυαστικής πράξης σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και με τον Τίτλο X του δημοσιονομικού κανονισμού.

Η υποβολή εκθέσεων για τις εν λόγω συνδυαστικές πράξεις καλύπτει επίσης τη συνοχή τους με τους στόχους πολιτικής και τα κριτήρια επιλεξιμότητας που ορίζονται στους κανόνες του ενωσιακού προγράμματος βάσει του οποίου αποφασίζεται η στήριξη, καθώς και τη συμμόρφωση αυτών προς τον παρόντα κανονισμό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

Ταμείο InvestEU

Άρθρο 7

Σκέλη πολιτικής

1. Το ταμείο InvestEU λειτουργεί μέσω των κάτωθι πέντε σκελών πολιτικής τα οποία αντιμετωπίζουν τις αδυναμίες της αγοράς ή τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων στο πλαίσιο του ειδικού πεδίου εφαρμογής τους:

α) ένα σκέλος πολιτικής βιώσιμων υποδομών, το οποίο περιλαμβάνει τις βιώσιμες επενδύσεις στους τομείς των μεταφορών, συμπεριλαμβανομένων των πολυτροπικών μεταφορών, της οδικής ασφάλειας, μεταξύ άλλων σύμφωνα με τον ενωσιακό στόχο της εξάλειψης των θανατηφόρων τροχαίων ατυχημάτων και των σοβαρών τραυματισμών έως το 2050, της ανακαίνισης και της συντήρησης των υποδομών σιδηροδρομικών και οδικών μεταφορών, της ενέργειας, ιδίως των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, της ενεργειακής απόδοσης σύμφωνα με το ενεργειακό πλαίσιο για το 2030, έργων ανακαίνισης κτιρίων που αποσκοπούν στην εξοικονόμηση ενέργειας και στην ένταξη κτιρίων σε συνδεδεμένα ψηφιακά συστήματα ενέργειας, αποθήκευσης και μεταφοράς, της βελτίωσης των επιπέδων διασυνδεσμότητας, της ψηφιακής διασύνδεσης και της πρόσβασης μεταξύ άλλων στην ύπαιθρο, της προμήθειας και μεταποίησης πρώτων υλών, του διαστήματος, των ωκεανών, των εσωτερικών υδάτων, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών πλωτών οδών, της διαχείρισης αποβλήτων σύμφωνα με την ιεραρχία των αποβλήτων και την κυκλική οικονομία, της φύσης και άλλων περιβαλλοντικών υποδομών, της πολιτιστικής κληρονομιάς, του τουρισμού, του εξοπλισμού, των κινητών περιουσιακών στοιχείων και της χρήσης καινοτόμων τεχνολογιών που συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων περιβαλλοντικής κλιματικής ανθεκτικότητας ή κοινωνικής βιωσιμότητας της Ένωσης, ή και των δύο, και πληρούν τα πρότυπα περιβαλλοντικής ή κοινωνικής βιωσιμότητας της Ένωσης·

β) ένα σκέλος πολιτικής για την έρευνα, την καινοτομία και την ψηφιοποίηση, το οποίο περιλαμβάνει δραστηριότητες έρευνας, ανάπτυξης προϊόντων και καινοτομίας, τη μεταφορά τεχνολογιών και αποτελεσμάτων της έρευνας στην αγορά, προς στήριξη των φορέων της αγοράς και της συνεργασίας μεταξύ επιχειρήσεων, την επίδειξη και τη χρήση καινοτόμων λύσεων και την παροχή στήριξης με σκοπό την επιχειρηματική επέκταση καινοτόμων εταιρειών καθώς και την ψηφιοποίηση της ενωσιακής βιομηχανίας·

γ) ένα σκέλος πολιτικής για τις ΜΜΕ, το οποίο περιλαμβάνει πρόσβαση σε χρηματοδότηση, καθώς και τη διαθεσιμότητά της, κυρίως για τις ΜΜΕ, συμπεριλαμβανομένων των καινοτόμων ΜΜΕ και των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται στον πολιτιστικό και τον δημιουργικό τομέα, καθώς και για τις μικρές εταιρείες μεσαίας κεφαλαιοποίησης·

δ) ένα σκέλος πολιτικής για τις κοινωνικές επενδύσεις και τις δεξιότητες, το οποίο περιλαμβάνει τη μικροχρηματοδότηση, τη χρηματοδότηση κοινωνικών επιχειρήσεων, την κοινωνική οικονομία και μέτρα για την προώθηση της ισότητας των φύλων, των δεξιοτήτων, της εκπαίδευσης, της κατάρτισης και των συναφών υπηρεσιών, των κοινωνικών υποδομών, συμπεριλαμβανομένων των υποδομών υγείας και εκπαίδευσης και της κοινωνικής και φοιτητικής στέγασης, της κοινωνικής καινοτομίας, της υγείας και της μακροχρόνιας περίθαλψης, της ένταξης και της προσβασιμότητας, των πολιτιστικών και δημιουργικών δραστηριοτήτων με κοινωνική στόχευση και της ενσωμάτωσης ευάλωτων ατόμων, συμπεριλαμβανομένων των υπηκόων τρίτων χωρών·

ε) ένα στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος πολιτικής, το οποίο περιλαμβάνει στρατηγικές επενδύσεις για τη στήριξη τελικών αποδεκτών που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και δραστηριοποιούνται στην Ένωση και των

οποίων οι δραστηριότητες είναι στρατηγικής σημασίας για την Ένωση, ιδίως ενόψει της πράσινης μετάβασης και της ψηφιακής μετάβασης και την ενισχυμένης ανθεκτικότητας, σε έναν από τους ακόλουθους τομείς:

- i) παροχή ζωτικής σημασίας ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης, παραγωγή και αποθήκευση φαρμακευτικών προϊόντων, ιατροτεχνολογικών προϊόντων και ιατρικών εφοδίων, ενίσχυση της ικανότητας αντιμετώπισης των κρίσεων στον τομέα της υγείας και του συστήματος πολιτικής προστασίας·
- ii) υποδομές ζωτικής σημασίας, είτε υλικές είτε εικονικές, μεταξύ άλλων: στοιχεία υποδομής που χαρακτηρίζονται ως «κρίσιμα» στους τομείς της ενέργειας, των μεταφορών, του περιβάλλοντος, της υγείας, της ασφαλούς ψηφιακής επικοινωνίας, του 5G, του διαδικτύου των πραγμάτων, των διαδικτυακών πλατφορμών, της ασφαλούς υπολογιστικού νέφους, της επεξεργασίας ή αποθήκευσης δεδομένων, των πληρωμών και των χρηματοοικονομικών υποδομών, της αεροδιαστηματικής, της άμυνας, των επικοινωνιών, των μέσων ενημέρωσης, της εκπαίδευσης και κατάρτισης, των εκλογικών υποδομών και των ευαίσθητων εγκαταστάσεων, καθώς και της γης και των ακινήτων που είναι καίρια για τη χρήση των εν λόγω υποδομών κρίσιμης σημασίας·
- iii) παροχή αγαθών και υπηρεσιών καθοριστικής σημασίας για τη λειτουργία και τη συντήρηση των υποδομών ζωτικής σημασίας βάσει του σημείου ii).
- iv) βασικές τεχνολογίες γενικής εφαρμογής, μετασχηματιστικές, πράσινες και ψηφιακές τεχνολογίες και ρητικέλευθες καινοτομίες όπου η επένδυση έχει στρατηγική σημασία για το βιομηχανικό μέλλον της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων:
 - α) της τεχνητής νοημοσύνης, της τεχνολογίας αλυσίδας συστοιχιών, του λογισμικού, της ρομποτικής, των ημιαγωγών, των μικροεπεξεργαστών, των τεχνολογιών υπολογιστικού νέφους παρυφών, της υπολογιστικής υψηλής απόδοσης, της κυβερνοασφάλειας, των κβαντικών τεχνολογιών, της φωτονικής, της βιομηχανικής βιοτεχνολογίας,
 - β) των τεχνολογιών ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, των τεχνολογιών αποθήκευσης ενέργειας, συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευτών, των τεχνολογιών βιώσιμης μεταφοράς, των εφαρμογών καθαρού υδρογόνου και κυψελών καυσίμου, των τεχνολογιών απαλλαγής από τις ανθρακούχες εκπομπές για τη βιομηχανία, της δέσμευσης και αποθήκευσης διοξειδίου του άνθρακα, των τεχνολογιών κυκλικής οικονομίας,
 - γ) της βιοϊατρικής, των νανοτεχνολογιών, των φαρμακευτικών προϊόντων και των προηγμένων υλικών.
- v) εγκαταστάσεις μαζικής παραγωγής εξαρτημάτων και συσκευών επικοινωνίας και τεχνολογίας πληροφοριών στην ΕΕ·
- vi) παροχή και αποθήκευση κρίσιμων εισροών σε δημόσιους φορείς, επιχειρήσεις ή καταναλωτές στην ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ενέργειας ή των πρώτων υλών, των τεχνολογικών υλικών ή της επισιτιστικής ασφάλειας, λαμβάνοντας υπόψη την αποδοτικότητα των πόρων και την κυκλικότητα σε στρατηγικές αξιακές αλυσίδες·
- vii) κρίσιμες τεχνολογίες και εισροές για την ασφάλεια της Ένωσης και των κρατών μελών της (όπως οι τομείς της άμυνας και του διαστήματος, καθώς και

της κυβερνοασφάλειας) και τα είδη διπλής χρήσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΚ αριθ. 428/2009 του Συμβουλίου.

Επιπλέον, στην περίπτωση επενδύσεων στο διάστημα, την άμυνα και την κυβερνοασφάλεια, και προκειμένου για ειδικές κατηγορίες έργων που συνεπάγονται πραγματικές και άμεσες συνέπειες σε τομείς ζωτικής σημασίας, οι τελικοί αποδέκτες δεν ελέγχονται από τρίτη χώρα ή από οντότητες τρίτων χωρών, η δε εκτελεστική διαχείρισή τους βρίσκεται στην Ένωση με σκοπό την προστασία της ασφάλειας της Ένωσης και των κρατών μελών της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τυχόν αναγκαίες απαιτήσεις σχετικά με τον έλεγχο και την εκτελεστική διαχείριση των τελικών αποδεκτών για άλλους τομείς στο πλαίσιο του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους και για τον έλεγχο των διαμεσολαβητών στο πλαίσιο του εν λόγω σκέλους, υπό το πρίσμα τυχόν εφαρμογής προβλέψεων δημόσιας τάξης ή ασφάλειας.

2. Όταν μια χρηματοδοτική ή επενδυτική πράξη που προτείνει η Επιτροπή Επενδύσεων η οποία αναφέρεται στο άρθρο 23 εμπίπτει σε περισσότερα του ενός σκέλη πολιτικής, αποδίδεται στο σκέλος στο οποίο εμπίπτει ο κύριος στόχος της, ή ο κύριος στόχος των περισσότερων από τα υπο-έργα της, εκτός αν οι επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές ορίζουν διαφορετικά.
3. Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις ελέγχονται για να διαπιστωθεί αν έχουν περιβαλλοντικό, κλιματικό ή κοινωνικό αντίκτυπο. Εάν οι εν λόγω πράξεις έχουν τέτοιο αντίκτυπο, υπόκεινται σε έλεγχο κλιματικής, περιβαλλοντικής και κοινωνικής βιωσιμότητας, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων και τη μεγιστοποίηση των οφελών για το κλίμα, το περιβάλλον και τις κοινωνικές διαστάσεις. Για τον σκοπό αυτό, οι φορείς υλοποίησης έργων που ζητούν χρηματοδότηση παρέχουν επαρκείς πληροφορίες βάσει των κατευθυντήριων γραμμών που αναφέρονται στην παράγραφο 4. Τα έργα που είναι κάτω από ένα ορισμένο μέγεθος που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές εξαιρούνται από τον έλεγχο. Τα έργα που δεν συνάδουν με τους στόχους για το κλίμα δεν είναι επιλέξιμα για στήριξη δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Σε περίπτωση που ο εταίρος υλοποίησης καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν χρειάζεται να διενεργηθεί έλεγχος βιωσιμότητας, παρέχει αιτιολόγηση στην Επιτροπή Επενδύσεων.
4. Η Επιτροπή καταρτίζει κατευθυντήριες γραμμές για τη βιωσιμότητα, οι οποίες, σύμφωνα με τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους και τα πρότυπα της Ένωσης:
 - α) όσον αφορά την προσαρμογή, διασφαλίζουν ανθεκτικότητα στις δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής μέσω εκτίμησης κλιματικής τρωτότητας και κινδύνου, μεταξύ άλλων μέσω σχετικών μέτρων προσαρμογής, και, όσον αφορά τον μετριασμό, ενσωματώνουν στην ανάλυση κόστους-οφέλους το κόστος των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τις θετικές επιπτώσεις των μέτρων για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής.
 - β) τεκμηριώνουν τον συνολικό αντίκτυπο των έργων ως προς τις κύριες συνιστώσες του φυσικού κεφαλαίου που αφορούν την ατμόσφαιρα, τα ύδατα, το έδαφος και τη βιοποικιλότητα.
 - γ) εκτιμούν τον κοινωνικό αντίκτυπο των έργων, μεταξύ άλλων από πλευράς ισότητας των φύλων, κοινωνικής ένταξης ορισμένων περιοχών ή πληθυσμών και οικονομικής ανάπτυξης περιοχών και τομέων που επηρεάζονται από

- διαρθρωτικές προκλήσεις, όπως είναι η ανάγκη απαλλαγής της οικονομίας από τις ανθρακούχες εκπομπές·
- δ) προσδιορίζουν τα έργα που δεν συνάδουν με την επίτευξη των στόχων για το κλίμα.
- ε) παρέχουν καθοδήγηση στους εταίρους υλοποίησης για τους σκοπούς του ελέγχου που προβλέπεται στην παράγραφο 3.
5. Οι εταίροι υλοποίησης παρέχουν πληροφορίες που είναι απαραίτητες για να καταστεί εφικτή η παρακολούθηση των επενδύσεων οι οποίες συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων της Ένωσης για το κλίμα και το περιβάλλον, με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές που παρέχει η Επιτροπή.
6. Οι εταίροι υλοποίησης μεριμνούν ώστε τουλάχιστον το 60 % των επενδύσεων στο πλαίσιο του σκέλους πολιτικής για τις βιώσιμες υποδομές να συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων της Ένωσης για το κλίμα και το περιβάλλον.
- Η Επιτροπή, από κοινού με τους εταίρους υλοποίησης, μεριμνά ώστε το τμήμα της εγγύησης της ΕΕ που χρησιμοποιείται για το σκέλος βιώσιμων επενδύσεων να κατανέμεται με τρόπο που να εξασφαλίζει ισορροπία μεταξύ των διαφόρων τομέων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο α).
7. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 33, προκειμένου να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό καθορίζοντας επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές για κάθε σκέλος πολιτικής. Οι επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές καταρτίζονται σε στενό διάλογο με τον Όμιλο της ΕΤΕΠ και άλλους δυνητικούς εταίρους υλοποίησης.
8. Για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο πλαίσιο του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους στον τομέα της άμυνας και του διαστήματος και στον τομέα της κυβερνοασφάλειας, οι επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές ενδέχεται να καθορίζουν περιορισμούς όσον αφορά τη μεταβίβαση και την αδειοδότηση δικαιωμάτων διανοητικής ιδιοκτησίας σε κρίσιμες τεχνολογίες και τεχνολογίες που συμβάλλουν καθοριστικά στην προστασία της ασφάλειας της Ένωσης και των κρατών μελών της.
9. Η Επιτροπή θέτει τις πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή και την ερμηνεία των κατευθυντήριων γραμμών περί επενδύσεων στη διάθεση των εταίρων υλοποίησης, της επιτροπής επενδύσεων και των συμβουλευτικών εταίρων.

Άρθρο 8

Συνιστώσες

1. Τα σκέλη πολιτικής που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 αποτελούνται από μία συνιστώσα για την ΕΕ και μία συνιστώσα κράτους μέλους. Οι λόγω συνιστώσες επιλαμβάνονται αδυναμιών της αγοράς ή καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, ως εξής:
- α) η συνιστώσα για την ΕΕ καλύπτει οποιαδήποτε από τις κάτωθι καταστάσεις:
- ι) αδυναμίες της αγοράς ή καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων που σχετίζονται με τις προτεραιότητες πολιτικής της Ένωσης·

- ii) ειδικές αδυναμίες της αγοράς ή καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε επίπεδο Ένωσης ή κρατών μελών ή
 - iii) αδυναμίες της αγοράς ή καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, που απαιτούν την ανάπτυξη καινοτόμων χρηματοοικονομικών λύσεων και δομών της αγοράς· ιδίως νέες ή σύνθετες αδυναμίες της αγοράς ή καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων·
- β) η συνιστώσα κράτους μέλους καλύπτει την αντιμετώπιση συγκεκριμένων αδυναμιών της αγοράς ή καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων σε μία ή περισσότερες περιφέρειες ή ένα ή περισσότερα κράτη μέλη με σκοπό την επίτευξη των στόχων πολιτικής των συνεισφερόντων ταμείων υπό επιμερισμένη διαχείριση ή την παροχή του πρόσθετου ποσού από κράτος μέλος δυνάμει του άρθρου 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο, ιδίως για την ενίσχυση της οικονομικής, κοινωνικής και εδαφικής συνοχής στην Ένωση μέσω της αντιμετώπισης των ανισορροπιών μεταξύ των περιφερειών της.
2. Οι συνιστώσες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 χρησιμοποιούνται, όπου αρμόζει, με συμπληρωματικό τρόπο για τη στήριξη συγκεκριμένης χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης, μεταξύ άλλων συνδυάζοντας τη στήριξη που παρέχεται και από τις δύο συνιστώσες.

Άρθρο 9

Ειδικές διατάξεις που ισχύουν για τη συνιστώσα κράτους μέλους

1. Ποσά που διατίθενται από κράτος μέλος σε εθελοντική βάση δυνάμει του [άρθρου 10 παράγραφος 1] του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθ.] ή του [άρθρου 75 παράγραφος 1] του κανονισμού [[περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.] χρησιμοποιούνται για τις προβλέψεις για το μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους το οποίο καλύπτει χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο οικείο κράτος μέλος ή για τη δυνητική συνεισφορά από τα ταμεία υπό επιμερισμένη διαχείριση προς τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU. Τα εν λόγω ποσά χρησιμοποιούνται για να συμβάλουν στην επίτευξη των στόχων πολιτικής που καθορίζονται στη συμφωνία εταιρικής σχέσης που αναφέρεται στο άρθρο 7 του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθμός], στα προγράμματα ή στο στρατηγικό σχέδιο της ΚΓΠ που συμβάλλουν στον μηχανισμό InvestEU.

Ένα πρόσθετο ποσό διατίθενται από κράτος μέλος βάσει του άρθρου 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο χρησιμοποιείται για τις προβλέψεις για το μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους.

2. Η σύσταση του εν λόγω μέρους της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους υπόκειται στη σύναψη συμφωνίας συνεισφοράς μεταξύ του κράτους μέλους και της Επιτροπής.

Το τέταρτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου και η παράγραφος 5 του παρόντος άρθρου δεν εφαρμόζονται στο πρόσθετο ποσό που διατίθεται από κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο.

Οι διατάξεις του παρόντος άρθρου σχετικά με τα ποσά που κατανέμονται σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 του κανονισμού [ΚΚΔ αριθ.] ή το άρθρο 75

παράγραφος 1 του κανονισμού [περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] δεν εφαρμόζονται σε συμφωνία συνεισφοράς σχετικά με το πρόσθετο ποσό από κράτος μέλος, που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο.

Το κράτος μέλος και η Επιτροπή συνάπτουν συμφωνία συνεισφοράς, ή τροποποίησή της, εντός τεσσάρων μηνών από την απόφαση της Επιτροπής για την έγκριση της συμφωνίας εταιρικής σχέσης σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 4 του κανονισμού [ΚΚΔ] ή το στρατηγικό σχέδιο της ΚΓΠ δυνάμει του κανονισμού [ΚΓΠ] ή ταυτόχρονα με την απόφαση της Επιτροπής για την τροποποίηση ενός προγράμματος σύμφωνα με το άρθρο 10 του κανονισμού [ΚΚΔ] ή ενός στρατηγικού σχεδίου της ΚΓΠ σύμφωνα με το άρθρο 107 του κανονισμού [ΚΓΠ].

Δύο ή περισσότερα κράτη μέλη δύνανται να συνάψουν κοινή συμφωνία συνεισφοράς με την Επιτροπή.

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 211 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού, ο συντελεστής προβλέψεων για την εγγύηση της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους ορίζεται σε 40 % και μπορεί να προσαρμόζεται προς τα κάτω ή προς τα πάνω σε κάθε συμφωνία συνεισφοράς, ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα χρηματοδοτικά προϊόντα που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν.

3. Η συμφωνία συνεισφοράς περιλαμβάνει τουλάχιστον τα κάτωθι στοιχεία:

- α) το συνολικό ποσό του μέρους της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους που αφορά το κράτος μέλος, τον συντελεστή προβλέψεων, το ύψος της συνεισφοράς από τα ταμεία στο πλαίσιο της επιμερισμένης διαχείρισης, τη φάση σχηματισμού των προβλέψεων σύμφωνα με το ετήσιο σχέδιο χρηματοδότησης και το ύψος της προκύπτουσας ενδεχόμενης υποχρέωσης που πρέπει να καλύπτεται από αντεγγύηση παρεχόμενη από το οικείο κράτος μέλος·
- β) τη στρατηγική του κράτους μέλους που συνίσταται στα χρηματοδοτικά προϊόντα και την ελάχιστη μόχλευσή τους, τη γεωγραφική κάλυψη, συμπεριλαμβανομένης της περιφερειακής κάλυψης εάν χρειάζεται, τους τύπους έργων, την επενδυτική περίοδο και, κατά περίπτωση, τις κατηγορίες των τελικών αποδεκτών και των επιλέξιμων ενδιάμεσων φορέων·
- γ) τον δυνητικό εταίρο ή τους εταίρους υλοποίησης που προτείνονται σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 1 και την υποχρέωση της Επιτροπής να πληροφορεί το οικείο κράτος μέλος σχετικά με τον εταίρο ή τους εταίρους υλοποίησης που επιλέγονται·
- δ) οποιαδήποτε συνεισφορά από τα ταμεία υπό επιμερισμένη διαχείριση για τη συμβουλευτική υπηρεσία InvestEU·
- ε) τις υποχρεώσεις ετήσιας υποβολής εκθέσεων προς το κράτος μέλος, οι οποίες περιέχουν τους σχετικούς δείκτες που συνδέονται με τους στόχους πολιτικής που καλύπτει το πρόγραμμα εταιρικής σχέσης ή το στρατηγικό σχέδιο της ΚΓΠ και που αναφέρονται στη συμφωνία συνεισφοράς·
- στ) διατάξεις σχετικά με την αμοιβή για το μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους·
- ζ) οποιονδήποτε συνδυασμό με πόρους στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 2, μεταξύ άλλων και σε μια πολυεπίπεδη διάρθρωση για καλύτερη κάλυψης κινδύνου.

4. Οι συμφωνίες συνεισφοράς υλοποιούνται από την Επιτροπή μέσω συμβάσεων εγγύησης που συνάπτονται με τους εταίρους υλοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 16 και μέσω συμβουλευτικών συμφωνιών που συνάπτονται με συμβουλευτικούς εταίρους σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο.

Εάν δεν έχει συναφθεί σύμβαση εγγύησης εντός εννέα μηνών από τη σύναψη της συμφωνίας συνεισφοράς, η συμφωνία συνεισφοράς καταγγέλλεται ή παρατείνεται με αμοιβαία συμφωνία. Εάν το ποσό της συμφωνίας συνεισφοράς δεν έχει δεσμευθεί πλήρως βάσει μίας ή περισσότερων συμβάσεων εγγύησης εντός εννέα μηνών από τη σύναψη της συμφωνίας συνεισφοράς, το εν λόγω ποσό τροποποιείται αναλόγως. Το μη χρησιμοποιηθέν ποσό προβλέψεων που αναλογεί στα ποσά που διατίθενται από τα κράτη μέλη βάσει του άρθρου [10 παράγραφος 1 του κανονισμού [ΚΚΔ]] ή του άρθρου [75 παράγραφος 1 του κανονισμού [ΚΓΠ]] επαναχρησιμοποιείται σύμφωνα με το [άρθρο 10 παράγραφος 5] του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθ.] και το άρθρο [75 παράγραφος 5] του κανονισμού [[περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.]. Το μη χρησιμοποιηθέν ποσό προβλέψεων που αναλογεί στα ποσά που διατίθενται από κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο του παρόντος κανονισμού επιστρέφεται στο κράτος μέλος.

Εάν μια σύμβαση εγγύησης δεν έχει εκτελεστεί δεόντως εντός χρονικού διαστήματος που ορίζεται στο άρθρο [10 παράγραφος 6] του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθ.] ή στο άρθρο [75 παράγραφος 6] του κανονισμού [[περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.], η συμφωνία συνεισφοράς τροποποιείται. Το μη χρησιμοποιηθέν ποσό προβλέψεων που αναλογεί στα ποσά που διατίθενται από τα κράτη μέλη βάσει του άρθρου [10 παράγραφος 1 του κανονισμού [ΚΚΔ]] ή του άρθρου [75 παράγραφος 1 του κανονισμού [ΚΓΠ]] επαναχρησιμοποιείται σύμφωνα με το [άρθρο 10 παράγραφος 6] του κανονισμού [[ΚΚΔ] αριθ.] και το άρθρο [75 παράγραφος 6] του κανονισμού [[περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.]. Το μη χρησιμοποιηθέν ποσό προβλέψεων που αναλογεί στα ποσά που διατίθενται από κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο του παρόντος κανονισμού επιστρέφεται στο κράτος μέλος.

5. Ισχύουν οι κάτωθι κανόνες για τις προβλέψεις για το μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους που θεσπίστηκε βάσει συμφωνίας συνεισφοράς:

- α) Μετά τη φάση σύστασης που αναφέρεται στην παράγραφο 3 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου, τυχόν ετήσιο πλεόνασμα προβλέψεων, υπολογιζόμενο συγκρίνοντας το ποσό των προβλέψεων που απαιτείται βάσει του συντελεστή προβλέψεων που ορίζεται στη συμφωνία συνεισφοράς με το ποσό των προβλέψεων που όντως πραγματοποιήθηκε, επαναχρησιμοποιείται σύμφωνα με το [άρθρο 10 παράγραφος 7] του [ΚΚΔ] και το [άρθρο 75 παράγραφος 7] του κανονισμού [[περί στρατηγικού σχεδίου για την ΚΓΠ] αριθ.].
- β) Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 213 παράγραφος 4 του δημοσιονομικού κανονισμού, μετά τη φάση σχηματισμού που αναφέρεται στην παράγραφο 3 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου, οι προβλέψεις δεν συνεπάγονται ετήσιες αναπληρώσεις κατά τη διάρκεια της διαθεσιμότητας του εν λόγω μέρους της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους.
- γ) Η Επιτροπή ενημερώνει αμελλητί το κράτος μέλος όταν το επίπεδο των προβλέψεων για το εν λόγω μέρος της εγγύησης της ΕΕ πέσει κάτω από το 20 % των αρχικών προβλέψεων, ως αποτέλεσμα καταπτώσεων για το

- συγκεκριμένο μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους.
- δ) Εάν το επίπεδο των προβλέψεων για το εν λόγω μέρος της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας κράτους μέλους φθάσει το 10 % των αρχικών προβλέψεων, το οικείο κράτος μέλος παρέχει έως το 5 % των αρχικών προβλέψεων στο κοινό ταμείο προβλέψεων που αναφέρεται στο άρθρο 212 του δημοσιονομικού κανονισμού, κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΣΧΕΣΗ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΕΤΕπ

Άρθρο 10

Πεδίο της εταιρικής σχέσης

1. Η Επιτροπή και ο Όμιλος της ΕΤΕπ συγκροτούν εταιρική σχέση βάσει του παρόντος κανονισμού με στόχο να υποστηριχθεί η υλοποίηση του InvestEU και να προωθηθεί η συνέπεια, η απουσία αποκλεισμών, η προσθετικότητα και η αποτελεσματική χρήση. Σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και όπως διευκρινίζεται περαιτέρω στις συμφωνίες που αναφέρονται στην παράγραφο 3, ο Όμιλος της ΕΤΕπ:
 - a) υλοποιεί το τμήμα της εγγύησης της ΕΕ που ορίζεται στο άρθρο 12 παράγραφος 4·
 - β) στηρίζει την υλοποίηση της συνιστώσας για την ΕΕ του ταμείου InvestEU, και, κατά περίπτωση, της συνιστώσας κράτους μέλους, με τους εξής, ιδίως, τρόπους:
 - i) συμβάλλοντας μαζί με δυνητικούς εταίρους υλοποίησης στις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 7, συμβάλλοντας στον σχεδιασμό του πίνακα αποτελεσμάτων σύμφωνα με το άρθρο 21 και συνεισφέροντας σε άλλα έγγραφα που ορίζουν την επιχειρησιακή καθοδήγηση του ταμείου InvestEU·
 - ii) καθορίζοντας, από κοινού με την Επιτροπή και δυνητικούς εταίρους υλοποίησης, τη μεθοδολογία κινδύνου και το σύστημα χαρτογράφησης κινδύνων που συνδέονται με τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις των εταίρων υλοποίησης, ώστε οι εν λόγω πράξεις να αξιολογούνται βάσει κοινής κλίμακας αξιολόγησης·
 - iii) κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής και σε συμφωνία με τον ενδιαφερόμενο δυνητικό εταίρο υλοποίησης, εκπονώντας αξιολόγηση των συστημάτων του εν λόγω δυνητικού εταίρου υλοποίησης και παρέχοντας στοχευμένων τεχνικές συμβουλές για τα συστήματα αυτά, εφόσον και στον βαθμό που απαιτείται από τα συμπεράσματα του ελέγχου της αξιολόγησης κατά πυλώνες ενόψει της υλοποίησης των χρηματοδοτικών προϊόντων που προβλέπονται από τον εν λόγω δυνητικό εταίρο υλοποίησης·

- iv) παρέχοντας μη δεσμευτική γνώμη για τις πτυχές που σχετίζονται με τον τραπεζικό τομέα, ιδίως όσον αφορά τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο και τους χρηματοοικονομικούς όρους που σχετίζονται με το μέρος της εγγύησης της ΕΕ που πρόκειται να διατεθεί στον εταίρο υλοποίησης, πλην του Ομίλου ΕΤΕπ, όπως ορίζεται στη σύμβαση εγγύησης που θα συναφθεί με τον εν λόγω εταίρο.
 - v) διενεργώντας προσομοιώσεις και προβολές σχετικά με τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο και την αμοιβή του συνολικού χαρτοφυλακίου βάσει παραδοχών που έχουν συμφωνηθεί με την Επιτροπή·
 - vi) διενεργώντας μέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου του συνολικού χαρτοφυλακίου και υποβάλλοντας οικονομικές εκθέσεις περί του συνολικού χαρτοφυλακίου· και
 - vii) παρέχοντας στην Επιτροπή υπηρεσίες αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης, οι οποίες ορίζονται στη συμφωνία που αναφέρεται στην παράγραφο 3 στοιχείο β), κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής και σε συμφωνία με τον εταίρο υλοποίησης, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 2 στοιχείο ζ), εφόσον ο εταίρος υλοποίησης δεν είναι πλέον υπεύθυνος για την υλοποίηση δραστηριοτήτων αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης εγγύησης·
- γ) δύναται να παρέχει ανάπτυξη ικανοτήτων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 24 παράγραφος 2 στοιχείο η), σε εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα και άλλες υπηρεσίες, σε σχέση με την υλοποίηση χρηματοδοτικών προϊόντων που υποστηρίζονται από την εγγύηση της ΕΕ, εφόσον ζητηθεί από την εν λόγω εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα·
- δ) σε σχέση με τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU:
- i) της διατίθεται ποσό έως 525 000 000 EUR, για τις συμβουλευτικές πρωτοβουλίες που αναφέρονται στο άρθρο 24 και τα επιχειρησιακά καθήκοντα που αναφέρονται στο σημείο ii) του παρόντος στοιχείου δ), από το χρηματοδοτικό κονδύλιο που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3·
 - ii) συμβουλεύει την Επιτροπή και εκτελεί επιχειρησιακά καθήκοντα, τα οποία καθορίζονται στη συμφωνία που αναφέρεται στο στοιχείο γ) της παραγράφου 3, ως εξής:
 - υποστηρίζοντας την Επιτροπή στον σχεδιασμό, τη συγκρότηση και τη λειτουργία του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU·
 - παρέχοντας αξιολόγηση των αιτήσεων για συμβουλευτική υποστήριξη που η Επιτροπή δεν θεωρεί ότι εμπίπτουν στο πλαίσιο υφιστάμενων συμβουλευτικών πρωτοβουλιών, με σκοπό την υποστήριξη της απόφασης κατανομής της Επιτροπής όσον αφορά τις αιτήσεις παροχής συμβουλών που λαμβάνονται στο κεντρικό σημείο εισόδου που ορίζεται στο άρθρο 24 παράγραφος 2 στοιχείο α)·
 - υποστηρίζοντας εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα, κατόπιν αιτήματός τους, μέσω της δημιουργίας ικανοτήτων που αναφέρεται στο άρθρο 24 παράγραφος 2 στοιχείο η) σε σχέση με

την ανάπτυξη των συμβουλευτικών τους ικανοτήτων, ώστε να μπορούν να συμμετέχουν σε συμβουλευτικές πρωτοβουλίες:

- συνάπτοντας, κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής και ενός δυνητικού συμβουλευτικού εταίρου, και υπό την αίρεση της συμφωνίας του Ομίλου της ΕΤΕπ, συμφωνία, εξ ονόματος της Επιτροπής, με τον συμβουλευτικό εταίρο για την υλοποίηση συμβουλευτικών πρωτοβουλιών.

Ο Όμιλος της ΕΤΕπ διασφαλίζει ότι τα καθήκοντά του που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) σημείο ii) εκτελούνται εξ ολοκλήρου ανεξάρτητα από τον ρόλο του ως συμβουλευτικού εταίρου.

Κατά περίπτωση, η Επιτροπή συνεργάζεται με τον εταίρο υλοποίησης με βάση τα πορίσματα της γνώμης του Ομίλου της ΕΤΕπ που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο πρώτο εδάφιο στοιχείο β) σημείο iv). Η Επιτροπή ενημερώνει τον Όμιλο ΕΤΕπ για το αποτέλεσμα της διαδικασίας λήψης των αποφάσεών της.

2. Οι σχετικές με τις τράπεζες πληροφορίες που διαβιβάζει η Επιτροπή στον Όμιλο της ΕΤΕπ σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημεία ii), iv), v) και vi) περιορίζονται στις πληροφορίες που είναι απολύτως αναγκαίες για να εκπληρώσει ο Όμιλος της ΕΤΕπ τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τα σημεία αυτά. Η Επιτροπή καθορίζει, σε στενό διάλογο με τον Όμιλο της ΕΤΕπ και τους δυνητικούς εταίρους υλοποίησης, τη φύση και το πεδίο εφαρμογής των προαναφερόμενων πληροφοριών σχετικά με τις τράπεζες, λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις για χρηστή δημιοσιονομική διαχείριση της εγγύησης της ΕΕ, τα θεμιτά συμφέροντα του εταίρου υλοποίησης όσον αφορά εμπορικά ευαίσθητες πληροφορίες, και τις ανάγκες του Ομίλου της ΕΤΕπ για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του βάσει των εν λόγω σημείων.
3. Οι όροι της εταιρικής σχέσης καθορίζονται σε συμφωνίες, στις οποίες περιλαμβάνονται:
 - α) όσον αφορά τη χορήγηση και την υλοποίηση του τμήματος της εγγύησης της ΕΕ που ορίζεται στο άρθρο 12 παράγραφος 4:
 - i) σύμβαση εγγύησης μεταξύ της Επιτροπής και του Ομίλου της ΕΤΕπ· ή
 - ii) ξεχωριστές συμβάσεις εγγύησης μεταξύ της Επιτροπής και της ΕΤΕπ και των θυγατρικών της ή άλλων οντοτήτων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 28 παράγραφος 1 του καταστατικού της ΕΤΕπ, ανάλογα με την περίπτωση·
 - β) συμφωνία μεταξύ της Επιτροπής και του ομίλου της ΕΤΕπ σε σχέση με την παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ)·
 - γ) συμφωνία μεταξύ της Επιτροπής και του Ομίλου της ΕΤΕπ σε σχέση με τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU.
 - δ) συμφωνίες παροχής υπηρεσιών μεταξύ του Ομίλου ΕΤΕπ και εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών και ιδρυμάτων σχετικά με τη δημιουργία ικανοτήτων και άλλες υπηρεσίες δυνάμει της παραγράφου 1 στοιχείο γ).
4. Με την επιφύλαξη των άρθρων 17 παράγραφος 3 και 24 παράγραφος 4 του παρόντος κανονισμού, οι δαπάνες του Ομίλου της ΕΤΕπ για την εκτέλεση των καθηκόντων που αναφέρονται στα στοιχεία β) και γ) της παραγράφου 1 είναι σύμφωνες με τους όρους της συμφωνίας που αναφέρεται στην παράγραφο 3 στοιχείο β) του παρόντος

άρθρου και μπορούν να καλυφθούν από τις επιστροφές ή τα έσοδα που απορρέουν από την εγγύηση της ΕΕ ή από τις προβλέψεις, σύμφωνα με το άρθρο 211 παράγραφοι 4 και 5 του δημοσιονομικού κανονισμού, ή μπορούν να χρεωθούν στο χρηματοδοτικό κονδύλιο που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3 του παρόντος κανονισμού, κατόπιν αιτιολόγησης των εν λόγω δαπανών από τον Όμιλο της ΕΤΕπ και εντός συνολικού ανώτατου ορίου 10 000 000 EUR.

5. Οι δαπάνες του Ομίλου της ΕΤΕπ για την εκτέλεση των επιχειρησιακών καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) σημείο ii) καλύπτονται πλήρως και καταβάλλονται από το ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) σημείο i), κατόπιν αιτιολόγησης αυτών των δαπανών από τον Όμιλο της ΕΤΕπ και εντός συνολικού ανώτατου ορίου 15 000 000 EUR.

Άρθρο 11

Συγκρούσεις συμφερόντων

1. Στο πλαίσιο της εταιρικής σχέσης που αναφέρεται στο άρθρο 10, ο Όμιλος της ΕΤΕπ λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα και προφυλάξεις προκειμένου να αποφεύγονται συγκρούσεις συμφερόντων με άλλους εταίρους υλοποίησης, μεταξύ άλλων με τη σύσταση ειδικής και ανεξάρτητης ομάδας για τα καθήκοντα που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημεία iii) έως vi). Η ομάδα αυτή υπόκειται σε αυστηρούς κανόνες εμπιστευτικότητας, οι οποίοι εξακολουθούν να ισχύουν για τα μέλη της ομάδας μετά την αποχώρησή τους από αυτήν.
2. Ο Όμιλος της ΕΤΕπ και άλλοι εταίροι υλοποίησης ενημερώνουν την Επιτροπή αμελλητί για κάθε κατάσταση που συνιστά σύγκρουση συμφερόντων ή ενδέχεται να οδηγήσει σε σύγκρουση συμφερόντων. Σε περίπτωση αμφιβολίας, η Επιτροπή καθορίζει εάν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων και ενημερώνει τον Όμιλο της ΕΤΕπ για το συμπέρασμά της. Σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων, ο Όμιλος της ΕΤΕπ λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται για τα μέτρα αυτά και τα αποτελέσματά τους.
3. Ο Όμιλος της ΕΤΕπ λαμβάνει τις αναγκαίες προφυλάξεις για την αποφυγή καταστάσεων υπό τις οποίες ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων κατά την υλοποίηση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU, ιδίως σε σχέση με τα επιχειρησιακά καθήκοντα στο πλαίσιο του ρόλου του όσον αφορά τη στήριξη της Επιτροπής κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο δ) σημείο ii). Σε περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων, ο Όμιλος της ΕΤΕπ λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

Εγγύηση της ΕΕ

Άρθρο 12

Εγγύηση της ΕΕ

- Η εγγύηση της ΕΕ χορηγείται ως αμετάκλητη, άνευ όρων και κατόπιν αιτήσεως εγγύηση στους εταίρους υλοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 219 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού και υλοποιείται στο πλαίσιο έμμεσης διαχείρισης σύμφωνα με τον Τίτλο X του εν λόγω κανονισμού.
- Η αμοιβή για την εγγύηση της ΕΕ συνδέεται με τα χαρακτηριστικά και το προφίλ κινδύνου των χρηματοδοτικών προϊόντων, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη φύση των υποκείμενων χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων και την εκπλήρωση των στόχων πολιτικής που έχουν τεθεί για τα χρηματοδοτικά προϊόντα.

Όταν δικαιολογείται δεόντως από τη φύση των στόχων πολιτικής τους οποίους εξυπηρετεί το χρηματοδοτικό προϊόν και από την ανάγκη τα χρηματοδοτικά προϊόντα να είναι οικονομικά προσιτά για τους τελικούς αποδέκτες στους οποίους απευθύνονται, μπορεί να μειωθεί το κόστος της χρηματοδότησης που παρέχεται στον τελικό αποδέκτη, ή να βελτιωθούν οι όροι της εν λόγω χρηματοδότησης, με προσαρμογή της αμοιβής για την εγγύηση της ΕΕ ή, κατά περίπτωση, με την κάλυψη των εκρεμών διοικητικών δαπανών που βαρύνουν τον εταίρο υλοποίησης μέσω του προϋπολογισμού της Ένωσης, και ιδίως:

- όταν οι ακραίες συνθήκες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα εμπόδιζαν την υλοποίηση μιας χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης με τιμολόγηση βάσει της αγοράς· ή
- όπου κάτι τέτοιο είναι αναγκαίο ώστε να λειτουργήσει ως καταλύτης χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων σε τομείς ή περιοχές που αντιμετωπίζουν σημαντική αδυναμία της αγοράς ή κατάσταση μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων ή για να διευκολυνθεί η δημιουργία επενδυτικών πλατφορμών,

στον βαθμό που η μείωση της αμοιβής για την εγγύηση της ΕΕ ή η κάλυψη των εκρεμών διοικητικών δαπανών που βαρύνουν τον εταίρο υλοποίησης δεν επηρεάζει σημαντικά τις προβλέψεις για την εγγύηση InvestEU.

Η μείωση της αμοιβής για την εγγύηση της ΕΕ ωφελεί πλήρως τους τελικούς αποδέκτες.

- Ο όρος που προβλέπεται στο άρθρο 219 παράγραφος 4 του δημοσιονομικού κανονισμού ισχύει για κάθε εταίρο υλοποίησης σε βάση χαρτοφυλακίου.
- Το 75 % της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, που ανέρχεται σε 56 365 380 000 EUR, χορηγείται στον Όμιλο της ΕΤΕπ. Ο Όμιλος ΕΤΕπ παρέχει συνολική χρηματοδοτική συνεισφορά ύψους 9 418 270 000 EUR. Η συνεισφορά αυτή παρέχεται με τρόπο και σε μορφή που διευκολύνει την υλοποίηση του ταμείου InvestEU και την επίτευξη των στόχων που ορίζονται στο άρθρο 14 παράγραφος 2.
- Το υπόλοιπο 25 % της εγγύησης της ΕΕ στο πλαίσιο της συνιστώσας για την ΕΕ χορηγείται σε άλλους εταίρους υλοποίησης, οι οποίοι πρέπει επίσης να παρέχουν χρηματοδοτική συνεισφορά η οποία θα καθορίζεται στις συμβάσεις εγγύησης.
- Καταβάλλεται κάθε προσπάθεια προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι στο τέλος της επενδυτικής περιόδου καλύπτεται ευρύ φάσμα τομέων και περιφερειών και ότι αποφεύγεται η υπερβολική τομεακή ή γεωγραφική συγκέντρωση. Οι προσπάθειες αυτές περιλαμβάνουν κίνητρα για μικρότερες ή λιγότερο εξελιγμένες NPBI οι οποίες διαθέτουν συγκριτικό πλεονέκτημα λόγω της τοπικής παρουσίας, των γνώσεων και

των επενδυτικών ικανοτήτων τους. Η Επιτροπή αναπτύσσει συνεκτική προσέγγιση για την υποστήριξη των προσπαθειών αυτών.

7. Η εγγύηση της ΕΕ που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 πρώτο και δεύτερο εδάφιο χορηγείται υπό τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 4 παράγραφος 6 του κανονισμού [EURΠ]. Στις άλλες περιπτώσεις, η στήριξη στο πλαίσιο της εγγύησης της ΕΕ χορηγείται για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό κατά τη διάρκεια επενδυτικής περιόδου που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2027.

Οι συμβάσεις μεταξύ του εταίρου υλοποίησης και του τελικού αποδέκτη ή του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή ή άλλης οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο α) δυνάμει της εγγύησης της ΕΕ που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 πρώτο και δεύτερο εδάφιο υπογράφονται έως και ένα έτος μετά την έγκριση της σχετικής χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης από τον εταίρο υλοποίησης. Στις άλλες περιπτώσεις, οι συμβάσεις μεταξύ των εταίρων υλοποίησης και του τελικού αποδέκτη ή του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή ή άλλης οντότητας που αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο α) υπογράφονται έως την 31η Δεκεμβρίου 2028.

Άρθρο 13

Επιλέξιμες χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις

1. Το ταμείο InvestEU στηρίζει μόνο χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις οι οποίες:
 - a) πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχεία α) έως ε) του δημοσιονομικού κανονισμού, ιδίως όσον αφορά τις αδυναμίες της αγοράς, τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων και την προσθετικότητα, όπως ορίζονται στο άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) του δημοσιονομικού κανονισμού και στο παράρτημα V του παρόντος κανονισμού και, κατά περίπτωση, τη μεγιστοποίηση των ιδιωτικών επενδύσεων, σύμφωνα με το άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του δημοσιονομικού κανονισμού.
 - β) συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων πολιτικής της Ένωσης και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τομέων που είναι επιλέξιμοι για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο πλαίσιο του κατάλληλου σκέλους πολιτικής σύμφωνα με το παράρτημα II του παρόντος κανονισμού.
 - γ) δεν παρέχουν χρηματοδοτική στήριξη σε αποκλειόμενες δραστηριότητες που ορίζονται στο σημείο Β του παραρτήματος V του παρόντος κανονισμού· και
 - δ) συνάδουν με τις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές.
2. Πέρα από τα έργα που υλοποιούνται στην Ένωση ή σε υπερπόντια χώρα ή έδαφος που συνδέονται με κράτος μέλος κατά τα οριζόμενα στο παράρτημα II της ΣΛΕΕ, το ταμείο InvestEU μπορεί να στηρίζει τα ακόλουθα έργα και δραστηριότητες μέσω χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων σε άλλα σκέλη εκτός του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους:
 - a) έργα με τη συμμετοχή οντοτήτων που είναι εγκατεστημένες ή εδρεύουν σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη και επεκτείνονται σε μία ή περισσότερες τρίτες

χώρες, συμπεριλαμβανομένων χωρών υπό ένταξη, υποψήφιων χωρών και δυνητικά υποψήφιων μελών, χωρών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της ευρωπαϊκής πολιτικής γειτονίας, χωρών του ΕΟΧ ή της ΕΖΕΣ, ή σε μια υπερπόντια χώρα ή έδαφος, όπως ορίζεται στο παράρτημα II της ΣΛΕΕ, ή σε μια συνδεδεμένη τρίτη χώρα, ανεξάρτητα από το αν υπάρχει ή όχι εταίρος στις εν λόγω τρίτες χώρες ή υπερπόντιες χώρες ή εδάφη·

- β) χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις σε τρίτες χώρες που αναφέρονται στο άρθρο 5, οι οποίες έχουν συνεισφέρει σε συγκεκριμένο χρηματοδοτικό προϊόν.
3. Το Ταμείο InvestEU μπορεί να στηρίζει χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που παρέχουν χρηματοδότηση σε τελικούς αποδέκτες οι οποίοι είναι νομικές οντότητες εγκατεστημένες σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες χώρες ή εδάφη:
- α) κράτος μέλος ή υπερπόντια χώρα ή έδαφος που συνδέεται με κράτος μέλος, όπως ορίζεται στο παράρτημα II της ΣΛΕΕ·
 - β) τρίτη χώρα που συνδέεται με το πρόγραμμα InvestEU, σύμφωνα με το άρθρο 5·
 - γ) τρίτη χώρα που αναφέρεται στο στοιχείο α) της παραγράφου 2, κατά περίπτωση·
 - δ) άλλες τρίτες χώρες, όταν χρειάζεται για τη χρηματοδότηση ενός έργου σε χώρα ή έδαφος που αναφέρεται στα στοιχεία α), β) και γ).

Με την επιφύλαξη του πρώτου εδαφίου, οι τελικοί αποδέκτες και οι ενδιάμεσοι φορείς στο πλαίσιο του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους είναι νομικές οντότητες κατά τα οριζόμενα στην εισαγωγική πρόταση του πρώτου εδαφίου, στο δεύτερο εδάφιο και στο τρίτο εδάφιο του άρθρου 7 παράγραφος 1 στοιχείο ε).

Άρθρο 14

Επιλογή εταίρων υλοποίησης εκτός του Ομίλου της ΕΤΕπ

1. Η Επιτροπή επιλέγει εταίρους υλοποίησης εκτός του Ομίλου της ΕΤΕπ σύμφωνα με το άρθρο 154 του δημοσιονομικού κανονισμού.

Οι εταίροι υλοποίησης μπορούν να συγκροτούν ομάδα. Ένας εταίρος υλοποίησης μπορεί να είναι μέλος μίας ή περισσότερων ομάδων.

Όσον αφορά τη συνιστώσα για την ΕΕ, οι επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι πρέπει να έχουν εκφράσει ενδιαφέρον σε σχέση με το τμήμα της εγγύησης της ΕΕ που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 5.

Όσον αφορά τη συνιστώσα κράτους μέλους, το οικείο κράτος μέλος δύναται να προτείνει έναν ή περισσότερους αντισυμβαλλόμενους ως εταίρους υλοποίησης μεταξύ των αντισυμβαλλομένων που έχουν εκφράσει ενδιαφέρον. Το οικείο κράτος μέλος μπορεί επίσης να προτείνει τον Όμιλο της ΕΤΕπ ως εταίρο υλοποίησης και μπορεί να συμβάλλεται, με δικά του έξοδα, με τον Όμιλο της ΕΤΕπ για την παροχή των υπηρεσιών που αναφέρονται στο άρθρο 10.

Σε περίπτωση που το οικείο κράτος μέλος δεν προτείνει εταίρο υλοποίησης, η Επιτροπή προβαίνει, σύμφωνα με το τρίτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, σε

επιλογή εταίρων υλοποίησης μεταξύ των επιλέξιμων αντισυμβαλλομένων που δύνανται να καλύψουν τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στις οικείες γεωγραφικές περιοχές.

2. Κατά την επιλογή εταίρων υλοποίησης, η Επιτροπή διασφαλίζει ότι το χαρτοφυλάκιο χρηματοδοτικών προϊόντων στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU ικανοποιεί τους ακόλουθους στόχους:
 - α) μεγιστοποιεί την κάλυψη των στόχων που ορίζονται στο άρθρο 3.
 - β) μεγιστοποιεί τον αντίκτυπο της εγγύησης της ΕΕ μέσω των ιδίων πόρων που δεσμεύονται από τον εταίρο υλοποίησης.
 - γ) μεγιστοποιεί, ανάλογα με την περίπτωση, την ιδιωτική επένδυση.
 - δ) προωθεί καινοτόμες λύσεις σχετικές με τη χρηματοδότηση και τους κινδύνους με σκοπό την αντιμετώπιση των αδυναμιών της αγοράς και των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων.
 - ε) επιτυγχάνει γεωγραφική διαφοροποίηση μέσω της σταδιακής διάθεσης της εγγύησης της ΕΕ και επιτρέπει τη χρηματοδότηση μικρότερων έργων.
 - στ) διασφαλίζει επαρκή διαφοροποίηση των κινδύνων.
3. Κατά την επιλογή των εταίρων υλοποίησης, η Επιτροπή λαμβάνει επίσης υπόψη τα εξής:
 - α) το δυνητικό κόστος και τη δυνητική αμοιβή για τον προϋπολογισμό της Ένωσης.
 - β) τη δυνατότητα του εταίρου υλοποίησης να εκπληρώσει πλήρως τις απαιτήσεις του άρθρου 155 παράγραφος 2 και παράγραφος 3 του δημοσιονομικού κανονισμού που αφορούν τη φοροαποφυγή, τη φορολογική απάτη, τη φοροδιαφυγή, τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και τις μη συνεργάσιμες περιοχές δικαιοδοσίας.
4. Εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα μπορούν να επιλέγονται ως εταίροι υλοποίησης, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 15

Επιλέξιμα είδη χρηματοδότησης

1. Η εγγύηση της ΕΕ μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με τα κάτωθι είδη χρηματοδότησης που παρέχονται από τους εταίρους υλοποίησης:
 - α) δάνεια, εγγύήσεις, αντεγγυήσεις, μέσα κεφαλαιαγοράς, κάθε άλλη μορφή χρηματοδότησης ή πιστωτικής ενίσχυσης, συμμετοχές, συμπεριλαμβανομένων δανείων μειωμένης εξασφάλισης, επενδύσεις μετοχικού ή οιονεί μετοχικού κεφαλαίου, που παρέχονται άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών, ταμείων, επενδυτικών πλατφορμών ή άλλων μηχανισμών και διοχετεύονται στους τελικούς αποδέκτες.

- β) χρηματοδότηση ή εγγυήσεις από εταίρο υλοποίησης σε άλλο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δίνει στο εν λόγω ίδρυμα τη δυνατότητα να αναλάβει τη χρηματοδότηση που αναφέρεται στο στοιχείο α).

Προκειμένου να καλυφθεί από την εγγύηση της ΕΕ, η χρηματοδότηση που αναφέρεται στα σημεία α) και β) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου χορηγείται, αποκτάται ή εκδίδεται προς όφελος των χρηματοδοτικών ή επενδυτικών πράξεων που αναφέρονται στο άρθρο 13 παράγραφος 1, εφόσον η χρηματοδότηση από τον εταίρο υλοποίησης χορηγήθηκε βάσει συμφωνίας ή συναλλαγής χρηματοδότησης που υπεγράφη ή συνήφθη από τον εταίρο υλοποίησης μετά την υπογραφή της σύμβασης εγγύησης και δεν έχει λήξει ούτε έχει ακυρωθεί.

2. Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις μέσω των ταμείων ή άλλων ενδιάμεσων δομών στηρίζονται από την εγγύηση της ΕΕ σύμφωνα με τις διατάξεις που ορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές περί επενδύσεων, ακόμη και αν οι εν λόγω δομές επενδύουν μικρό σχετικά μέρος των επενδεδυμένων ποσών τους εκτός της Ένωσης και σε τρίτες χώρες που αναφέρονται στο άρθρο 13 παράγραφος 2, ή επενδύουν μικρό σχετικά μέρος των επενδεδυμένων ποσών τους σε άλλα στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι επιλεξίμα σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

Οι επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές μπορούν να ορίζουν περαιτέρω περιορισμούς όσον αφορά το ποσοστό των ποσών που επενδύονται εκτός της Ένωσης σε χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις μέσω ταμείων ή άλλων ενδιάμεσων δομών στο πλαίσιο του στρατηγικού ευρωπαϊκού επενδυτικού σκέλους, συμπεριλαμβανομένων πιθανών ρητρών για την έξοδο από τις εν λόγω επενδύσεις.

Άρθρο 16

Συμβάσεις εγγύησης

1. Η Επιτροπή συνάπτει σύμβαση εγγύησης με κάθε εταίρο υλοποίησης για τη χορήγηση της εγγύησης της ΕΕ έως ένα ποσό που ορίζει η Επιτροπή.

Σε περίπτωση που οι εταίροι υλοποίησης αποτελούν ομάδα συνάπτεται μία μόνο σύμβαση εγγύησης μεταξύ της Επιτροπής και κάθε εταίρου υλοποίησης που ανήκει στην ομάδα ή με έναν εταίρο υλοποίησης για λογαριασμό της ομάδας.

2. Η σύμβαση εγγύησης περιλαμβάνει:

- το ύψος και τους όρους της χρηματοδοτικής συνεισφοράς που πρόκειται να χορηγήσει ο εταίρος υλοποίησης·
- τους όρους της χρηματοδότησης ή των εγγυήσεων που πρόκειται να χορηγήσει ο εταίρος υλοποίησης σε άλλη νομική οντότητα η οποία συμμετέχει στην υλοποίηση, οποτεδήποτε ισχύει αυτό·
- λεπτομερείς κανόνες σχετικά με την παροχή της εγγύησης της ΕΕ σύμφωνα με το άρθρο 18, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης χαρτοφυλακίων που αφορούν συγκεκριμένα είδη μέσων και των αντίστοιχων συμβάντων που ενεργοποιούν δυνητικά κατάπτωση της εγγύησης της ΕΕ·
- την αμοιβή για την ανάληψη κινδύνων η οποία κατανέμεται κατ' αναλογία προς την αντίστοιχη συμμετοχή της Ένωσης και του εταίρου υλοποίησης στην

ανάληψη των κινδύνων ή όπως έχει αναπροσαρμοστεί σε δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις σύμφωνα με το άρθρο 12 παράγραφος 2·

- ε) τους όρους πληρωμής·
 - στ) τη δέσμευση του εταίρου υλοποίησης για την αποδοχή των αποφάσεων της Επιτροπής και της Επιτροπής Επενδύσεων όσον αφορά τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ προς όφελος της προτεινόμενης χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης, εξαιρουμένων των αποφάσεων που λαμβάνει ο εταίρος υλοποίησης σχετικά με την προτεινόμενη πράξη χωρίς την εγγύηση της ΕΕ·
 - ζ) διατάξεις και διαδικασίες που συνδέονται με την είσπραξη απαιτήσεων που θα ανατεθεί στον εταίρο υλοποίησης·
 - η) την υποβολή χρηματοοικονομικών και επιχειρησιακών εκθέσεων και την παρακολούθηση των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων στο πλαίσιο της εγγύησης της ΕΕ·
 - θ) τους βασικούς δείκτες επιδόσεων όσον αφορά, ιδίως, τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ, την εκπλήρωση των στόχων και των κριτηρίων που ορίζονται στα άρθρα 3, 7 και 13, καθώς και την κινητοποίηση ιδιωτικών κεφαλαίων·
 - ι) κατά περίπτωση, διατάξεις και διαδικασίες που αφορούν τις συνδυαστικές πράξεις.
 - ια) άλλες σχετικές διατάξεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 155 παράγραφος 2 και του Τίτλου X του δημοσιονομικού κανονισμού·
 - ιβ) την ύπαρξη κατάλληλων μηχανισμών που θα ανταποκρίνονται στις ενδεχόμενες ανησυχίες των ιδιωτών επενδυτών.
3. Η σύμβαση εγγύησης προβλέπει επίσης ότι η αμοιβή που αποδίδεται στην Ένωση από χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις οι οποίες καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό πρέπει να παρέχεται αφού αφαιρεθούν οι οφειλόμενες πληρωμές λόγω κατάπτωσης της εγγύησης της ΕΕ.
4. Επιπλέον, η σύμβαση εγγύησης προβλέπει ότι τυχόν ποσό που οφείλεται στον εταίρο υλοποίησης σε σχέση με την εγγύηση της ΕΕ αφαιρείται από το συνολικό ποσό της αμοιβής, των εσόδων και των επιστροφών που οφείλει ο εταίρος υλοποίησης στην Ένωση από χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις οι οποίες καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό. Αν το ποσό αυτό δεν επαρκεί για την κάλυψη του ποσού που οφείλεται στον εταίρο υλοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 3, το υπόλοιπο λαμβάνεται από τις προβλέψεις για την εγγύηση της ΕΕ.
5. Σε περίπτωση που συνάπτεται σύμβαση εγγύησης σύμφωνα με τη συνιστώσα κράτους μέλουν, αυτή μπορεί να προβλέπει τη συμμετοχή εκπροσώπων του κράτους μέλουν ή των οικείων περιφερειών κατά την παρακολούθηση της υλοποίησης της εν λόγω σύμβασης εγγύησης.

Άρθρο 17

Απαιτήσεις για τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ

1. Η χορήγηση της εγγύησης της ΕΕ εξαρτάται από την έναρξη ισχύος της σύμβασης εγγύησης με τον οικείο εταίρο υλοποίησης.

2. Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΕ μόνον εάν ικανοποιούν τα κριτήρια που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό και στις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές περί επενδύσεων και εφόσον η Επιτροπή Επενδύσεων έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι εν λόγω πράξεις ικανοποιούν τις απαιτήσεις για να λάβουν ενίσχυση από την εγγύηση της ΕΕ. Οι εταίροι υλοποίησης παραμένουν υπεύθυνοι για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων με τον παρόντα κανονισμό και τις σχετικές επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές.
3. Η Επιτροπή δεν οφείλει στον εταίρο υλοποίησης κανένα διοικητικό έξοδο ή τέλος που συνδέεται με την υλοποίηση των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων με εγγύηση της ΕΕ, εκτός αν η φύση των στόχων πολιτικής στους οποίους στοχεύει το προς υλοποίηση χρηματοδοτικό προϊόν και η οικονομική προσιτότητα για τους στοχευόμενους τελικούς αποδέκτες ή ο τύπος της παρεχόμενης χρηματοδότησης επιτρέπουν στον εταίρο υλοποίησης να δικαιολογήσει δεόντως στην Επιτροπή την ανάγκη εξαίρεσης. Η κάλυψη αυτών των δαπανών από τον προϋπολογισμό της Ένωσης περιορίζεται αυστηρά στο ποσό που απαιτείται για την υλοποίηση των σχετικών χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων και παρέχεται μόνο στον βαθμό που οι δαπάνες δεν καλύπτονται από έσοδα που εισπράττουν οι εταίροι υλοποίησης από τις σχετικές χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις. Οι ρυθμίσεις για τα τέλη καθορίζονται στη σύμβαση εγγύησης και συμμορφώνονται με το άρθρο 16 παράγραφος 4 και το άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχείο ζ) του δημοσιονομικού κανονισμού.
4. Επιπλέον, ο εταίρος υλοποίησης μπορεί να χρησιμοποιήσει την εγγύηση της ΕΕ για να καλύψει το σχετικό μερίδιο των δαπανών ανάκτησης σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 4, εκτός εάν οι εν λόγω δαπάνες έχουν αφαιρεθεί από τα έσοδα ανάκτησης.

Άρθρο 18

Κάλυψη και όροι της εγγύησης της ΕΕ

1. Η αμοιβή για την ανάληψη κινδύνων κατανέμεται μεταξύ της Ένωσης και του εταίρου υλοποίησης κατ' αναλογία προς το αντίστοιχο μερίδιό τους στην ανάληψη κινδύνου σε σχέση με χαρτοφυλάκιο χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων ή, κατά περίπτωση, σε σχέση με επιμέρους χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις. Η αμοιβή για την εγγύηση της ΕΕ μπορεί να μειωθεί σε δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 2.

Ο εταίρος υλοποίησης έχει κατάλληλη έκθεση με δικό του κίνδυνο σε χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις υποστηριζόμενες από την εγγύηση της ΕΕ, εκτός εάν κατ' εξαίρεση οι στόχοι πολιτικής στους οποίους στοχεύει το προς υλοποίηση χρηματοδοτικό προϊόν είναι τέτοιας φύσεως ώστε ο εταίρος υλοποίησης δεν θα μπορούσε εύλογα να εισφέρει τη δική του δυνατότητα ανάληψης κινδύνων σε αυτό.

2. Η εγγύηση της ΕΕ καλύπτει:
 - α) όσον αφορά τα χρεωστικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο α):

- i) το αρχικό κεφάλαιο και όλους τους τόκους και τα ποσά που οφείλονται στον εταίρο υλοποίησης αλλά δεν έχουν εισπραχθεί από αυτόν, σύμφωνα με τους όρους των χρηματοδοτικών πράξεων, πριν από το συμβάν αθέτησης·
 - ii) τις ζημίες που οφείλονται σε αναδιάρθρωση·
 - iii) ζημίες που οφείλονται σε διακυμάνσεις των ισοτιμιών των νομισμάτων πλην του ευρώ σε αγορές όπου οι δυνατότητες για μακροπρόθεσμη αντιστάθμιση κινδύνων είναι περιορισμένες·
- β) όσον αφορά τις επενδύσεις μετοχικού ή οιονεί μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο α): τα ποσά που επενδύονται και το συνδεόμενο κόστος χρηματοδότησης και τις ζημίες που οφείλονται σε διακυμάνσεις των ισοτιμιών των νομισμάτων πλην του ευρώ·
- γ) όσον αφορά χρηματοδότηση ή εγγυήσεις από εταίρο υλοποίησης σε άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο β): τα ποσά που χρησιμοποιήθηκαν και τις παρεπόμενες δαπάνες χρηματοδότησης.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου στοιχείο α) σημείο i), όσον αφορά το χρέος μειωμένης εξασφάλισης, η αναστολή πληρωμής, μείωση ή υποχρεωτική έξοδος θεωρείται συμβάν αθέτησης.

3. Όταν η Ένωση πραγματοποιεί πληρωμή προς τον εταίρο υλοποίησης ως αποτέλεσμα κατάπτωση εγγύησης της ΕΕ, η Ένωση υποκαθίσταται στα σχετικά δικαιώματα του εταίρου υλοποίησης όσον αφορά οποιαδήποτε από τις χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις του που καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΕ, στον βαθμό που τα εν λόγω δικαιώματα εξακολουθούν να υφίστανται.

Ο εταίρος υλοποίησης επιδιώκει την είσπραξη απαιτήσεων για τα ποσά που αφορά η υποκατάσταση, για λογαριασμό της Ένωσης, και επιστρέφει στην Ένωση τα ανακτώμενα ποσά.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Άρθρο 19

Συμβουλευτική επιτροπή

1. Η Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο που συγκροτείται σύμφωνα με το άρθρο 20 λαμβάνουν συμβουλές από Συμβουλευτική Επιτροπή.
2. Η Συμβουλευτική Επιτροπή επιδιώκει να διασφαλίσει την ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων και περιλαμβάνει:
 - α) έναν εκπρόσωπο από κάθε εταίρο υλοποίησης·
 - β) έναν εκπρόσωπο από κάθε κράτος μέλος·

γ) έναν εμπειρογνώμονα που ορίζεται από την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή·

δ) έναν εμπειρογνώμονα που ορίζεται από την Επιτροπή των Περιφερειών.

3. Στη συνεδρίαση της Συμβουλευτικής Επιτροπής προεδρεύει εκπρόσωπος της Επιτροπής. Αντιπρόεδρος είναι ο εκπρόσωπος του Ομίλου της ΕΤΕπ.

Η Συμβουλευτική Επιτροπή συνέρχεται τακτικά, τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο, κατόπιν αιτήματος του προέδρου.

4. Η Συμβουλευτική Επιτροπή:

α) παρέχει συμβουλές στην Επιτροπή και στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον σχεδιασμό των χρηματοδοτικών προϊόντων που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν στο πλαίσιο του παρόντος κανονισμού·

β) παρέχει συμβουλές στην Επιτροπή και στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις εξελίξεις στην αγορά, τις συνθήκες και τις αδυναμίες της αγοράς και τις καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων·

γ) ανταλλάσσει απόψεις για τις εξελίξεις στην αγορά, καθώς και βέλτιστες πρακτικές.

5. Η Επιτροπή διορίζει τα πρώτα μέλη της Συμβουλευτικής Επιτροπής, τα οποία εκπροσωπούν τους εταίρους υλοποίησης, πλην του Ομίλου της ΕΤΕπ, μετά από διαβούλευση με τους δυνητικούς εταίρους υλοποίησης. Η θητεία τους περιορίζεται σε ένα έτος.

6. Διοργανώνονται επίσης συνεδριάσεις εκπροσώπων των κρατών μελών σε ξεχωριστή σύνθεση τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και προεδρεύονται από την Επιτροπή.

7. Η Συμβουλευτική Επιτροπή και οι συνεδριάσεις των εκπροσώπων των κρατών μελών που αναφέρονται στην παράγραφο 6 μπορούν να εκδίδουν συστάσεις προς εξέταση από το Διοικητικό Συμβούλιο, όσον αφορά την υλοποίηση και τη λειτουργία του προγράμματος InvestEU.

8. Τα λεπτομερή πρακτικά των συνεδριάσεων της Συμβουλευτικής Επιτροπής δημοσιοποιούνται το συντομότερο δυνατόν μετά την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή καθορίζει τους κανόνες και τις διαδικασίες λειτουργίας της Συμβουλευτικής Επιτροπής και διαχειρίζεται τη γραμματεία της Συμβουλευτικής Επιτροπής. Όλα τα σχετικά έγγραφα και πληροφορίες τίθενται στη διάθεση της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την άσκηση των καθηκόντων της.

9. Οι EATI που εκπροσωπούνται στη Συμβουλευτική Επιτροπή επιλέγονται εκ των ενότων τους εκπροσώπους των εταίρων υλοποίησης, πλην του Ομίλου της ΕΤΕπ, στο Διοικητικό Συμβούλιο που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1. Οι EATI αποσκοπούν στην επίτευξη ισόρροπης εκπροσώπησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά το μέγεθος και τη γεωγραφική θέση. Οι εκπρόσωποι που επιλέγονται αντιπροσωπεύουν τη συμφωνηθείσα κοινή θέση όλων των εταίρων υλοποίησης εκτός του Ομίλου ΕΤΕπ.

Διοικητικό συμβούλιο

1. Συγκροτείται Διοικητικό Συμβούλιο για το πρόγραμμα InvestEU. Αποτελείται από τέσσερις εκπροσώπους της Επιτροπής, τρεις εκπροσώπους του Ομίλου της ΕΤΕπ, δύο εκπροσώπους άλλων εταίρων υλοποίησης εκτός του Ομίλου της ΕΤΕπ και έναν εμπειρογνόμονα που ορίζεται ως μέλος χωρίς δικαίωμα ψήφου από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο. Ο εμπειρογνόμονας που διορίζεται από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο χωρίς δικαίωμα ψήφου δεν ζητεί ούτε δέχεται οδηγίες από τα θεσμικά και λοιπά όργανα και οργανισμούς της Ένωσης, από την κυβέρνηση οποιουδήποτε κράτους μέλους ή από οποιονδήποτε άλλο δημόσιο ή ιδιωτικό φορέα και ενεργεί με πλήρη ανεξαρτησία. Ο εν λόγω εμπειρογνόμονας εκτελεί τα καθήκοντά του με αμεροληγία και προς το συμφέρον του ταμείου InvestEU.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διορίζονται για θητεία τεσσάρων ετών, ανανεώσιμη άπαξ, με εξαίρεση τους εκπροσώπους των εταίρων υλοποίησης, πλην του Ομίλου της ΕΤΕπ, οι οποίοι διορίζονται για θητεία δύο ετών.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιλέγει έναν πρόεδρο μεταξύ των εκπροσώπων της Επιτροπής για θητεία τεσσάρων ετών, ανανεώσιμη άπαξ. Ο πρόεδρος υποβάλλει εξαμηνιαία έκθεση στους εκπροσώπους των κρατών μελών σχετικά με τη Συμβουλευτική Επιτροπή για την υλοποίηση και τη λειτουργία του προγράμματος InvestEU.

Τα λεπτομερή πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου δημοσιεύονται μόλις εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο:
 - α) παρέχει στρατηγική και επιχειρησιακή καθοδήγηση για τους εταίρους υλοποίησης, συμπεριλαμβανομένων οδηγιών για τον σχεδιασμό των χρηματοδοτικών προϊόντων και για άλλες επιχειρησιακές πολιτικές και διαδικασίες που απαιτούνται για τη λειτουργία του ταμείου InvestEU.
 - β) εγκρίνει το μεθοδολογικό πλαίσιο κινδύνου που εκπονεί η Επιτροπή σε συνεργασία με τον Όμιλο της ΕΤΕπ και τους άλλους εταίρους υλοποίησης.
 - γ) επιβλέπει την υλοποίηση του προγράμματος InvestEU.
 - δ) γνωμοδοτεί, σύμφωνα με τις απόψεις όλων των μελών του, σχετικά με τον κατάλογο των επικρατέστερων υποψηφίων για την Επιτροπή Επενδύσεων πριν από την επιλογή τους σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 2.
 - ε) εγκρίνει τον εσωτερικό κανονισμό της γραμματείας της Επιτροπής Επενδύσεων που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφος 4.
 - στ) εγκρίνει τους κανόνες που εφαρμόζονται στις πράξεις με επενδυτικές πλατφόρμες.
4. Το Διοικητικό Συμβούλιο χρησιμοποιεί στις συζητήσεις τη συναινετική προσέγγιση και, ως εκ τούτου, λαμβάνει όσο το δυνατόν περισσότερο υπόψη τις θέσεις όλων των μελών. Εάν τα μέλη δεν μπορούν καταλήξουν σε ομοφωνία, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με ειδική πλειοψηφία των μελών με δικαίωμα ψήφου, που συνίσταται σε τουλάχιστον επτά ψήφους.

Πίνακας αποτελεσμάτων

1. Καταρτίζεται πίνακας δεικτών («πίνακας αποτελεσμάτων») προκειμένου να διασφαλίζεται ότι η Επιτροπή Επενδύσεων είναι σε θέση να διενεργεί ανεξάρτητη, διαφανή και εναρμονισμένη αξιολόγηση των αιτήσεων για τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ για χρηματοδοτικές ή επενδυτικές πράξεις που προτείνονται από τους εταίρους υλοποίησης.
2. Οι εταίροι υλοποίησης συμπληρώνουν τον πίνακα αποτελεσμάτων για τις προτάσεις τους σχετικά με χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις.
3. Ο πίνακας αποτελεσμάτων καλύπτει τα ακόλουθα στοιχεία:
 - α) περιγραφή της προτεινόμενης χρηματοδοτικής και επενδυτικής πράξης·
 - β) τον τρόπο με τον οποίο η προτεινόμενη πράξη συμβάλλει στους στόχους πολιτικής της ΕΕ·
 - γ) περιγραφή της προσθετικότητας·
 - δ) περιγραφή της αδυναμίας της αγοράς ή της κατάστασης μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων·
 - ε) τη χρηματοδοτική και τεχνική συνεισφορά του εταίρου υλοποίησης·
 - στ) τον αντίκτυπο της επένδυσης·
 - ζ) τα χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά της χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης·
 - η) συμπληρωματικούς δείκτες.
4. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 33, για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού με τη θέσπιση επιπρόσθετων στοιχείων του πίνακα αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένων λεπτομερών κανόνων για τον πίνακα αποτελεσμάτων που θα χρησιμοποιείται από τους εταίρους υλοποίησης.

Εξακρίβωση πολιτικής

1. Η Επιτροπή διενεργεί εξακρίβωση για να επιβεβαιώσει ότι οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που προτείνονται από τους εταίρους υλοποίησης πλην της ΕΤΕπ είναι σύμφωνες με τη νομοθεσία και τις πολιτικές της Ένωσης.
2. Στην περίπτωση χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων της ΕΤΕπ που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού, οι πράξεις αυτές δεν καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΕ, όταν η Επιτροπή διατυπώνει αρνητική γνώμη στο πλαίσιο της διαδικασίας που προβλέπεται στο άρθρο 19 του καταστατικού της ΕΤΕπ.

Επιτροπή Επενδύσεων

1. Συγκροτείται μια πλήρως ανεξάρτητη επιτροπή επενδύσεων για το ταμείο InvestEU («Επιτροπή Επενδύσεων»). Η Επιτροπή Επενδύσεων:
 - α) εξετάζει τις προτάσεις για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που υποβάλλουν οι εταίροι υλοποίησης για κάλυψη στο πλαίσιο της εγγύησης της ΕΕ, οι οποίες έχουν υποβληθεί επιτυχώς στην εξακρίβωση πολιτικής που αναφέρεται στο άρθρο 22 παράγραφος 1 ή έχουν λάβει θετική γνώμη στο πλαίσιο της διαδικασίας που προβλέπεται στο άρθρο 19 του καταστατικού της ΕΤΕΠ.
 - β) επαληθεύει τη συμμόρφωσή τους με τον παρόντα κανονισμό και τις σχετικές επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές,
 - γ) αποδίδει ιδιαίτερη προσοχή στην απαίτηση της προσθετικότητας που προβλέπεται στο άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχείο β) του δημοσιονομικού κανονισμού και στο παράρτημα V του παρόντος κανονισμού και στην απαίτηση προσέλκυσης ιδιωτικών επενδύσεων που προβλέπεται στο άρθρο 209 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του δημοσιονομικού κανονισμού· και
 - δ) ελέγχει κατά πόσον οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που θα μπορούσαν να επωφεληθούν από τη στήριξη της εγγύησης της ΕΕ συμμορφώνονται με τις σχετικές απαιτήσεις.
2. Η Επιτροπή Επενδύσεων συνεδριάζει υπό πέντε διαφορετικές συνθέσεις, οι οποίες αντιστοιχούν στα πέντε σκέλη πολιτικής που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1.

Κάθε σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων αποτελείται από έξι αμειβόμενους εξωτερικούς εμπειρογνώμονες. Οι εμπειρογνώμονες επιλέγονται και διορίζονται από την Επιτροπή, κατόπιν σύστασης του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι εμπειρογνώμονες διορίζονται για θητεία έως τεσσάρων ετών, ανανεώσιμη άπαξ. Αμείβονται από την Ένωση. Η Επιτροπή, κατόπιν σύστασης του Διοικητικού Συμβουλίου, δύναται να αποφασίσει την ανανέωση της θητείας ενός απερχόμενου μέλους της Επιτροπής Επενδύσεων χωρίς να ακολουθήσει τη διαδικασία της παρούσας παραγράφου.

Οι εμπειρογνώμονες διαθέτουν αυξημένη σχετική πείρα από την αγορά όσον αφορά τη διάρθρωση και τη χρηματοδότηση έργων ή τη χρηματοδότηση ΜΜΕ ή εταιριών.

Η σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι διαθέτει ευρεία γνώση των τομέων που καλύπτονται από τα σκέλη πολιτικής τα οποία αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 και ευρεία γνώση των γεωγραφικών αγορών εντός της Ένωσης. Διασφαλίζει επίσης ότι η Επιτροπή Επενδύσεων, στο σύνολό της, έχει ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων.

Πέντε μέλη της Επιτροπής Επενδύσεων είναι μόνιμα μέλη κάθε μίας από τις πέντε συνθέσεις της Επιτροπής Επενδύσεων. Τουλάχιστον ένα εκ των μονίμων μελών διαθέτει εμπειρογνωμοσύνη στις βιώσιμες επενδύσεις. Επιπλέον, κάθε μία από τις πέντε συνθέσεις διαθέτει δύο εμπειρογνώμονες με πείρα στις επενδύσεις σε τομείς που καλύπτονται από το αντίστοιχο σκέλος πολιτικής. Το Διοικητικό Συμβούλιο διορίζει τα μέλη της Επιτροπής Επενδύσεων σε μία ή περισσότερες κατάλληλες

συνθέσεις. Η Επιτροπή Επενδύσεων εκλέγει πρόεδρο μεταξύ των μόνιμων μελών της.

3. Κατά τη συμμετοχή τους στις δραστηριότητες της Επιτροπής Επενδύσεων, τα μέλη της ασκούν τα καθήκοντά τους με αμεροληγία και προς το συμφέρον του ταμείου InvestEU. Δεν ζητούν ούτε λαμβάνουν οδηγίες από τους εταίρους υλοποίησης, τα θεσμικά όργανα της Ένωσης, τα κράτη μέλη ή οποιονδήποτε άλλο δημόσιο ή ιδιωτικό φορέα.

Τα βιογραφικά σημειώματα και οι δηλώσεις συμφερόντων κάθε μέλους της Επιτροπής Επενδύσεων δημοσιοποιούνται και ενημερώνονται συνεχώς. Κάθε μέλος της Επιτροπής Επενδύσεων ανακοινώνει αμελλητί στην Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται προς επιβεβαίωση της απουσίας σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συστήσει στην Επιτροπή να απαλλάξει ένα μέλος από τα καθήκοντά του εάν το μέλος δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο ή για άλλους δεόντως αιτιολογημένους λόγους.

4. Όταν ενεργεί σύμφωνα με το παρόν άρθρο, η Επιτροπή Επενδύσεων επικουρείται από γραμματεία. Η γραμματεία είναι ανεξάρτητη και υπόλοιγη στον πρόεδρο της Επιτροπής Επενδύσεων. Η γραμματεία είναι διοικητικά εγκατεστημένη στην Επιτροπή. Ο εσωτερικός κανονισμός της γραμματείας εξασφαλίζει το απόρρητο των ανταλλαγών πληροφοριών και εγγράφων μεταξύ των εταίρων υλοποίησης και των αντίστοιχων διοικητικών οργάνων. Ο Όμιλος της ΕΤΕπ μπορεί να υποβάλλει τις προτάσεις του για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις απευθείας στην Επιτροπή Επενδύσεων, τις κοινοποιεί δε στη γραμματεία.

Η τεκμηρίωση που πρέπει να παρέχεται από τους εταίρους υλοποίησης περιλαμβάνει τυποποιημένο έντυπο αίτησης, τον πίνακα αποτελεσμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 21 και κάθε άλλο έγγραφο που η Επιτροπή Επενδύσεων θεωρεί συναφές, ιδίως δε περιγραφή του χαρακτήρα της αδυναμίας της αγοράς ή της κατάστασης μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων και του τρόπου με τον οποίο θα μετριαστεί από τη χρηματοδοτική ή επενδυτική πράξη, καθώς και αξιόπιστη αξιολόγηση της χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης που αποδεικνύει την προσθετικότητά της. Η γραμματεία εξακριβώνει την πληρότητα των εγγράφων που υποβάλλουν οι εταίροι υλοποίησης εκτός του Ομίλου της ΕΤΕπ. Η Επιτροπή Επενδύσεων μπορεί να ζητήσει διευκρινίσεις από τον οικείο εταίρο υλοποίησης σχετικά με πρόταση επενδυτικής ή χρηματοδοτικής πράξης, μεταξύ άλλων ζητώντας την άμεση παρουσία εκπροσώπου του οικείου εταίρου υλοποίησης κατά τη συζήτηση της εν λόγω πράξης. Τυχόν αξιολόγηση έργου που διενεργεί εταίρος υλοποίησης δεν είναι δεσμευτική για την Επιτροπή Επενδύσεων για τους σκοπούς κάλυψης χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης με εγγύηση της ΕΕ.

Η Επιτροπή Επενδύσεων χρησιμοποιεί τον πίνακα αποτελεσμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 21 κατά την αξιολόγηση και την επαλήθευση των προτεινόμενων χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων.

5. Τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων εγκρίνονται με απλή πλειοψηφία όλων των μελών, υπό τον όρο ότι αυτή η απλή πλειοψηφία περιλαμβάνει τουλάχιστον μία ψήφο από τα μη μόνιμα μέλη της σύνθεσης για το σκέλος πολιτικής στο οποίο εντάσσεται η υποβαλλόμενη πρόταση. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του προέδρου της Επιτροπής Επενδύσεων.

Τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων για την έγκριση της κάλυψης χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης με εγγύηση της ΕΕ δημοσιοποιούνται και περιλαμβάνουν το σκεπτικό της έγκρισης και πληροφορίες σχετικά με την πράξη, συγκεκριμένα την περιγραφή της, την ταυτότητα των φορέων υλοποίησης ή των χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών και τους στόχους της πράξης. Τα συμπεράσματα παραπέμπουν επίσης στη συνολική αξιολόγηση που προκύπτει από τον πίνακα αποτελεσμάτων.

Ο σχετικός πίνακας αποτελεσμάτων δημοσιοποιείται μετά την υπογραφή της χρηματοδοτικής ή επενδυτικής πράξης ή του υπο-έργου, κατά περίπτωση.

Οι πληροφορίες που δημοσιοποιούνται βάσει του δεύτερου και του τρίτου εδαφίου δεν περιέχουν εμπορικά ευαίσθητες πληροφορίες ή δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα που δεν πρέπει να δημοσιοποιούνται δυνάμει των κανόνων της Ένωσης για την προστασία των δεδομένων. Τα εμπορικώς ευαίσθητα τμήματα των συμπερασμάτων της Επιτροπής Επενδύσεων διαβιβάζονται από την Επιτροπή στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο κατόπιν αιτήματος και υπόκεινται σε αυστηρές απαιτήσεις εμπιστευτικότητας.

Η Επιτροπή Επενδύσεων υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο δύο φορές τον χρόνο κατάλογο με όλα τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων κατά το προηγούμενο εξάμηνο, καθώς και τους σχετικούς πίνακες αποτελεσμάτων που έχουν δημοσιοποιηθεί. Υποβάλλει ταυτόχρονα τυχόν αποφάσεις απόρριψης της χρήσης της εγγύησης της ΕΕ, όλα δε τα υποβαλλόμενα έγγραφα υπόκεινται σε αυστηρές απαιτήσεις εμπιστευτικότητας.

Τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων τίθενται εγκαίρως στη διάθεση του οικείου εταίρου υλοποίησης από τη γραμματεία της Επιτροπής Επενδύσεων.

Η γραμματεία της Επιτροπής Επενδύσεων καταγράφει όλες τις πληροφορίες που αφορούν τις προτάσεις χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που παρέχονται στην Επιτροπή Επενδύσεων, καθώς και τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων σχετικά με τις προτάσεις αυτές, σε ένα κεντρικό αποθετήριο.

6. Όταν η Επιτροπή Επενδύσεων καλείται να εγκρίνει τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ για χρηματοδοτική ή επενδυτική πράξη η οποία είναι μηχανισμός, πρόγραμμα ή δομή που εμπεριέχει υποκείμενα υπο-έργα, η έγκριση περιλαμβάνει τα εν λόγω υπο-έργα, εκτός εάν η Επιτροπή Επενδύσεων αποφασίσει να διατηρήσει το δικαίωμα να τα εγκρίνει χωριστά. Η Επιτροπή Επενδύσεων δεν έχει το δικαίωμα να εγκρίνει χωριστά υπο-έργα μεγέθους κάτω των 3 000 000 EUR.
7. Η Επιτροπή Επενδύσεων μπορεί, εφόσον το κρίνει αναγκαίο, να φέρει στην Επιτροπή κάθε επιχειρησιακό ζήτημα σχετικό με την εφαρμογή ή την ερμηνεία των επενδυτικών κατευθυντήριων γραμμάτων.
8. Από την ημερομηνία της σύστασής της, η Επιτροπή Επενδύσεων είναι επίσης υπεύθυνη για την έγκριση της χρήσης της εγγύησης της ΕΕ δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 για το υπόλοιπο της επενδυτικής περιόδου βάσει του εν λόγω κανονισμού. Οι προτάσεις αξιολογούνται σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στον εν λόγω κανονισμό. Οι συνθέσεις της Επιτροπής Επενδύσεων που είναι αρμόδιες για το σκέλος βιώσιμων υποδομών και το στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος αξιολογούν τις προτάσεις αυτές. Το άρθρο 22 δεν εφαρμόζεται στην υποβολή των εν λόγω προτάσεων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU

Άρθρο 24

Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU

- Η Επιτροπή θεσπίζει τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU παρέχει συμβουλευτική στήριξη για τον προσδιορισμό, την προετοιμασία, την ανάπτυξη, τη διάρθρωση, την ανάθεση και την υλοποίηση των επενδυτικών έργων, καθώς και για την ενίσχυση της δυνατότητας των φορέων υλοποίησης και των χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών να υλοποιούν χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις. Η στήριξή της δύναται να καλύπτει όλα τα στάδια του κύκλου ζωής ενός έργου ή της χρηματοδότησης μιας οντότητας που λαμβάνει ενίσχυση.

Η Επιτροπή υπογράφει συμβουλευτικές συμφωνίες με τον Όμιλο της ΕΤΕπ και άλλους δυνητικούς συμβουλευτικούς εταίρους και τους αναθέτει την παροχή συμβουλευτικής στήριξης, όπως αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, και των υπηρεσιών που αναφέρονται στην παράγραφο 2. Η Επιτροπή μπορεί επίσης να υλοποιεί συμβουλευτικές πρωτοβουλίες, μεταξύ άλλων μέσω της σύναψης συμβάσεων με εξωτερικούς παρόχους υπηρεσιών. Η Επιτροπή δημιουργεί κεντρικό σημείο εισόδου στον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU και διαβιβάζει τα αιτήματα παροχής συμβουλευτικής υποστήριξης στην κατάλληλη συμβουλευτική πρωτοβουλία. Η Επιτροπή, ο Όμιλος της ΕΤΕπ και οι άλλοι συμβουλευτικοί εταίροι συνεργάζονται στενά με στόχο τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας, των συνεργειών και της ουσιαστικής γεωγραφικής κάλυψης της υποστήριξης σε ολόκληρη την Ένωση, λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες δομές και εργασίες.

Συμβουλευτικές πρωτοβουλίες είναι διαθέσιμες ως συνιστώσα στο πλαίσιο κάθε σκέλους πολιτικής που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1, η οποία καλύπτει τομείς στο πλαίσιο του εν λόγω σκέλους. Διατίθενται επίσης συμβουλευτικές πρωτοβουλίες στο πλαίσιο διατομεακής συνιστώσας.

- Ειδικότερα, ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU:

- παρέχει ένα κεντρικό σημείο εισόδου, το οποίο διαχειρίζεται και φιλοξενεί η Επιτροπή, για την παροχή βοήθειας για την ανάπτυξη έργων στο πλαίσιο του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU για τις δημόσιες αρχές και τους φορείς υλοποίησης έργων.
- διαθέτει στις δημόσιες αρχές και τους φορείς υλοποίησης των έργων όλες τις διαθέσιμες συμπληρωματικές πληροφορίες σχετικά με τις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με την εφαρμογή τους ή με την ερμηνείας τους από την Επιτροπή.
- κατά περίπτωση, συνδράμει τους φορείς υλοποίησης στην ανάπτυξη των έργων τους ώστε να πληρούν τους στόχους που ορίζονται στα άρθρα 3 και 7 και τα κριτήρια επιλεξιμότητας που ορίζονται στο άρθρο 13, διευκολύνει δε την ανάπτυξη σημαντικών έργων κοινού ευρωπαϊκού ενδιαφέροντος και φορέων συγκέντρωσης για έργα μικρού μεγέθους, μεταξύ άλλων μέσω

- πλατφορμών επενδύσεων όπως αναφέρεται στο στοιχείο στ) της παρούσας παραγράφου, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω συνδρομή δεν προδικάζει τα συμπεράσματα της Επιτροπής Επενδύσεων όσον αφορά την κάλυψη των εν λόγω έργων με εγγύηση της ΕΕ·
- δ) στηρίζει δράσεις και μοχλεύει τοπικές γνώσεις για να διευκολύνει τη χρήση της στήριξης του ταμείου InvestEU σε ολόκληρη την Ένωση και συμβάλλει ενεργά, όπου αυτό είναι δυνατόν, στην επίτευξη του στόχου της τομεακής και γεωγραφικής διαφοροποίησης του ταμείου InvestEU μέσω της στήριξης των εταίρων υλοποίησης κατά τη δημιουργία και την ανάπτυξη δυνητικών χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων·
 - ε) διευκολύνει τη δημιουργία συνεργατικών πλατφορμών για ανταλλαγές μεταξύ ομοτίμων και την ανταλλαγή δεδομένων, τεχνογνωσίας και βέλτιστων πρακτικών προς στήριξη της σειράς έργων και της ανάπτυξης τομέων·
 - στ) παρέχει προορατική συμβουλευτική υποστήριξη όσον αφορά τη δημιουργία επενδυτικών πλατφορμών, συμπεριλαμβανομένων διασυνοριακών και μακροπεριφερειακών επενδυτικών πλατφορμών, καθώς και επενδυτικών πλατφορμών που συγκεντρώνουν έργα μικρού και μεσαίου μεγέθους σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη ανά θέμα ή ανά περιφέρεια·
 - ζ) υποστηρίζει τη χρήση συνδυασμού με επιχορηγήσεις ή χρηματοδοτικά μέσα που χρηματοδοτούνται από τον προϋπολογισμό της Ένωσης ή από άλλες πηγές, προκειμένου να ενισχυθούν οι συνέργειες και η συμπληρωματικότητα μεταξύ των μέσων της Ένωσης και να μεγιστοποιηθούν η μόχλευση και ο αντίκτυπος του προγράμματος InvestEU·
 - η) στηρίζει δράσεις δημιουργίας ικανοτήτων για την ανάπτυξη οργανωτικών ικανοτήτων, δεξιοτήτων και διαδικασιών και για την επιτάχυνση της επενδυτικής ετοιμότητας των οργανισμών, προκειμένου οι μεν δημόσιες αρχές και οι φορείς υλοποίησης έργων να δημιουργούν σειρές επενδυτικών έργων, να αναπτύσσουν χρηματοδοτικούς μηχανισμούς και επενδυτικές πλατφόρμες και να διαχειρίζονται έργα, οι δε χρηματοοικονομικοί διαμεσολαβητές να υλοποιούν χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις προς όφελος οντοτήτων που δυσκολεύονται να αποκτήσουν πρόσβαση σε χρηματοδότηση, μεταξύ άλλων μέσω στήριξης για την ανάπτυξη ικανοτήτων αξιολόγησης κινδύνου ή ειδικών τομεακών γνώσεων·
 - θ) παρέχει συμβουλευτική υποστήριξη σε νεοφυείς επιχειρήσεις, ιδίως όταν οι επιχειρήσεις αυτές επιδιώκουν να προστατεύσουν τις επενδύσεις τους στον τομέα της έρευνας και της καινοτομίας αποκτώντας τίτλους διανοητικής ιδιοκτησίας, όπως διπλώματα ευρεσιτεχνίας.
3. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU είναι διαθέσιμος σε δημόσιους και ιδιωτικούς φορείς υλοποίησης έργων, συμπεριλαμβανομένων ΜΜΕ και νεοφυών επιχειρήσεων, σε δημόσιες αρχές και εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα, χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές·
 4. Η Επιτροπή συνάπτει συμβουλευτική συμφωνία με κάθε συμβουλευτικό εταίρο σχετικά με την υλοποίηση μίας ή περισσοτέρων συμβουλευτικών πρωτοβουλιών. Είναι δυνατή η επιβολή τελών για τις υπηρεσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 για την κάλυψη μέρους των εξόδων παροχής των εν λόγω υπηρεσιών, με εξαίρεση τις υπηρεσίες που παρέχονται σε δημόσιους φορείς υλοποίησης έργων ή μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς, οι οποίες είναι δωρεάν όπου αυτό δικαιολογείται. Τα

τέλη που επιβάλλονται στις ΜΜΕ για τις υπηρεσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 έχουν ως ανώτατο όριο το ένα τρίτο του κόστους παροχής των εν λόγω υπηρεσιών.

5. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU αξιοποιεί την εμπειρογνωμοσύνη της Επιτροπής, του Ομίλου της ΕΤΕπ και των άλλων συμβουλευτικών εταίρων με σκοπό την επίτευξη του στόχου που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και τη διευκόλυνση της παροχής συμβουλευτικής υποστήριξης.
6. Κάθε συμβουλευτική πρωτοβουλία περιλαμβάνει μηχανισμό επιμερισμού του κόστους μεταξύ της Επιτροπής και του συμβουλευτικού εταίρου, εκτός εάν η Επιτροπή συμφωνεί να καλύψει όλες τις δαπάνες της συμβουλευτικής πρωτοβουλίας σε δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις όπου οι ιδιαιτερότητες της συμβουλευτικής πρωτοβουλίας το απαιτούν και εφόσον διασφαλίζεται η συνεκτική και ισότιμη μεταχείριση των ενδιαφερόμενων συμβουλευτικών εταίρων.
7. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU διαθέτει τοπική παρουσία, εφόσον αυτό είναι αναγκαίο. Η τοπική παρουσία αφορά ιδίως κράτη μέλη ή περιφέρειες που αντιμετωπίζουν δυσκολίες στην ανάπτυξη έργων στο πλαίσιο του ταμείου InvestEU. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU συνδράμει στη μεταφορά γνώσης σε περιφερειακό και τοπικό επίπεδο με σκοπό την ανάπτυξη ικανοτήτων και εμπειρογνωμοσύνης σε περιφερειακό και τοπικό επίπεδο, ώστε να είναι δυνατή η παροχή της συμβουλευτικής στήριξης που αναφέρεται στην παράγραφο 1, συμπεριλαμβανομένης της στήριξης για την υλοποίηση και τη διευκόλυνση έργων μικρού μεγέθους.
8. Προκειμένου να παρασχεθεί η συμβουλευτική στήριξη που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και να διευκολυνθεί η παροχή της εν λόγω συμβουλευτικής στήριξης σε τοπικό επίπεδο, ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU αξιοποιεί την εμπειρογνωμοσύνη εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών ή ιδρυμάτων και, όπου είναι δυνατόν, συνεργάζεται μαζί τους. Κατά περίπτωση, οι συμφωνίες συνεργασίας με εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρυματα συνάπτονται στο πλαίσιο του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU, με τουλάχιστον μία εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα ανά κράτος μέλος.
9. Οι εταίροι υλοποίησης, κατά περίπτωση, προτείνουν στους φορείς υλοποίησης έργων που υποβάλλουν αίτηση χρηματοδότησης, συμπεριλαμβανομένων ιδίως μικρών έργων, να ζητούν στήριξη από τον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU για τα έργα τους, κατά περίπτωση, προκειμένου να ενισχυθεί η προετοιμασία των έργων τους και να καταστεί δυνατή η αξιολόγηση της δυνατότητας ομαδοποίησης έργων. Ανάλογα με την περίπτωση, οι εταίροι υλοποίησης και οι συμβουλευτικοί εταίροι ενημερώνουν επίσης τους φορείς υλοποίησης του έργου σχετικά με τη δυνατότητα καταχώρισης των έργων τους στην πύλη InvestEU που αναφέρεται στο άρθρο 25.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII

Πύλη InvestEU

Αρθρο 25

Πόλη InvestEU

1. Η Επιτροπή δημιουργεί την πύλη InvestEU. Η πύλη InvestEU είναι μια εύκολα προσβάσιμη και φιλική προς τον χρήστη βάση δεδομένων για τα έργα, η οποία παρέχει σχετικές πληροφορίες για κάθε έργο.
2. Η πύλη InvestEU παρέχει στους φορείς υλοποίησης των έργων έναν δίαυλο για την προβολή, έναντι των επενδυτών, των έργων για τα οποία αναζητούν χρηματοδότηση. Η ένταξη των έργων στην πύλη InvestEU δεν επηρεάζει τις αποφάσεις σχετικά με τα τελικά έργα που επιλέγονται για στήριξη δυνάμει του παρόντος κανονισμού ή οποιουδήποτε άλλου μέσου της Ένωσης, ούτε τις αποφάσεις δημόσιας χρηματοδότησης.
3. Στην πύλη InvestEU περιλαμβάνονται μόνο έργα που είναι συμβατά με το δίκαιο και τις πολιτικές της Ένωσης.
4. Η Επιτροπή διαβιβάζει τα έργα που πληρούν τους όρους της παραγράφου 3 στους σχετικούς εταίρους υλοποίησης. Ανάλογα με την περίπτωση, και εφόσον υπάρχει συμβουλευτική πρωτοβουλία, η Επιτροπή διαβιβάζει επίσης τα εν λόγω έργα στον συμβουλευτικό κόμβο InvestEU.
5. Οι εταίροι υλοποίησης εξετάζουν τα έργα που εμπίπτουν στο γεωγραφικό πεδίο και στο πεδίο δραστηριοτήτων τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VIII

**ΛΟΓΟΔΟΣΙΑ, ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ, ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ
ΚΑΙ ΜΕΤΡΑ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Άρθρο 26

Λογοδοσία

1. Κατόπιν αιτήσεως του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου, ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει στο αιτούμενο θεσμικό όργανο ενημέρωση για τις επιδόσεις του ταμείου InvestEU, μεταξύ άλλων συμμετέχοντας σε ακρόαση ενώπιον του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.
2. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου απαντά προφορικώς ή γραπτώς στις ερωτήσεις που απευθύνονται στο ταμείο InvestEU από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός πέντε εβδομάδων από την παραλαβή τους.

Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων

1. Οι δείκτες για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με την πρόοδο του προγράμματος InvestEU ως προς την επίτευξη των γενικών και ειδικών στόχων που τίθενται στο άρθρο 3 προσδιορίζονται στο παράρτημα III.
2. Το σύστημα υποβολής εκθέσεων σχετικά με τις επιδόσεις διασφαλίζει ότι τα δεδομένα για την παρακολούθηση της υλοποίησης και τα αποτελέσματα συλλέγονται κατά τρόπο αποδοτικό, αποτελεσματικό και έγκαιρο, και ότι τα εν λόγω δεδομένα επιτρέπουν την επαρκή παρακολούθηση των διαφόρων κινδύνων και εγγυήσεων. Για τον σκοπό αυτό, επιβάλλονται αναλογικές απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων στους εταίρους υλοποίησης, τους συμβουλευτικούς εταίρους και άλλους αποδέκτες των πόρων της Ένωσης, κατά περίπτωση.
3. Η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση σχετικά με την υλοποίηση του προγράμματος InvestEU σύμφωνα με τα άρθρα 241 και 250 του δημοσιονομικού κανονισμού. Σύμφωνα με το άρθρο 41 παράγραφος 5 του δημοσιονομικού κανονισμού, η ετήσια έκθεση παρέχει πληροφορίες σχετικά με το επίπεδο υλοποίησης του προγράμματος όσον αφορά τους στόχους του και τους δείκτες επιδόσεων. Για τον σκοπό αυτό, κάθε εταίρος υλοποίησης παρέχει, σε ετήσια βάση, τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για τη συμμόρφωση της Επιτροπής με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τη λειτουργία της εγγύησης της ΕΕ.
4. Ανά έξι μήνες, κάθε εταίρος υλοποίησης υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις που καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό, ξεχωριστά για τη συνιστώσα ΕΕ και τη συνιστώσα κράτους μέλους, κατά περίπτωση. Κάθε εταίρος υλοποίησης υποβάλλει επίσης πληροφορίες σχετικά με τη συνιστώσα κράτους μέλους στο κράτος μέλος του οποίου τη συνιστώσα εφαρμόζει. Η έκθεση περιλαμβάνει αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις για τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ και με τους βασικούς δείκτες επιδόσεων που αναφέρονται στο παράρτημα III του παρόντος κανονισμού. Η έκθεση περιλαμβάνει επίσης επιχειρησιακά, στατιστικά, χρηματοοικονομικά και λογιστικά στοιχεία για κάθε χρηματοδοτική και επενδυτική πράξη, καθώς και εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε επίπεδο συνιστώσας, σκέλους πολιτικής και ταμείου InvestEU. Άπαξ ετησίως, η έκθεση του Ομίλου της ΕΤΕπ και, κατά περίπτωση, άλλων εταίρων υλοποίησης, περιλαμβάνει επίσης πληροφορίες σχετικά με τους φραγμούς στις επενδύσεις που προέκυψαν κατά την υλοποίηση χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό. Οι εκθέσεις περιλαμβάνουν τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχουν οι εταίροι υλοποίησης δυνάμει του άρθρου 155 παράγραφος 1 στοιχείο α) του δημοσιονομικού κανονισμού.
5. Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική αξιολόγηση της προόδου του προγράμματος InvestEU ως προς την επίτευξη των στόχων του, η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 33, για την τροποποίηση του παρόντος κανονισμού, με επανεξέταση ή συμπλήρωση των δεικτών που προσδιορίζονται στο παράρτημα III, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, και των διατάξεων για τη θέσπιση πλαισίου παρακολούθησης και αξιολόγησης.

Αξιολόγηση

1. Οι αξιολογήσεις του προγράμματος InvestEU πραγματοποιούνται έτσι ώστε να τροφοδοτούν εγκαίρως με στοιχεία τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.
2. Έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2024, η Επιτροπή υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ανεξάρτητη ενδιάμεση έκθεση αξιολόγησης σχετικά με το πρόγραμμα InvestEU, ιδίως σχετικά με τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ, με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Ομίλου της ΕΤΕπ βάσει του άρθρου 10 παράγραφος 1 στοιχεία β) και γ), με την κατανομή της εγγύησης της ΕΕ που προβλέπεται στο άρθρο 12 παράγραφοι 4 και 5, με την υλοποίηση του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU, με την κατανομή του προϋπολογισμού κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο δ) σημείο i), καθώς αι σχετικά με το άρθρο 7 παράγραφος 6. Η αξιολόγηση καταδεικνύει ιδίως τον τρόπο με τον οποίο η συμπερίληψη των εταίρων υλοποίησης και των συμβουλευτικών εταίρων στην υλοποίηση του προγράμματος InvestEU έχει συμβάλει στην επίτευξη των στόχων του προγράμματος InvestEU, καθώς και των στόχων πολιτικής της ΕΕ, ιδίως όσον αφορά την προστιθέμενη αξία, τη γεωγραφική και τομεακή ισορροπία των υποστηριζόμενων χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων. Στην αξιολόγηση εξετάζεται επίσης η εφαρμογή του ελέγχου της βιωσιμότητας σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 3 και η εστίαση στις ΜΜΕ που επιτεύχθηκε στο πλαίσιο του σκέλους πολιτικής για τις ΜΜΕ που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο γ).
3. Στο τέλος της υλοποίησης του προγράμματος InvestEU, αλλά το αργότερο εντός τεσσάρων ετών από τη λήξη της περιόδου που ορίζει το άρθρο 1 παράγραφος 3, η Επιτροπή υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση ανεξάρτητης τελικής αξιολόγησης του προγράμματος InvestEU, ιδίως όσον αφορά τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ.
4. Η Επιτροπή ανακοινώνει τα αποτελέσματα των αξιολογήσεων, μαζί με τις παρατηρήσεις της, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών.
5. Οι εταίροι υλοποίησης και οι συμβουλευτικοί εταίροι εισφέρουν και παρέχουν στην Επιτροπή τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για τη διενέργεια των αξιολογήσεων που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3.
6. Σύμφωνα με το άρθρο 211 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού, ανά τριετία η Επιτροπή περιλαμβάνει στην ετήσια έκθεση που αναφέρεται στο άρθρο 250 του δημοσιονομικού κανονισμού επανεξέταση της επάρκειας του συντελεστή προβλέψεων που ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού σε συνάρτηση με το πραγματικό προφίλ κινδύνου των χρηματοδοτικών και επενδυτικών πράξεων που καλύπτονται από την εγγύηση της ΕΕ. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 33 του παρόντος κανονισμού, ώστε να τροποποιεί τον παρόντα κανονισμό, προσαρμόζοντας τον συντελεστή προβλέψεων που ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού έως και κατά 15 % βάσει της εν λόγω επανεξέτασης.

Άρθρο 29

Ελεγχοι

Οι έλεγχοι σχετικά με τη χρήση της ενωσιακής χρηματοδότησης, οι οποίοι διενεργούνται από πρόσωπα ή οντότητες, μεταξύ άλλων και από πρόσωπα ή οντότητες μη εντεταλμένα από τα θεσμικά όργανα ή τους οργανισμούς της Ένωσης, αποτελούν τη βάση της συνολικής εξασφάλισης σύμφωνα με το άρθρο 127 του δημοσιονομικού κανονισμού.

Άρθρο 30

Προστασία των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης

Όταν συμμετέχει τρίτη χώρα στο πρόγραμμα InvestEU βάσει απόφασης που λαμβάνεται δυνάμει διεθνούς συμφωνίας ή βάσει οποιαδήποτε άλλης νομικής πράξης, η εν λόγω τρίτη χώρα χορηγεί τα αναγκαία δικαιώματα και την πρόσβαση που απαιτούνται για την πλήρη άσκηση των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων του αρμόδιου διατάκτη, της Ευρωπαϊκής Υπηρεσίας Καταπολέμησης της Απάτης (OLAF) και του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνεδρίου. Στην περίπτωση της OLAF, στα δικαιώματα αυτά περιλαμβάνεται το δικαίωμα διενέργειας ερευνών, συμπεριλαμβανομένων επιτόπιων ελέγχων και επιθεωρήσεων, που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 883/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις έρευνες που πραγματοποιούνται από την Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Καταπολέμησης της Απάτης (OLAF).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΧ

ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΟΛΗ

Άρθρο 31

Πληροφόρηση, επικοινωνία και δημοσιότητα

1. Οι εταίροι υλοποίησης και οι συμβουλευτικοί εταίροι μνημονεύουν ρητώς την προέλευση της ενωσιακής χρηματοδότησης και διασφαλίζουν την προβολή της (ιδίως κατά την προώθηση των δράσεων και των αποτελεσμάτων τους), παρέχοντας συνεκτική, αποτελεσματική και στοχευμένη πληροφόρηση σε πολλαπλά ακροατήρια, συμπεριλαμβανομένων των μέσων ενημέρωσης και του κοινού.
Η εφαρμογή των απαιτήσεων του πρώτου εδαφίου σε έργα στους τομείς της άμυνας και του διαστήματος υπόκειται σε τήρηση τυχόν υποχρεώσεων εμπιστευτικότητας και απορρήτου.
2. Οι εταίροι υλοποίησης και οι συμβουλευτικοί εταίροι ενημερώνουν τους τελικούς αποδέκτες, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ, σχετικά με την ύπαρξη της στήριξης

από το πρόγραμμα InvestEU, ή υποχρεώνουν άλλους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές να ενημερώσουν τους εν λόγω τελικούς αποδέκτες για την εν λόγω στήριξη, καθιστώντας την εν λόγω πληροφορία εμφανώς ορατή στη σχετική συμφωνία που παρέχει στήριξη από το πρόγραμμα InvestEU, ιδίως στην περίπτωση των MME, προκειμένου να αυξηθεί η ευαισθητοποίηση του κοινού και να βελτιωθεί η προβολή.

3. Η Επιτροπή προβαίνει σε ενέργειες πληροφόρησης και επικοινωνίας για το πρόγραμμα InvestEU, τις δράσεις και τα αποτελέσματά του. Οι χρηματοδοτικοί πόροι που διατίθενται στο πρόγραμμα InvestEU συμβάλλουν επίσης στην εταιρική προβολή των πολιτικών προτεραιοτήτων της Ένωσης, στον βαθμό που αυτές οι προτεραιότητες είναι συναφείς με τους στόχους που αναφέρονται στο άρθρο 3.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Χ

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 32

Συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων

Η Ένωση συμμετέχει σε επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων έτσι ώστε το μερίδιό της στο κεφάλαιο να παραμένει στο παρόν επίπεδο. Η εγγραφή για την απόκτηση μεριδίων και η πληρωμή ποσού έως 900 000 000 EUR από το καταβεβλημένο μέρος των μεριδίων πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση του Ταμείου.

Άρθρο 33

Άσκηση της εξουσιοδότησης

1. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις υπό τους όρους του παρόντος άρθρου. Όταν οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις αφορούν δραστηριότητες που πρόκειται να υλοποιήσει, ή στις οποίες πρόκειται να συμμετάσχουν, ο Όμιλος της ΕΤΕπ και άλλοι εταίροι υλοποίησης, η Επιτροπή διαβουλεύεται με τον Όμιλο της ΕΤΕπ και με άλλους δυνητικούς εταίρους υλοποίησης πριν από την κατάρτιση των εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.
2. Η εξουσία για την έκδοση των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7, το άρθρο 21 παράγραφος 4, το άρθρο 27 παράγραφος 5 και το άρθρο 28 παράγραφος 6, ανατίθεται στην Επιτροπή έως την 31η Δεκεμβρίου 2028. Η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση σχετικά με τις εξουσίες που της έχουν ανατεθεί το αργότερο εννέα μήνες πριν από τη λήξη της περιόδου των πέντε ετών. Η εξουσιοδότηση ανανεώνεται σιωπηρά για περιόδους ίδιας διάρκειας, εκτός αν το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο προβάλουν αντιρρήσεις το αργότερο εντός τριών μηνών πριν από τη λήξη της κάθε περιόδου.

3. Η εξουσιοδότηση που αναφέρεται που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7, το άρθρο 21 παράγραφος 4, το άρθρο 27 παράγραφος 5 και το άρθρο 28 παράγραφος 6 δύναται να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης θέτει τέλος στην εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται στην απόφαση. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.
4. Πριν από την έκδοση μιας κατ' εξουσιοδότηση πράξης, η Επιτροπή διεξάγει διαβούλεύσεις με εμπειρογνώμονες που ορίζουν τα κράτη μέλη σύμφωνα με τις αρχές της διοργανικής συμφωνίας της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου.
5. Η Επιτροπή, μόλις εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη, την κοινοποιεί ταυτοχρόνως στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.
6. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 7, το άρθρο 21 παράγραφος 4, το άρθρο 27 παράγραφος 5 και το άρθρο 28 παράγραφος 6 αρχίζει να ισχύει μόνο εφόσον δεν διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός προθεσμίας δύο μηνών από την κοινοποίηση της εν λόγω πράξης στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ή εάν, πριν από τη λήξη της περιόδου αυτής, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν πρόκειται να προβάλλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά δύο μήνες με πρωτοβουλία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.

Άρθρο 34

Μεταβατικές διατάξεις

1. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 209 παράγραφος 3 πρώτο και τελευταίο εδάφια του δημοσιονομικού κανονισμού, τα έσοδα, οι επιστροφές και οι ανακτήσεις από χρηματοδοτικά μέσα που θεσπίζονται με τα προγράμματα που αναφέρονται στο παράρτημα IV του παρόντος κανονισμού μπορούν να χρησιμοποιούνται για τις προβλέψεις για την εγγύηση της ΕΕ δυνάμει του παρόντος κανονισμού, λαμβανομένου υπόψη του άρθρου [4] του κανονισμού [δανειακή διευκόλυνση του δημόσιου τομέα].
2. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 213 παράγραφος 4 στοιχείο α) του δημοσιονομικού κανονισμού, τυχόν πλεόνασμα προβλέψεων για την εγγύηση της ΕΕ που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/1017 μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τις προβλέψεις για την εγγύηση της ΕΕ δυνάμει του παρόντος κανονισμού, λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο [4] του [κανονισμού] [δανειακή διευκόλυνση του δημόσιου τομέα].
3. Το ποσό των 33 000 440 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές) που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο i) του κανονισμού [ΕΥΡΙ] χρησιμοποιείται:
 - α) για τις προβλέψεις για την εγγύηση της ΕΕ δυνάμει του παρόντος κανονισμού, με ποσό 32 800 000 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές), επιπλέον των πόρων που

- αναφέρονται στο άρθρο 211 παράγραφος 4 πρώτο εδάφιο του δημοσιονομικού κανονισμού,
- β) για την εφαρμογή των μέτρων που προβλέπονται στα κεφάλαια V και VI και των μέτρων που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 δεύτερη περίοδος του κανονισμού [EURII], με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παράγραφοι 4 και 8 του εν λόγω κανονισμού, μέσω ποσού 200 440 000 EUR (σε τρέχουσες τιμές).

Το ποσό αυτό αποτελεί εξωτερικό έσοδο για ειδικό προορισμό, σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 5 του δημοσιονομικού κανονισμού.

Άρθρο 35

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός τίθεται σε ισχύ την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2021.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες,

*Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
Ο Πρόεδρος*

*Για το Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος*

ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Περιεχόμενα

1.	ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ	3
1.1.	Τίτλος της πρότασης/πρωτοβουλίας	3
1.2.	Σχετικοί τομείς πολιτικής (ομάδα προγραμμάτων)	3
1.3.	Η πρόταση/πρωτοβουλία αφορά:	3
1.4.	Αιτιολόγηση της πρότασης/πρωτοβουλίας	3
1.4.1.	Βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη κάλυψη αναγκών, συμπεριλαμβανομένου λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος για τη σταδιακή υλοποίηση της πρωτοβουλίας	3
1.4.2.	Προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης (που μπορεί να προκύπτει από διάφορους παράγοντες π.χ. ογέλη από τον συντονισμό, ασφάλεια δικαίου, μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα ή συμπληρωματικότητα). Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου, «προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης» είναι η αξία που απορρέει από την ενωσιακή παρέμβαση και η οποία προστίθεται στην αξία που θα είχε δημιουργηθεί αν τα κράτη μέλη ενεργούσαν μεμονωμένα	4
1.4.3.	Διδάγματα από ανάλογες εμπειρίες του παρελθόντος	4
1.4.4.	Συμβατότητα και ενδεχόμενη συνέργεια με άλλα κατάλληλα μέσα	5
1.5.	Διάρκεια και δημοσιονομικές επιπτώσεις	6
1.6.	Προβλεπόμενοι τρόποι διαχείρισης	6
2.	ΜΕΤΡΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	7
2.1.	Κανόνες παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων	7
2.2.	Σύστημα ή συστήματα διαχείρισης και μέτρων ελέγχου	7
2.2.1.	Αιτιολόγηση των τρόπων διαχείρισης, των μηχανισμών εκτέλεσης της χρηματοδότησης, των όρων πληρωμής και της προτεινόμενης στρατηγικής μέτρων ελέγχου	7
2.2.2.	Πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που έχουν εντοπιστεί και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου που έχουν δημιουργηθεί για το μετριασμό τους.....	7
2.2.3.	Εκτίμηση και αιτιολόγηση της οικονομικής αποδοτικότητας των μέτρων ελέγχου (λόγος « κόστους μέτρων ελέγχου ÷ αξία των σχετικών διαχειριζόμενων κεφαλαίων») και αξιολόγηση των αναμενόμενων επιπέδων κινδύνου σφάλματος (κατά την πληρωμή και κατά το κλείσιμο)	8
2.3.	Μέτρα για την πρόληψη περιπτώσεων απάτης και παρατυπίας	8
3.	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ	10
3.1.	Τομείς του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και νέες γραμμές δαπανών του προϋπολογισμού που προτείνονται	10
3.2.	Εκτιμώμενες επιπτώσεις στις δαπάνες	11
3.2.1.	Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις δαπάνες	11

3.2.2.	Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα	14
3.3.	Εκτιμώμενες επιπτώσεις στα έσοδα.....	17

ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ

1.1. Τίτλος της πρότασης/πρωτοβουλίας

Τροποποιημένη πρόταση

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για τη θέσπιση του προγράμματος InvestEU

1.2. Σχετικοί τομείς πολιτικής (ομάδα προγραμμάτων)

Ευρωπαϊκές στρατηγικές επενδύσεις

1.3. Η πρόταση/πρωτοβουλία αφορά:

- νέα δράση
- νέα δράση έπειτα από πιλοτικό έργο/προπαρασκευαστική δράση⁴⁶
- την παράταση υφιστάμενης δράσης
 - χ τη συγχώνευση ή τον αναπροσανατολισμό μίας ή περισσότερων δράσεων προς άλλη/νέα δράση

1.4. Αιτιολόγηση της πρότασης/πρωτοβουλίας

1.4.1. Βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη κάλυψη αναγκών, συμπεριλαμβανομένου λεπτομερούς χρονοδιαγράμματος για τη σταδιακή υλοποίηση της πρωτοβουλίας

Το πρόγραμμα InvestEU είναι το πλέον κατάλληλο για την παροχή μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης και την υποστήριξη των πολιτικών της Ένωσης κατά την ανάκαμψη από μια βαθιά οικονομική κρίση. Αυτό επιβεβαιώθηκε από την εμπειρία κατά την υλοποίηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΤΣΕ) και των χρηματοδοτικών μέσων —των προδρόμων του InvestEU— στον απόχρο της προηγούμενης χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Στην τρέχουσα κρίση, η κατανομή των πόρων στην αγορά δεν είναι πλήρως αποτελεσματική και ο εκτιμώμενος κίνδυνος παρεμποδίζει σημαντικά τη ροή των ιδιωτικών επενδύσεων. Υπό αυτές τις συνθήκες, το βασικό χαρακτηριστικό του InvestEU, ήτοι η ελαχιστοποίηση κινδύνου έργων για την προσέλκυση της ιδιωτικής χρηματοδότησης, είναι ιδιαίτερα πολύτιμο και θα πρέπει να αξιοποιηθεί. Ένα ενισχυμένο πρόγραμμα InvestEU θα είναι σε θέση να παρέχει ζωτικής σημασίας στήριξη σε εταιρείες κατά τη φάση ανάκαμψης και, ταυτόχρονα, σύμφωνα με τους αρχικούς του στόχους, να διασφαλίζει την ισχυρή εστίαση των επενδυτών στις μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες πολιτικές προτεραιότητες της Ένωσης, όπως η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και η στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπης. Το πρόγραμμα θα αυξήσει την ικανότητα ανάληψης κινδύνων του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και των εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών και ιδρυμάτων, καθώς και άλλων εταίρων υλοποίησης για τη στήριξη της οικονομικής ανάκαμψης, στις παρούσες συνθήκες, υπό τις οποίες η ικανότητά τους για ανάληψη κινδύνων δέχεται αυξανόμενη πίεση.

⁴⁶

Οπως αναφέρεται στο άρθρο 58 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β) του δημοσιονομικού κανονισμού.

- 1.4.2. Προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης (που μπορεί να προκύπτει από διάφορους παράγοντες, π.χ. οφέλη από τον συντονισμό, ασφάλεια δικαίου, μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα ή συμπληρωματικότητα). Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου, «προστιθέμενη αξία της ενωσιακής παρέμβασης» είναι η αξία που απορρέει από την ενωσιακή παρέμβαση και η οποία προστίθεται στην αξία που θα είχε δημιουργηθεί αν τα κράτη μέλη ενεργούσαν μεμονωμένα.

Η πρόταση συνάδει με την αρχική πρόταση του InvestEU, ενισχύοντάς την ώστε να συμβάλει στην ανάκαμψη μετά την οικονομική κρίση που προκάλεσε η Covid-19. Επιπλέον, είναι συμπληρωματική ως προς το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ. Το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας έχει ως στόχο την παροχή στήριξης για τις ανάγκες φερεγγυότητας που προκύπτουν για τις πλέον πληγείσες επιχειρήσεις στον απόηχο της, προκαλούμενης από τη νόσο Covid-19, οικονομικής συρρίκνωσης, με στόχο την ανασύσταση της κεφαλαιακής τους θέσης, ενώ το πρόγραμμα InvestEU θα επικεντρώνεται σε μακροπρόθεσμες επενδύσεις για την υποστήριξη στόχων πολιτικής της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής αυτονομίας και της ανθεκτικότητας της ευρωπαϊκής οικονομίας.

Το νέο στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος θα είναι περισσότερο εστιασμένο και προσανατολισμένο προς το μέλλον στην προσέγγισή του σε σύγκριση με το Μέσο Στήριξης της Φερεγγυότητας και θα στηρίζει επιχειρήσεις και έργα που είναι σημαντικά για την επίτευξη ή τη διατήρηση στρατηγικής αυτονομίας σε βασικές αξιακές αλυσίδες στην ενιαία αγορά. Θα υποστηρίζει την επέκταση έργων εντός της Ένωσης και θα ενισχύει την κεφαλαιακή βάση και την μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση των επιχειρήσεων της Ένωσης ως εναλλακτική λύση έναντι πιθανών εξαγορών από εταιρείες εκτός ΕΕ. Θα υποστηριχθούν επίσης οι επιχειρήσεις στρατηγικής σημασίας που αναπτύσσουν διασυνοριακές δραστηριότητες.

Η πρωτοβουλία αναμένεται να συμβάλει στην κινητοποίηση χρηματοδότησης για έργα που θα υπερβαίνει το 1 τρισ. EUR. Τούτο θα συμβάλει στην αντιμετώπιση αδυναμιών της αγοράς και θα παράσχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση για οντότητες οι οποίες διαφορετικά δεν θα κατάφερναν να εξασφαλίσουν χρηματοδότηση υπό εύλογους όρους. Ως εκ τούτου, θα αυξήσει τις συνολικές επενδύσεις στην Ένωση και, κατά συνέπεια, θα ενισχύσει την ανάπτυξη και την απασχόληση.

1.4.3. Διδάγματα από ανάλογες εμπειρίες του παρελθόντος

Το ΕΤΣΕ έχει αποδειχθεί χρήσιμο μέσο για την αντιμετώπιση των επενδυτικών κενών στην αγορά και των καταστάσεων μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων, στον απόηχο της οικονομικής κρίσης. Δεδομένου ότι εξακολουθούν να υφίστανται επενδυτικά κενά στην αγορά, υπάρχει ανάγκη για επενδυτική στήριξη που θα είναι περισσότερο προσανατολισμένη στις πολιτικές ώστε να αντιμετωπίζονται συγκεκριμένες καταστάσεις μη ικανοποιητικής αξιοποίησης επενδύσεων.

Η εγγύηση από τον προϋπολογισμό στο πλαίσιο του ΕΤΣΕ απέδειξε την αποτελεσματικότητα στην αύξηση του αντίκτυπου των περιορισμένων δημοσιονομικών πόρων.

Σε ορισμένες περιπτώσεις παρατηρήθηκαν επικαλύψεις μεταξύ της στήριξης από το ΕΤΣΕ και κάποιων χρηματοδοτικών μέσων που τελούν υπό κεντρική διαχείριση. Η ενοποίηση όλων των μελλοντικών ενωσιακών επενδυτικών προγραμμάτων σε ένα ενιαίο ταμείο αποσκοπεί στην απλοποίηση, την αυξημένη ευελιξία και την εξάλειψη

των δυνητικών επικαλύψεων μεταξύ παρόμοιων ενωσιακών μέσων ενίσχυσης των επενδύσεων.

Οι υπηρεσίες παροχής συμβουλών και η τεχνική βοήθεια είναι άκρως απαραίτητες για τη βελτίωση της δυνατότητας των κρατών μελών και των φορέων υλοποίησης έργων για τη δημιουργία, την ανάπτυξη και την υλοποίηση επενδυτικών έργων. Για την περίοδο 2027-2021, προτείνεται η ενοποίηση των πρωτοβουλιών τεχνικής βοήθειας για την ενίσχυση επενδυτικών έργων στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU οι οποίες τελούν υπό κεντρική διαχείριση.

Η εγγύηση από τον προϋπολογισμό που παρέχει ικανότητα ανάληψης κινδύνου σε εταίρους υλοποίησης προκειμένου να χρηματοδοτούν επενδύσεις στην Ένωση αξιοποιώντας την επιτυχία του ΕΤΣΕ και χρηματοδοτικών μέσων επιτρέπει την ομαλή συνέχιση της επενδυτικής στήριξης από το 2021.

1.4.4. Συμβατότητα και ενδεχόμενη συνέργεια με άλλα κατάλληλα μέσα

Το ταμείο InvestEU περιλαμβάνει ενωσιακή επιστρεπτέα ενίσχυση για χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις μέσω παροχής ικανότητας ανάληψης κινδύνων με τη χρήση εγγύησης από τον προϋπολογισμό η οποία χορηγείται σε εταίρους υλοποίησης σε βασικούς τομείς πολιτικής. Συνεπώς, η στήριξη αυτή παρέχεται υπό ενιαίο μέσο για την ενίσχυση της μόχλευσης, τη βελτιστοποίηση των προβλέψεων, την αποφυγή πιθανών επικαλύψεων και την αύξηση της προβολής της δράσης της Ένωσης. Είναι δυνατός ο συνδυασμός με τη χορήγηση χρηματοδότησης, κατά περίπτωση, με σκοπό τη δημιουργία συνεργειών, π.χ. στους τομείς των μεταφορών, της έρευνας και της ψηφιακής τεχνολογίας.

Η προτεινόμενη αύξηση των αρχικών σκελών του InvestEU και η προσθήκη ενός πέμπτου σκέλους συνάδουν με τις σχετικές πολιτικές της Ένωσης, όπως η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, το επενδυτικό σχέδιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η στρατηγική για τη διαμόρφωση του ψηφιακού μέλλοντος της Ευρώπη, η νέα βιομηχανική στρατηγική για την Ευρώπη, η Ένωση Κεφαλαιαγορών και άλλες πολιτικές και προγράμματα της ΕΕ που αφορούν τη στρατηγική αυτονομία και την ανθεκτικότητα της Ένωσης, όπως το Ευρωπαϊκό Ταμείο Αμυνας, ο κανονισμός της ΕΕ για το διάστημα, οι αποστολές, οι ευρωπαϊκές συμπράξεις και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Καινοτομίας του προγράμματος «Ορίζων Ευρώπη» και ο κανονισμός για τον έλεγχο των άμεσων ξένων επενδύσεων.

Η συνιστώσα κράτους μέλους θα δώσει στα κράτη μέλη τη δυνατότητα μόχλευσης των κεφαλαίων που είναι διαθέσιμα στο πλαίσιο της χρηματοδότησης για τη συνοχή με ελκυστικό και απλουστευμένο τρόπο.

1.5. Διάρκεια και δημοσιονομικές επιπτώσεις

x περιορισμένη διάρκεια

- σε ισχύ από 01/01/2021 έως 31/12/2027
- Δημοσιονομικές επιπτώσεις από το 2021 έως το 2027 για τις πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων και από το 2021 έως το 2030 για τις πιστώσεις πληρωμών για τις προβλέψεις που αφορούν την εγγύηση της ΕΕ

απεριόριστη διάρκεια

- Περίοδος σταδιακής εφαρμογής από το EEEE έως το EEEE,
- και στη συνέχεια πλήρης εφαρμογή.

1.6. Προβλεπόμενοι τρόποι διαχείρισης⁴⁷

x Άμεση διαχείριση από την Επιτροπή

- από τις υπηρεσίες της, συμπεριλαμβανομένου του προσωπικού της στις αντιπροσωπείες της Ένωσης σε τρίτες χώρες
- από τους εκτελεστικούς οργανισμούς

Επιμερισμένη διαχείριση με τα κράτη μέλη

x Έμμεση διαχείριση με ανάθεση καθηκόντων εκτέλεσης του προϋπολογισμού σε:

- τρίτες χώρες ή οργανισμούς που αυτές έχουν ορίσει·
- διεθνείς οργανισμούς και τις οργανώσεις τους (να προσδιοριστούν)·
- ΕΤΕπ και Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων·
- οργανισμούς που αναφέρονται στα άρθρα 70 και 71 του δημοσιονομικού κανονισμού·
- οργανισμούς δημοσίου δικαίου·
- οντότητες ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένες με δημόσια υπηρεσία στον βαθμό που προσφέρουν επαρκείς οικονομικές εγγυήσεις·
- οργανισμούς που διέπονται από το ιδιωτικό δίκαιο κράτους μέλους, στους οποίους έχει ανατεθεί η εκτέλεση σύμπραξης δημόσιου και ιδιωτικού τομέα και οι οποίοι προσφέρουν επαρκείς οικονομικές εγγυήσεις·
- πρόσωπα επιφορτισμένα με την εκτέλεση συγκεκριμένων δράσεων στην ΚΕΠΠΑ βάσει του Τίτλου V της ΣΕΕ και τα οποία προσδιορίζονται στην αντίστοιχη βασική πράξη.

Σχόλια

Οι εταίροι υλοποίησης επιλέγονται από την Επιτροπή βάσει των κριτηρίων που ορίζονται στη νομοθετική πρόταση. Δύνανται να περιλαμβάνουν όλους ή ορισμένους από τους ως άνω φορείς.

Η άμεση διαχείριση δύναται να αφορά μέρος της υλοποίησης του συμβουλευτικού κόμβου InvestEU και της πύλης InvestEU.

⁴⁷ Οι λεπτομέρειες σχετικά με τους τρόπους διαχείρισης, καθώς και οι παραπομπές στον δημοσιονομικό κανονισμό είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο BudgWeb:

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

2. ΜΕΤΡΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

2.1. Κανόνες παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων

Οι εταίροι υλοποίησης υποβάλλουν εκθέσεις στην Επιτροπή, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό, σε τακτική βάση. Για την παρακολούθηση, εφαρμόζονται τις κανόνες και τις διαδικασίες τους που έχουν αξιολογηθεί σύμφωνα με το άρθρο 154 του δημοσιονομικού κανονισμού για την τήρηση των απαιτήσεων που προβλέπονται σε αυτόν. Η Επιτροπή θα παρακολουθεί τις επιδόσεις ανά σκέλος πολιτικής.

2.2. Σύστημα ή συστήματα διαχείρισης και μέτρων ελέγχου

2.2.1. Αιτιολόγηση των τρόπων διαχείρισης, των μηχανισμών εκτέλεσης της χρηματοδότησης, των όρων πληρωμής και της προτεινόμενης στρατηγικής μέτρων ελέγχου

Το ταμείο InvestEU (η εγγύηση της ΕΕ) θα υλοποιηθεί με έμμεση διαχείριση, μέσω εταίρων υλοποίησης, που, κατά κανόνα, συμβάλλουν και στη στήριξη που πρέπει να παρέχεται στους τελικούς αποδέκτες.

Οι εταίροι υλοποίησης θα αποτελούνται από τον Όμιλο της ΕΤΕπ, διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες και ιδρύματα και άλλους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές που είναι οργανισμοί της Ένωσης, που ρυθμίζονται ή/και υπόκεινται σε εποπτεία του τραπεζικού τομέα. Οι πράξεις που επωφελούνται από την ενίσχυση της εγγύησης της ΕΕ εξακολουθούν να είναι πράξεις εγκεκριμένες από τα διοικητικά όργανα των εταίρων υλοποίησης, τα οποία θα πρέπει να εφαρμόζουν το προβλεπόμενο από αυτούς πλαίσιο δέουσας επιμέλειας και μέτρων ελέγχου επί των πράξεων αυτών. Οι εταίροι υλοποίησης υποβάλλουν στην Επιτροπή οικονομικές καταστάσεις που έχουν υποβληθεί σε έλεγχο.

Η Επιτροπή θα συνάψει τις αναγκαίες συμβάσεις εγγύησης με τους εταίρους υλοποίησης. Ο συμβουλευτικός κόμβος InvestEU θα υλοποιηθεί μέσω έμμεσης ή άμεσης διαχείρισης ανάλογα με τη φύση της βοήθειας.

Ο αντίκτυπος του προγράμματος InvestEU συνολικά (συμπεριλαμβανομένης της προτεινόμενης αύξησης) θα εκτιμηθεί μέσω αξιολογήσεων, όπως περιγράφεται στην αρχική πρόταση. Ο προτεινόμενος κανονισμός προσδιορίζει βασικούς δείκτες επιδόσεων. Εκτός από τους εν λόγω βασικούς δείκτες, θα συμπεριληφθούν και λεπτομερέστεροι δείκτες στις κατευθυντήριες γραμμές περί επενδύσεων ή στις συμφωνίες εγγύησης, με βάση τα συγκεκριμένα χρηματοδοτικά προϊόντα που θα χρησιμοποιηθούν.

Θα απαιτηθεί εναρμονισμένη υποβολή εκθέσεων από μέρους των εταίρων υλοποίησης, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό.

2.2.2. Πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που έχουν εντοπιστεί και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου που έχουν δημιουργηθεί για τον μετριασμό τους

Ο κίνδυνος για τον προϋπολογισμό της Ένωσης συνδέεται με την εγγύηση που παρέχεται από τον προϋπολογισμό της Ένωσης στους εταίρους υλοποίησης για τις χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις τους. Η εγγύηση της ΕΕ παρέχει αμετάκλητη εγγύηση σε πρώτη ζήτηση, συνήθως επί τη βάσει χαρτοφυλακίου, για τις καλυπτόμενες πράξεις. Ο προϋπολογισμός της Ένωσης και ο εταίρος υλοποίησης μοιράζονται την αμοιβή που σχετίζεται με την ανάληψη κινδύνου από τις πράξεις σύμφωνα με τη συμμετοχή εκάστου στην ανάληψη κινδύνου.

Η εγγύηση της ΕΕ περιορίζεται στα 75 153 850 000 EUR.

Η εγγραφή στον προϋπολογισμό («ρ.π.») που αντιστοιχεί στην εγγύηση του προϋπολογισμού για τον εταίρο υλοποίησης ενεργοποιείται μόνο σε περίπτωση πραγματικής κατάπτωσης της εγγύησης η οποία δεν μπορεί να καλυφθεί εξ ολοκλήρου από τις προβλέψεις (που χρηματοδοτείται με τουλάχιστον με 33 800 000 000 EUR, σταδιακά, έως τα τέλη του 2030). Ο συντελεστής προβλέψεων ύψους 45 % βασίζεται στην προηγούμενη εμπειρία με το ΕΤΣΕ και τα χρηματοδοτικά μέσα. Τούτο αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο μέσο όρο ενός πλασματικού συντελεστή προβλέψεων 40 % για τα τέσσερα σκέλη που είχαν αρχικά προταθεί από την Επιτροπή και έναν πλασματικό συντελεστή προβλέψεων ύψους 52 % για το πρόσφατα προταθέν στρατηγικό ευρωπαϊκό επενδυτικό σκέλος. Ο τελευταίος είναι ελαφρώς υψηλότερος λόγω του εκτιμώμενου κινδύνου ορισμένων τομέων που πρέπει να υποστηριχθούν στο πλαίσιο του πέμπτου σκέλους και της φύσης των χρηματοδοτικών προϊόντων που πρόκειται να υλοποιηθούν.

Η ενδεχόμενη υποχρέωση που αφορά τη συνιστώσα κράτους μέλους θα καλύπτεται μέσω αντεγγύησης από κάθε οικείο κράτος μέλος.

Οι χρηματοδοτικές και επενδυτικές πράξεις στο πλαίσιο του προγράμματος InvestEU υλοποιούνται σύμφωνα με τους τυποποιημένους εσωτερικούς κανονισμούς και την ορθή τραπεζική πρακτική των εταίρων υλοποίησης. Οι επιλεγχέντες εταίροι υλοποίησης και η Επιτροπή συνάπτουν συμφωνία εγγύησης η οποία ορίζει τις λεπτομερείς διατάξεις και διαδικασίες σχετικά με την υλοποίηση του ταμείου InvestEU.

Η καταλληλότητα των κανόνων και των διαδικασιών των εταίρων υλοποίησης και η εφαρμογή τους θα ελέγχονται από την Επιτροπή μέσω της αξιολόγησης κατά πυλώνες, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό. Επιπλέον, δεδομένου ότι ο εταίρος υλοποίησης αναλαμβάνει κατά κανόνα μέρος του κινδύνου, το συμφέρον της Ένωσης και του εταίρου υλοποίησης ευθυγραμμίζεται με τον τρόπο αυτό, γεγονός που μετριάζει τον κίνδυνο για τον προϋπολογισμό.

Θα δημιουργηθεί ειδική δομή διακυβέρνησης που θα εγκρίνει τη χρήση της εγγύησης της ΕΕ (Επιτροπή Επενδύσεων).

Η Επιτροπή θα λαμβάνει από τους εταίρους υλοποίησης ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που θα έχουν υποβληθεί σε έλεγχο, οι οποίες θα καλύπτουν τις πράξεις.

2.2.3. Εκτίμηση και αιτιολόγηση της οικονομικής αποδοτικότητας των μέτρων ελέγχου (λόγος «κόστους μέτρων ελέγχου ÷ αξία των σχετικών διαχειριζόμενων κεφαλαίων») και αξιολόγηση των αναμενόμενων επιπέδων κινδύνου σφάλματος (κατά την πληρωμή & κατά το κλείσιμο)

Η ΕΕ εγγυάται πράξεις που εκτελούνται από εντεταλμένες οντότητες σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες τους, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου τους. Θα προκύψουν δαπάνες για τον προϋπολογισμό της ΕΕ μόνο σε σχέση με τις συγκεκριμένες απαιτήσεις που επιβάλλει η ΕΕ πέραν του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου των εντεταλμένων οντοτήτων. Οι δαπάνες αυτές δεν δύνανται να υπολογιστούν ακόμη.

2.3. Μέτρα για την πρόληψη περιπτώσεων απάτης και παρατυπίας

Οι εταίροι υλοποίησης που έχουν επιλεγεί θα έχουν υποβληθεί στην αξιολόγηση κατά πυλώνες που προβλέπεται στο άρθρο 154 του δημοσιονομικού κανονισμού, η

οποία διασφαλίζει τη σταθερή ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου και των ανεξάρτητων συστημάτων εξωτερικού ελέγχου. Επιπλέον, θα πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις του Τίτλου X του δημοσιονομικού κανονισμού. Ως χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, οι εταίροι υλοποίησης θα εφαρμόζουν πλαίσια εσωτερικού ελέγχου. Η δέουσα επιμέλεια, η παρακολούθηση και ο έλεγχος των χρηματοδοτικών ή επενδυτικών πράξεων που υποστηρίζονται από την εγγύηση της ΕΕ θα διενεργούνται από τους εταίρους υλοποίησης. Επιπλέον, το άρθρο 29 του προτεινόμενου κανονισμού προβλέπει ότι οι έλεγχοι σχετικά με τη χρήση της ενωσιακής χρηματοδότησης, οι οποίοι διενεργούνται από πρόσωπα ή οντότητες, είτε αυτά ενεργούν κατ' εντολή των ενωσιακών θεσμικών οργάνων ή οργανισμών είτε όχι, αποτελούν τη βάση της συνολικής δήλωσης αξιοπιστίας δυνάμει του άρθρου 127 του δημοσιονομικού κανονισμού.

3. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ/ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑΣ

3.1. Τομείς του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου και νέες γραμμές δαπανών του προϋπολογισμού που προτείνονται

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Γραμμή προϋπολογισμού	Είδος δαπάνης	Συνεισφορά			
			από χώρες EZEΣ ⁴⁹	από υποψήφιες χώρες ⁵⁰	από τρίτες χώρες	κατά την έννοια του άρθρου [21 παράγραφος 2 στοιχείο β)] του δημοσιονομικού κανονισμού
1	02.0101 Δαπάνες στήριξης για το «InvestEU»	ΜΔΠ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΟΧΙ
1	02.0201 Εγγύηση για το InvestEU	ΔΠ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΟΧΙ
1	02.0202 Εγγύηση InvestEU - Προβλέψεις του Κοινού Ταμείου Προβλέψεων (CPF)	ΔΠ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΟΧΙ
1	02.0203 Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU, Πύλη και συνοδευτικά μέτρα	ΔΠ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΝΑΙ	ΟΧΙ

⁴⁸ ΔΠ = Διαχωριζόμενες πιστώσεις / ΜΔΠ = Μη διαχωριζόμενες πιστώσεις.

⁴⁹ ΕΖΕΣ: Ευρωπαϊκή Ζώνη Ελεύθερων Συναλλαγών.

⁵⁰ Υποψήφιες χώρες και, κατά περίπτωση, δυνάμει υποψήφια μέλη των Δυτικών Βαλκανίων.

3.2. Εκτιμώμενες επιπτώσεις στις δαπάνες

3.2.1. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις δαπάνες

σε εκατ. EUR (με 3 δεκαδικά ψηφία)

Τομέας του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	<... >	Τομέας 1
--	--------	----------

			2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Μετά το 2027	ΣΥΝΟΛΟ
02.0201 Εγγύηση για το InvestEU	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1)	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		
	Πληρωμές	(2)	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.	p.m.		
02.0202 Εγγύηση InvestEU - Προβλέψεις του Κοινού Ταμείου Προβλέψεων (CPF)	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1)	404,322	412,872	11,604	13,371	17,673	19,511	20,646		900,000
	Πληρωμές	(2)	200,036	415,183	204,374	48,920	7,059	11,396	13,032		900,000
02.0203 Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU, Πύλη και συνοδευτικά μέτρα	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1)	72,658	73,658	76,158	76,158	73,658	73,658	74,397		520,345
	Πληρωμές	(2)	38,172	66,572	82,772	84,772	84,272	81,772	82,011		520,345
02.0101 Δαπάνες στήριξης για το «InvestEU»	Αναλήψεις υποχρεώσεων = Πληρωμές	(3)	0,564	0,564	0,564	0,564	0,564	0,564	0,564		3,948
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων για το χρηματοδοτικό κονδύλιο του προγράμματος	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1+3	477,544	487,094	88,326	90,093	91,895	93,733	95,607		1.424,293
	Πληρωμές	=2+3	238.772	482.319	287.710	134.256	91.895	93.733	95.607		1.424,293

Εκτός από το χρηματοδοτικό κονδύλιο που ορίζεται στον ανωτέρω πίνακα, 33 000,440 EUR (σε τρέχουσες τιμές) θα διατίθενται ως εξωτερικά έσοδα για ειδικό προορισμό, κατά την έννοια του άρθρου 21 παράγραφος 5 του δημοσιονομικού κανονισμού, ως χρηματοδότηση από το Μέσο Ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Από το ποσό αυτό, ποσό έως 8,960 εκατ. EUR μπορεί να προορίζεται για διοικητικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών εξωτερικού προσωπικού.

Θα απαιτηθεί ειδικό ποσό 191 εκατ. EUR για την κάλυψη συμβουλευτικών υπηρεσιών, τεχνικής βοήθειας και άλλων συνοδευτικών μέτρων.

Η ενδεικτική κατανομή των δαπανών από τα εξωτερικά έσοδα για ειδικό προορισμό έχει ως εξής:

Πρόγραμμα InvestEU			2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Μετά το 2027	ΣΥΝΟΛΟ
Επιχειρησιακές δαπάνες από εξωτερικά έσοδα για ειδικό προορισμό EURI	Αναλήψεις υποχρεώσεων	(1)	9.643,720	9.836,720	6.688,720	6.822,320					32.991,480
	Πληρωμές	(2)	817.000	6.040,913	6.042,912	6.042,913	6.042,913	4.409,913	3.592,913		32.991,480
Δαπάνες διοικητικής στήριξης από εξωτερικά έσοδα για ειδικό προορισμό EURI	Αναλήψεις υποχρεώσεων = Πληρωμές	(3)	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280		8.960
Σύνολο εξωτερικών εσόδων για ειδικό προορισμό	Αναλήψεις υποχρεώσεων	=1+3	9.645,000	9.838,000	6.690,000	6.823,600	1.280	1.280	1.280		33.000,440
	Πληρωμές	=2+3	818.280	6.044,193	6.044,193	6.044,193	6.044,193	4.411,193	3.594,193		33.000,440

Τομέας των πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου

7

«Διοικητικές δαπάνες»

σε εκατ. EUR (με 3 δεκαδικά ψηφία)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	<i>Μετά το 2027</i>	ΣΥΝΟΛΟ
Ανθρώπινοι πόροι									
Άλλες διοικητικές δαπάνες									
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων των ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	(σύνολο αναλήψεων υποχρεώσεων = σύνολο πληρωμών)								

σε εκατ. EUR (με 3 δεκαδικά ψηφία)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	<i>Μετά το 2027</i>	ΣΥΝΟΛΟ
ΣΥΝΟΛΟ πιστώσεων σε όλους τους ΤΟΜΕΙΣ του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	Αναλήψεις υποχρεώσεων								
	Πληρωμές								

3.2.2. Συνοπτική παρουσίαση των εκτιμώμενων επιπτώσεων στις πιστώσεις διοικητικού χαρακτήρα

- Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα
- Η πρόταση/πρωτοβουλία συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση πιστώσεων διοικητικού χαρακτήρα, όπως εξηγείται κατωτέρω:

σε εκατ. EUR (με 3 δεκαδικά ψηφία)

Έτη	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ΣΥΝΟΛΟ
-----	------	------	------	------	------	------	------	--------

ΤΟΜΕΑΣ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου								
Ανθρώπινοι πόροι								
Άλλες διοικητικές δαπάνες								
Υποσύνολο ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου								

Εκτός του ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου								
Ανθρώπινοι πόροι ⁵¹	1,280	1,280	1,280	1,280	1,280	1,280	1,280	8,960
Άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα ⁵²	0.564	0.564	0.564	0.564	0.564	0.564	0.564	3.948
Μερικό σύνολο εκτός του ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	12.908
ΣΥΝΟΛΟ	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	1.844	12.908

Οι απαιτούμενες πιστώσεις για ανθρώπινους πόρους και άλλες δαπάνες διοικητικού χαρακτήρα θα καλυφθούν από τις πιστώσεις της ΓΔ που έχουν ήδη διατεθεί για τη διαχείριση της δράσης και/ή έχουν ανακατανεμηθεί στο εσωτερικό της ΓΔ και οι οποίες θα συμπληρωθούν, κατά περίπτωση, με πρόσθετα κονδύλια που ενδέχεται να χορηγηθούν στην αρμόδια για τη διαχείριση ΓΔ στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας κατανομής και λαμβανομένων υπόψη των υφιστάμενων δημοσιονομικών περιορισμών.

⁵¹ Εξωτερικά έσοδα για ειδικό προορισμό

⁵² Τεχνική και/ή διοικητική βοήθεια και δαπάνες στήριξης της εφαρμογής προγραμμάτων και/ή δράσεων της ΕΕ (πρώην γραμμές «BA»), έμμεση έρευνα, άμεση έρευνα.

3.2.2.1. Εκτιμώμενες ανάγκες σε ανθρώπινους πόρους

- Η πρόταση/πρωτοβουλία δεν συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση ανθρώπινων πόρων.
- Η πρόταση/πρωτοβουλία συνεπάγεται τη χρησιμοποίηση ανθρώπινων πόρων, όπως εξηγείται κατωτέρω:

Εκτίμηση η οποία πρέπει να εκφράζεται σε μονάδες ισοδυνάμων πλήρους απασχόλησης

Έτη	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
• Θέσεις απασχόλησης του πίνακα προσωπικού (θέσεις μόνιμων και έκτακτων υπαλλήλων)							
Έδρα και αντιπροσωπείες της Επιτροπής							
Αντιπροσωπείες σε τρίτες χώρες							
Έρευνα							
• Εξωτερικό προσωπικό (σε μονάδα ισοδυνάμου πλήρους απασχόλησης: ΙΠΑ) — AC, AL, END, INT και JED⁵³							
Τομέας 7							
Χρηματοδοτούμενο από τον ΤΟΜΕΑ 7 του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου	- στην έδρα						
	- σε αντιπροσωπείες σε τρίτες χώρες						
Χρηματοδοτούμενο από το κονδύλιο του προγράμματος ⁵⁴	- στην έδρα						
	- σε αντιπροσωπείες σε τρίτες χώρες						
Έρευνα							
Άλλα (έσοδα για ειδικό προορισμό)	16	16	16	16	16	16	16
ΣΥΝΟΛΟ	16	16	16	16	16	16	16

Η ΓΔ ECFIN είναι ο σχετικός τομέας πολιτικής ή ο σχετικός τίτλος του προϋπολογισμού.

Οι ανάγκες σε ανθρώπινους πόρους θα καλυφθούν από το προσωπικό της ΓΔ που έχει ήδη διατεθεί για τη διαχείριση της δράσης και/ή έχει ανακατανεμηθεί στο εσωτερικό της ΓΔ και το οποίο θα συμπληρωθεί, εάν χρειαστεί, από πρόσθετους πόρους που μπορεί να διατεθούν στην αρμόδια για τη διαχείριση ΓΔ στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας κατανομής και λαμβανομένων υπόψη των υφιστάμενων δημοσιονομικών περιορισμών. Επιπλέον εξωτερικό προσωπικό θα χρηματοδοτείται αποκλειστικά από έσοδα για ειδικό προορισμό.

Περιγραφή των προς εκτέλεση καθηκόντων:

Μόνιμοι και έκτακτοι υπάλληλοι	<p>Μονάδα διαπραγμάτευσης (κατάρτιση εγγράφων πολιτικής και καθοδήγησης, προετοιμασία και διαπραγμάτευση εγγυήσεων και συμβουλευτικών συμφωνιών, μάρκετινγκ, επιχειρησιακή παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων, διαχείριση συμβουλευτικής και τεχνικής βοήθειας).</p> <p>Γραμματεία του ταμείου InvestEU (παραλαβή και διανομή των προτάσεων από τους εταίρους υλοποίησης, σύνδεση με τους εταίρους υλοποίησης, γραμματεία της Επιτροπής Επενδύσεων, Συμβουλευτικής Επιτροπής και Διοικητικού Συμβουλίου, συντονισμός σε εσωτερικό επίπεδο της Επιτροπής, προετοιμασία εγγράφων πολιτικής, ορισμός της θέσης της Επιτροπής, υποβολή εκθέσεων).</p> <p>Γραφείο υποστήριξης (παρακολούθηση του προγράμματος και επακόλουθες ενέργειες,</p>
--------------------------------	---

⁵³ AC = Συμβασιούχος υπάλληλος· AL = Τοπικός υπάλληλος· END = Αποσπασμένος εθνικός εμπειρογνώμονας· INT = Προσωρινό προσωπικό· JPD = Νέος επαγγελματίας σε αντιπροσωπεία της ΕΕ σε τρίτη χώρα.

⁵⁴ Επιμέρους ανώτατο όριο εξωτερικού προσωπικού που καλύπτεται από επιχειρησιακές πιστώσεις (πρώην γραμμές «BA»).

	<p>συμπεριλαμβανομένων της κατάπτωσης εγγυήσεων, της υποβολής επιχειρησιακών και οικονομικών εκθέσεων και άλλων δραστηριοτήτων διαχείρισης εγγυήσεων· παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων σχετικά με τις συμβουλευτικές υπηρεσίες και τεχνική βοήθεια).</p> <p>Κίνδυνος (παρακολούθηση του προφίλ πιστωτικού κινδύνου των χαρτοφυλακίων πράξεων στο πλαίσιο της εγγύησης της ΕΕ, αξιολόγηση και υποβολή εκθέσεων):</p>
Εξωτερικό προσωπικό	<p>Γραφείο υποστήριξης (παρακολούθηση του προγράμματος και επακόλουθες ενέργειες, συμπεριλαμβανομένων της κατάπτωσης εγγυήσεων, της υποβολής επιχειρησιακών και οικονομικών εκθέσεων και άλλων δραστηριοτήτων διαχείρισης εγγυήσεων· παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων σχετικά με τις συμβουλευτικές υπηρεσίες και τεχνική βοήθεια).</p> <p>Γραμματεία του ταμείου InvestEU.</p>

3.3. Εκτιμώμενες επιπτώσεις στα έσοδα

- ΤΗ πρόταση/πρωτοβουλία δεν έχει δημοσιονομικές επιπτώσεις στα έσοδα.
- Η πρόταση/πρωτοβουλία έχει τις δημοσιονομικές επιπτώσεις που περιγράφονται κατωτέρω:
 - στους ιδίους πόρους
 - στα λοιπά έσοδα

να αναφερθεί αν τα έσοδα προορίζονται για γραμμές δαπανών x

σε εκατ. EUR (με 3 δεκαδικά ψηφία)

Γραμμή εσόδων του προϋπολογισμού:	Επιπτώσεις της πρότασης/πρωτοβουλίας ⁵⁵						
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
6 4 1 (Συνεισφορές από χρηματοδοτικά μέσα της ΕΕ – Έσοδα με ειδικό προορισμό)	250,000	100,000	100,000	250,000	100,000	100,000	100,000

Σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 1 της πρότασης, τα έσοδα, οι αποπληρωμές και οι επιστροφές θα πρέπει να εγγραφούν στην κάτωθι γραμμή του προϋπολογισμού δαπανών: 02.02.02 Προβλέψεις για Εγγύηση InvestEU + 02.02.03 Συμβουλευτικός κόμβος InvestEU, Πύλη και συνοδευτικά μέτρα.

Άλλες παρατηρήσεις (π.χ. μέθοδος/τύπος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της επίπτωσης στα έσοδα ή οποιαδήποτε άλλη πληροφορία): Τα έσοδα για ειδικό προορισμό από το πρόγραμμα InvestEU θα διατεθούν αρχικά για την κάλυψη τελών.

[Τα έσοδα αυτά δεν αφορούν έσοδα που προκύπτουν από την πρόταση κανονισμού EURI].

⁵⁵

Όσον αφορά τους παραδοσιακούς ιδίους πόρους (δασμούς, εισφορές ζάχαρης), τα αναγραφόμενα ποσά πρέπει να είναι καθαρά ποσά, δηλ. τα ακαθάριστα ποσά μετά την αφαίρεση του 20 % για έξοδα είσπραξης.