2025/1774

18.12.2025

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2025/1774

af 28. august 2025

om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/1078 for så vidt angår strategiske investeringer på forsvarsområdet som angivet i investeringsretningslinjerne for InvestEU-Fonden

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/523 af 24. marts 2021 om oprettelse af InvestEU-programmet og om ændring af forordning (EU) 2015/1017 ([1]), særlig artikel 8, stk. 9, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) InvestEU-programmet sigter mod at støtte finansierings- og investeringstransaktioner, som bidrager til at nå Unionens politiske mål som fastsat i artikel 3 og 8 i forordning (EU) 2021/523 og i bilag II hertil. Disse finansierings- og investeringstransaktioner har til formål at støtte udviklingen af bl.a. forsvarsindustrien med henblik på at bidrage til Unionens strategiske autonomi.

(2) I henhold til artikel 14, stk. 1, litra d), i forordning (EU) 2021/523 skal finansierings- og investeringstransaktioner under hvert af de politikområder, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 8, være i overensstemmelse med de investeringsretningslinjer, der er fastsat i bilaget til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/1078 ([2]) (de gældende »investeringsretningslinjer«), og være baseret på artikel 8, stk. 3 og 10, i forordning (EU) 2021/523. Disse investeringsretningslinjer fastsætter begrænsninger for strategiske forsvarsinvesteringer med hensyn til endelige modtagere, der kontrolleres af et tredjeland eller af tredjelandsenheder, og endelige modtagere, der har deres ledelse uden for Unionen, med det formål at beskytte Unionens og medlemsstaternes sikkerhed.

(3) I den fælles hvidbog om europæisk forsvarsberedskab 2030 ([3]) understreges det, at der er et presserende behov for at forbedre adgangen til kapital for virksomheder, der er etableret i Unionen, herunder små og mellemstore virksomheder og midcapselskaber, så de kan bringe deres løsninger ud i industriel skala og drive den industrielle opskalering, som Unionen tragter efter. Den finansielle sektor viser en stigende interesse for forsvar. Forsvarssektoren er dog fortsat et underforsynet marked bl.a. på grund af begrænsninger i offentlige og private finansielle institutioners investeringspolitikker. Det er afgørende at mobilisere InvestEU's fulde potentiale til støtte for forsvarssektoren for at tackle disse udfordringer.

(4) På baggrund af den feedback, der blev modtaget fra interessenter gennem en offentlig høring og målrettede høringer af InvestEU's gennemførelsespartnere og medlemsstater, ser det ud til, at de begrænsninger, der er fastsat i de gældende investeringsretningslinjer for strategiske investeringer, kan udgøre en barriere for anvendelsen af InvestEU-Fonden til støtte for forsvarssektoren. Derfor bør de gældende investeringsretningslinjer forbedres med målrettede ændringer, så de bliver fuldt ud skræddersyet til InvestEU's særlige karakteristika, nemlig en budgetgaranti, der gennemføres ved indirekte forvaltning. De foreslåede ændringer vil lette anvendelsen af InvestEU til støtte for forsvarssektoren, samtidig med at der bevares tilstrækkeligt med garantier for strategiske investeringer på forsvarsområdet i overensstemmelse med forordning (EU) 2021/523.

(5) Omfanget af de strategiske investeringer på forsvarsområdet, som er underlagt visse begrænsninger, er defineret i de gældende investeringsretningslinjer som forsvarsteknologier og -produkter, der er udpeget i det årlige arbejdsprogram for Den Europæiske Forsvarsfond. Denne definition medfører unødvendig kompleksitet og retsusikkerhed på grund af udviklingen i arbejdsprogrammet for Den Europæiske Forsvarsfond. Dette anvendelsesområde bør strømlines ved at henvise til investeringer i forsvarsteknologier og -produkter, der primært er udviklet til militær anvendelse. En sådan forenkling vil forbedre forudsigeligheden for InvestEU-gennemførelsespartnere og finansielle formidlere ved at give dem en klar metode til at identificere, om endelige modtagere er underlagt begrænsninger forbundet med tredjelande, herunder til at præcisere, hvordan disse begrænsninger finder anvendelse på teknologier med både forsvarsmæssig og civil anvendelse (dobbelt anvendelse).

([1]) EUT L 107 af 26.3.2021, s. 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj.
([2]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/1078 af 14. april 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/523 om fastsættelse af investeringsretningslinjer for InvestEU-Fonden (EUT L 234 af 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).
([3]) JOIN(2025) 120 final af 19. marts 2025.

(6) I henhold til de gældende investeringsretningslinjer skal en enhed, der kontrolleres af et tredjeland eller tredjelandsenheder, for at være støtteberettiget påvise, at den medlemsstat, hvor den er etableret, har godkendt en garanti i overensstemmelse med principperne for støtteberettigede enheder fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/697 ([4]) om oprettelse af Den Europæiske Forsvarsfond. Denne bestemmelse er ikke skræddersyet til InvestEU's særlige karakteristika og begrænser anvendelsen af finansieringen. Garantier der er godkendt af en medlemsstat i henhold til et forsvarsprogram, som har modtaget finansielle bidrag fra Unionen, synes inden for rammerne af InvestEU-Fonden at være tilstrækkeligt til at beskytte Unionens og dens medlemsstaters sikkerhed. Kun enheder, der ikke er i stand til at opfylde disse kriterier, bør forpligtes til at stille en garanti specifikt i forbindelse med InvestEU-transaktionen. Dette ændringsforslag har til formål at præcisere gennemførelsen af InvestEU-Fonden til støtte for enheder, der er etableret i Unionen og kontrolleret af enheder uden for Unionen. Garantierne kan alt efter omstændighederne være baseret på afbødende foranstaltninger, der er indført af eller til fordel for den medlemsstat, der foretager screening af et andet tredjelands eller en anden tredjelandsenheds erhvervelse af kontrol med den slags retlige enheder som omhandlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/452 ([5]).

(7) I de gældende investeringsretningslinjer fastsættes det, at for strategiske investeringer i forsvar omfatter begrænsningerne vedrørende kontrol over de endelige modtagere også deres leverandører og underleverandører. Dette brede anvendelsesområde er ikke tilpasset den type finansiering, der ydes under InvestEU, og det kan forhindre anvendelsen af InvestEU-finansiering ved at pålægge en unødvendig administrativ byrde. For at forenkle den administrative procedure for InvestEU-finansiering og sikre, at betingelserne for at være berettiget til støtte i form af InvestEU-finansiering er skræddersyet til låne- og egenkapitalfinansieringsinstrumenter, bør henvisningen til leverandører, som er underlagt tredjelandskontrol fjernes fra investeringsretningslinjerne.

(8) De begrænsninger, der er fastsat i de gældende investeringsretningslinjer for strategiske investeringer, begrænser i unødigt omfang støtteberettigelsen for enheder, der er etableret i associerede tredjelande eller kontrolleres af associerede tredjelande eller tredjelandsenheder. For at sikre ligebehandling mellem enheder, der er etableret i Unionen og i tredjelande, der er associeret med InvestEU-programmet, og for at sikre overensstemmelse med princippet vedrørende støtteberettigede enheder, som fremgår af Den Europæiske Forsvarsfond, samt andre forsvarsprogrammer, som Unionen er finansiel bidragyder til, bør de gældende investeringsretningslinjer tilpasses for at sikre, at der anvendes begrænsninger for enheder, der er etableret i eller kontrolleres af ikkeassocierede tredjelande eller tredjelandsenheder.

(9) I henhold til de gældende investeringsretningslinjer må de endelige modtagere af strategiske forsvarsinvesteringer i op til fem år efter datoen for den endelige udbetaling af finansieringen ikke meddele en eksklusiv licens på eller overføre intellektuelle ejendomsrettigheder til dertil knyttede kritiske teknologier og teknologier, som bidrager til at beskytte Unionens og medlemsstaternes væsentlige sikkerhedsinteresser, og som følger direkte af disse strategiske investeringer, til tredjelande eller tredjelandsenheder, medmindre de er godkendt af den medlemsstat, hvor den endelige modtager er etableret. Gennemførelsen af denne bestemmelse giver anledning til betydelige udfordringer og flaskehalse i medlemsstaterne og forhindrer derfor, at InvestEU anvendes til forsvarsstøtte, ved at kræve, at medlemsstaterne indfører nye former for kontrol ud over de eksisterende mekanismer f.eks. til eksport af militære produkter eller screening af udenlandske direkte investeringer. For at løse disse udfordringer bør de gældende investeringsretningslinjer ændres for at sikre, at støttemodtagerne kun er underlagt eksisterende kontrolmekanismer, der gennemføres af de medlemsstater, hvor de er etableret, mens finansierings- og investeringstransaktionen er dækket af EU-garantien.

(10) Delegeret forordning (EU) 2021/1078 bør derfor ændres —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Bilaget til delegeret forordning (EU) 2021/1078 ændres som anført i bilaget til nærværende forordning.

([4]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/697 af 29. april 2021 om oprettelse af Den Europæiske Forsvarsfond og om ophævelse af forordning (EU) 2018/1092 (EUT L 170 af 12.5.2021, s. 149, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/697/oj).

([5]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/452 af 19. marts 2019 om et regelsæt for screening af udenlandske direkte investeringer i Unionen (EUT L 79I af 21.3.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj).

Artikel 2

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

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 28. august 2025.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand

BILAG

Punkt 2.10 i bilaget til delegeret forordning (EU) 2021/1078 affattes således:

»2.10.**Strategiske investeringer**

Finansierings- eller investeringstransaktioner under InvestEU kan bidrage til aktiviteter af strategisk betydning for Unionen som fastsat i artikel 8, stk. 3, i forordning (EU) 2021/523. Sådanne aktiviteter skal betragtes som strategiske investeringer, hvis de:

a) vedrører projekter og endelige modtagere, der er forbundet med risici for sikkerheden eller den offentlige orden i Unionen, dens medlemsstater eller lande, der er associeret med InvestEU-programmet (»associerede lande«), navnlig investeringer i forsvars- og rumsektoren og i cybersikkerhed:

   i) for så vidt angår forsvar, investeringer i teknologier og produkter, der primært er udviklet til militær anvendelse

   ii) for så vidt angår rummet, investeringer i følgende produkter:

      — atomure (herunder til Galileo-positioneringssystemer)

      — strategiske løfteraketter (herunder løftefartøjer til rumfartøjer til EU-kontrollerede rumsystemer) og

      — rumfartsprodukter, der er defineret i en liste, som Kommissionen fastsætter hvert år, og som meddeles styringsrådet

   iii) for så vidt angår cybersikkerhed, investeringer, der udelukkende har fokus på udvikling og udbredelse af cybersikkerhedsværktøjer og -løsninger, herunder når disse indgår i udrulning eller opgradering af digitale net og datainfrastrukturer

   eller

b) bidrager til Unionens modstandsdygtighed på områder af strategisk betydning for Unionen, jf. afsnit 6.1.1.8, 6.2.1.1 og 6.4.1.1, ved at opretholde og styrke strategiske værdikæder og videreføre og styrke aktiviteter af strategisk betydning for Unionen, herunder vigtige projekter af fælleseuropæisk interesse, inden for kritisk infrastruktur, transformative teknologier, banebrydende innovationer og input til virksomheder og forbrugere.

For direkte transaktioner sikrer gennemførelsespartneren, at strategiske investeringer overholder de begrænsninger, der er fastsat i nedenstående punkter. For indirekte transaktioner kræver gennemførelsespartneren kontraktligt, at den finansielle formidler sikrer overholdelse af de samme begrænsninger.

Der gælder begrænsninger for endelige modtagere, som er omfattet af litra a) i første afsnit, undtagen hvis der er tale om direkte transaktioner på under 10 000 000 EUR og transaktioner under indirekte transaktioner på under 10 000 000 EUR.

Med henblik på de begrænsninger, der er fastsat i dette afsnit, forstås ved:

a) »kontrol«: mulighed for at udøve direkte eller indirekte afgørende indflydelse på en retlig enhed gennem en eller flere mellemliggende retlige enheder

b) »ledelse«: et organ i en retlig enhed, der er udpeget i overensstemmelse med national ret, og som, hvis det er relevant, rapporterer til den administrerende direktør eller enhver anden person med tilsvarende beslutningskompetence, har beføjelse til at fastlægge den retlige enheds strategi, mål og generelle kurs og fører tilsyn med og overvåger beslutningstagningen

c) »ikkeassocieret tredjelandsenhed«: en retlig enhed, der er hjemmehørende i et ikkeassocieret tredjeland eller, hvis den er hjemmehørende i Unionen eller et associeret land, har sin ledelse i et ikkeassocieret tredjeland. Den retlige enheds etableringssted afhænger af det vedtægtsmæssige hjemsted.

En endelig modtager, der er omfattet af litra a) i første afsnit, skal have sin ledelse i Unionen eller et associeret land og må ikke kontrolleres af et ikkeassocieret tredjeland eller en ikkeassocieret tredjelandsenhed.

Hvis en endelig modtager, der er omfattet af litra a) i første afsnit, er involveret i en strategisk investering inden for 5G-konnektivitet, finder foranstaltningerne og risikoreduktionsplanerne i henhold til 5G-værktøjskassen for cybersikkerhed (*) også anvendelse på dennes leverandører. Sådanne leverandører omfatter navnlig sælgere af telekommunikationsudstyr og -produkter og andre tredjepartsleverandører som f.eks. cloudinfrastrukturudbydere, udbydere af administrerede tjenester (managed service providers), systemintegratorer, sikkerheds- og vedligeholdelsesleverandører og producenter af transmissionsudstyr.

Som undtagelse kan en retlig enhed omfattet af litra a) i første afsnit, som er involveret i en strategisk investering i forsvar, som har sin ledelse i Unionen eller et associeret land, og som kontrolleres af et ikkeassocieret tredjeland eller en ikkeassocieret tredjelandsenhed, være berettiget til at modtage støtte i ét af følgende tilfælde:

— Den påviser, at den har modtaget en garanti, som er godkendt af den medlemsstat eller det associerede land, hvor den er etableret, i medfør af et forsvarsprogram, som har modtaget EU's finansielle bidrag (**)

— Den påviser, at den rettidigt specifikt med henblik på transaktionen har modtaget en garanti, som er godkendt af den medlemsstat eller af det associerede land, hvor den er etableret. Garantien skal give sikkerhed for, at en sådan retlig enheds involvering i et tiltag ikke er i strid med Unionens og dens medlemsstaters forsvars- og sikkerhedsinteresser som fastsat inden for rammerne af FUSP i henhold til afsnit V i TEU eller de mål, der er fastsat i artikel 3 i forordning (EU) 2021/523. Garantien skal navnlig med henblik på transaktionen underbygge, at der er indført foranstaltninger til at sikre, at:

  i) der ikke udøves kontrol over den endelige modtager på en måde, der begrænser eller indskrænker dennes evne til at udføre de forsvarsaktiviteter, der finansieres med transaktionen, og

  ii) der ikke hindres adgang for et ikkeassocieret tredjeland eller en ikkeassocieret tredjelandsenhed til følsomme eller klassificerede oplysninger vedrørende forsvarsaktiviteter, der finansieres med transaktionen, og at de ansatte eller andre personer, der er involveret i transaktionen, har en national sikkerhedsgodkendelse udstedt af en medlemsstat eller et associeret land i overensstemmelse med nationale love og bestemmelser.

Som undtagelse kan en retlig enhed omfattet af litra a) i første afsnit, som er involveret i en strategisk investering i rummet, som har sin ledelse i Unionen eller et associeret land, og som kontrolleres af et ikkeassocieret tredjeland eller en ikkeassocieret tredjelandsenhed være berettiget til at være endelig modtager, hvis den har modtaget Kommissionens fritagelse i overensstemmelse med principperne vedrørende støtteberettigede enheder som fastlagt i de relevante bestemmelser i forordning (EU) 2021/696.

Gennemførelsespartneren skal underrette Kommissionen om enhver undtagelse fra de begrænsninger, der er fastsat i dette afsnit 2.10.

Selv om finansierings- og investeringstransaktionen er omfattet af EU-garantien, skal den endelige modtager, som er omfattet af litra a) i første afsnit, modtage de relevante godkendelser fra den medlemsstat eller det associerede land, hvor denne er etableret, i henhold til disses eksisterende nationale procedurer med henblik på at overføre ejerskab eller meddele en eksklusiv licens på intellektuelle ejendomsrettigheder til ikkeassocierede tredjelande eller ikkeassocierede tredjelandsenheder, hvis disse rettigheder er et direkte resultat af nævnte transaktioner.

_____

(*) NIS Cooperation Group, Cybersecurity of 5G networks EU Toolbox of risk mitigating measures, januar 2020, https://ec.europa.eu/newsroom/dae/document.cfm?doc_id=64468.

(**) Disse omfatter bl.a. følgende programmer:

— Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2018/1092 af 18. juli 2018 om oprettelse af programmet for udvikling af den europæiske forsvarsindustri med henblik på at støtte konkurrenceevnen og innovationskapaciteten i Unionens forsvarsindustri (EUT L 200 af 7.8.2018, s. 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1092/oj).

— Forordning (EU) 2021/697

— Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1525 af 20. juli 2023 om støtte til produktion af ammunition (ASAP) Forordning (EU) 2023/2418 (EUT L 185 af 24.7.2023, s. 7, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1525/oj).

— Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2418 af 18. oktober 2023 om oprettelse af et instrument til styrkelse af den europæiske forsvarsindustri gennem fælles indkøb (EDIRPA) (EUT L, 2023/2418, 26.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2418/oj).

— Rådets forordning (EU) 2025/1106 af 27. maj 2025 om oprettelse af instrumentet for sikkerhedstiltag for Europa (SAFE) gennem styrkelse af den europæiske forsvarsindustri (EUTL, 2025/1106, 28.5.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/1106/oj).«