Europeiska unionens
officiella tidning

SV
L-serien

2025/1774

18.12.2025

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2025/1774

av den 28 augusti 2025

om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/1078 vad gäller strategiska investeringar på försvarsområdet som fastställs i investeringsriktlinjerna för InvestEU-fonden

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 av den 24 mars 2021 om inrättande av InvestEU-programmet och om ändring av förordning (EU) 2015/1017 ([1]), särskilt artikel 8.9, och

av följande skäl:

(1) Målet med InvestEU-programmet är att stödja finansierings- och investeringstransaktioner som bidrar till uppnåendet av de EU-mål som anges i artiklarna 3 och 8 och i bilaga II till förordning (EU) 2021/523. Dessa finansierings- och investeringstransaktioner syftar till att stödja utvecklingen av bland annat försvarsindustrin för att bidra till unionens strategiska oberoende.

(2) Enligt artikel 14.1 d i förordning (EU) 2021/523 ska finansierings- och investeringstransaktioner inom vart och ett av de politikområden som avses i artikel 8 i den förordningen vara förenliga med de investeringsriktlinjer som anges i bilagan till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1078 ([2]) (de nuvarande investeringsriktlinjerna) och baseras på artikel 8.3 och 8.10 i förordning (EU) 2021/523. När det gäller strategiska försvarsinvesteringar fastställs begränsningar i investeringsriktlinjerna med avseende på slutmottagare som kontrolleras av ett tredjeland eller av enheter i ett tredjeland samt slutmottagare som har sin verkställande ledning utanför unionen, i syfte att värna unionens och medlemsstaternas säkerhet.

(3) I den gemensamma vitboken om europeisk försvarsberedskap 2030 ([3]) betonas det brådskande behovet av att förbättra tillgången till kapital för företag som är etablerade i unionen, inbegripet små och medelstora företag och midcap-bolag, så att de kan utnyttja sina lösningar i industriell skala och driva på den industriella expansion som unionen strävar efter. Finanssektorn visar ett växande intresse för försvaret. Försvarssektorn är dock fortfarande en eftersatt marknad, bland annat på grund av begränsningar i de offentliga och privata finansinstitutens investeringspolicyer. Det är avgörande att mobilisera InvestEU:s fulla potential till stöd för försvarssektorn för att komma till rätta med dessa utmaningar.

(4) Efter ett offentligt samråd och riktade samråd med InvestEU:s genomförandepartner och medlemsstater och baserat på återkopplingen från berörda parter tycks de begränsningar som fastställs i de nuvarande investeringsriktlinjerna för strategiska investeringar hindra användningen av InvestEU-fonden till stöd för försvarssektorn. De nuvarande investeringsriktlinjerna skulle därför behöva riktade ändringar för att anpassas helt till InvestEU:s särdrag, det vill säga dess budgetgaranti som genomförs genom indirekt förvaltning. De föreslagna ändringarna kommer att underlätta användningen av InvestEU till stöd för försvarssektorn, samtidigt som tillräckligt skydd för strategiska försvarsinvesteringar upprätthålls, i enlighet med förordning (EU) 2021/523.

(5) Tillämpningsområdet för de strategiska försvarsinvesteringar som omfattas av begränsningar definieras enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna som sådan försvarsteknik och sådana försvarsprodukter som identifieras i det årliga arbetsprogrammet för Europeiska försvarsfonden. Denna definition är onödigt komplicerad och medför rättslig osäkerhet på grund av den föränderliga karaktären hos Europeiska försvarsfondens arbetsprogram. Detta tillämpningsområde bör förenklas genom hänvisning till investeringar i försvarsteknik och försvarsprodukter som främst utvecklas för militära tillämpningar. En sådan förenkling skulle förbättra förutsägbarheten för InvestEU:s genomförandepartner och finansiella intermediärer genom att förse dem med en tydlig metod för att fastställa om slutmottagarna omfattas av begränsningarna för tredjeländer, bland annat för att klargöra hur dessa begränsningar påverkar teknik med försvarstillämpningar och civila tillämpningar (dubbla användningsområden).

([1]) EUT L 107, 26.3.2021, s. 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/523/oj.

([2]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/1078 av den 14 april 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/523 genom fastställande av investeringsriktlinjer för InvestEU-fonden (EUT L 234, 2.7.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/1078/oj).

([3]) JOIN(2025) 120 final, 19 mars 2025.

(6) En enhet som kontrolleras av ett tredjeland eller enheter i ett tredjeland måste, för att vara stödberättigad enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna, visa att den medlemsstat där den är etablerad har godkänt en garanti i enlighet med de principer för stödberättigade enheter som fastställs i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/697 ([4]) om inrättande av Europeiska försvarsfonden. Den bestämmelsen är inte anpassad till InvestEU:s särdrag och begränsar användningen av finansieringen. Garantier som godkänts av en medlemsstat inom ramen för ett försvarsprogram som har mottagit finansiellt bidrag från unionen förefaller vara tillräckliga för att skydda EU:s och medlemsstaternas säkerhet inom ramen för InvestEU-fonden. Endast enheter som inte kan uppfylla dessa kriterier bör vara skyldiga att lämna en garanti som specifikt avser InvestEU-transaktionen. Detta ändringsförslag syftar till att klargöra genomförandet av InvestEU-fonden till stöd för enheter som är etablerade i unionen och som kontrolleras av enheter utanför EU. Sådana garantier kan, allt efter omständigheterna, bygga på riskreducerande åtgärder som införts av eller till förmån för den medlemsstat som granskar förvärv av kontroll av sådana rättsliga enheter som utförs av ett annat tredjeland eller en annan enhet i ett tredjeland, i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/452 ([5]).

(7) När det gäller strategiska försvarsinvesteringar fastställs det i de nuvarande investeringsriktlinjerna att begränsningarna av kontrollen av slutmottagare även omfattar deras leverantörer och underleverantörer. Ett så brett tillämpningsområde är inte anpassat till den typ av finansiering som tillhandahålls inom ramen för InvestEU och användningen av InvestEU-finansiering kan hindras av onödiga administrativa bördor. För att förenkla det administrativa förfarandet för InvestEU-finansiering och se till att villkoren för stödberättigande anpassas till finansieringsinstrument med lån och eget kapital bör hänvisningen till leverantörer vid kontroll som utförs av tredjeländer tas bort från investeringsriktlinjerna.

(8) De begränsningar som fastställs i de nuvarande investeringsriktlinjerna för strategiska investeringar inskränker stödberättigandet onödigt mycket för enheter som är etablerade i associerade tredjeländer eller som kontrolleras av associerade tredjeländer eller enheter i ett tredjeland. För att säkerställa likabehandling av enheter som är etablerade i unionen och i tredjeländer som är associerade till InvestEU-programmet, och för att anpassa principen för stödberättigade enheter som fastställs i Europeiska försvarsfonden samt andra försvarsprogram där unionen är en finansiell bidragsgivare, bör de nuvarande investeringsriktlinjerna anpassas så att begränsningar tillämpas för enheter som är etablerade i eller kontrolleras av icke-associerade tredjeländer eller enheter i ett tredjeland.

(9) Enligt de nuvarande investeringsriktlinjerna får inte slutmottagare av strategiska försvarsinvesteringar, under upp till fem år efter dagen för den slutliga utbetalningen av finansieringen, bevilja exklusiva licenser avseende eller överföra immateriella rättigheter till relaterad kritisk teknik och teknik som bidrar till att värna unionens och dess medlemsstaters väsentliga säkerhetsintressen och som är ett direkt resultat av dessa strategiska investeringar till tredjeländer eller enheter i ett tredjeland, såvida det inte godkänns av den medlemsstat där slutmottagaren är etablerad. Genomförandet av den bestämmelsen medför betydande utmaningar och flaskhalsar i medlemsstaterna och hindrar därmed användningen av InvestEU till stöd för försvaret genom krav på medlemsstaterna att införa nya slags kontroller utöver befintliga mekanismer, t.ex. för exporten av militär utrustning eller granskningen av utländska direktinvesteringar. För att hantera dessa svårigheter bör de nuvarande investeringsriktlinjerna ändras så att stödmottagarna endast omfattas av befintliga kontrollmekanismer som genomförs av de medlemsstater där de är etablerade, samtidigt som finansierings- och investeringstransaktionen omfattas av EU-garantin.

(10) Delegerad förordning (EU) 2021/1078 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Bilagan till delegerad förordning (EU) 2021/1078 ska ändras i enlighet med bilagan till den här förordningen.

([4]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/697 av den 29 april 2021 om inrättande av Europeiska försvarsfonden och om upphävande av förordning (EU) 2018/1092 (EUT L 170, 12.5.2021, s. 149, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/697/oj).

([5]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/452 av den 19 mars 2019 om upprättande av en ram för granskning av utländska direktinvesteringar i unionen (EUT L 79I, 21.3.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/452/oj).

Artikel 2

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 28 augusti 2025.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA

Punkt 2.10 i bilagan till delegerad förordning (EU) 2021/1078 ska ersättas med följande:

”2.10 **Strategiska investeringar**

Finansierings- eller investeringstransaktioner inom ramen för InvestEU får bidra till verksamhet av strategisk betydelse för unionen i enlighet med artikel 8.3 förordning (EU) 2021/523. Sådana verksamheter ska betraktas som strategiska investeringar om de uppfyller följande villkor:

a) De avser projekt och slutmottagare som är förknippade med risker för unionens säkerhet eller allmänna ordning, dess medlemsstater eller länder som är associerade till InvestEU-programmet (*associerade länder*), särskilt när det gäller följande typer av investeringar i försvars- och rymdsektorer och cybersäkerhet:

   i) På försvarsområdet, investeringar i sådan försvarsteknik och sådana försvarsprodukter som främst utvecklas för militära tillämpningar.

   ii) På rymdområdet, investeringar i följande produkter:

      — Atomklockor (inklusive för Galileos positionsbestämningssystem).

      — Strategiska bärraketer (inklusive bärraketer för rymdsystem som kontrolleras av unionen).

      — Rymdprodukter enligt definitionerna i en förteckning som årligen beslutas av kommissionen och meddelas styrelsen.

   iii) På cybersäkerhetsområdet, investeringar som enbart fokuserar på att utveckla och införa verktyg och lösningar för cybersäkerhet, även när detta ingår i införandet eller uppgraderingen av digitala nät och infrastruktur för digitala data.

   Verksamheter kan också betraktas som strategiska investeringar om de

b) bidrar till unionens resiliens på områden av strategisk betydelse för unionen, enligt vad som anges i avsnitten 6.1.1.8, 6.2.1.1 och 6.4.1.1, genom att upprätthålla och stärka strategiska värdekedjor och verksamhet av strategisk betydelse för unionen, inbegripet viktiga projekt av gemensamt europeiskt intresse, på områdena kritisk infrastruktur, omvälvande teknik, banbrytande innovationer och insatsvaror för företag och konsumenter.

När det gäller direkta insatser ska genomförandepartnern se till att de strategiska investeringarna respekterar de begränsningar som anges nedan. När det gäller indirekta insatser ska genomförandepartnern genom ett avtal kräva att den finansiella intermediären säkerställer att samma begränsningar iakttas.

Begränsningar gäller för slutmottagare som omfattas av första stycket a, utom vid direkta insatser under 10 000 000 euro och transaktioner inom ramen för indirekta insatser under 10 000 000 euro.

Vid tillämpningen av de begränsningar som anges i detta avsnitt gäller följande definitioner:

a) *kontroll*: förmågan att utöva ett avgörande inflytande på en rättslig enhet, antingen direkt eller indirekt via en eller flera andra rättsliga enheter.

b) *verkställande ledning*: ett organ inom en rättslig enhet som har utsetts i enlighet med nationell rätt och i tillämpliga fall rapporterar till den verkställande direktören eller varje annan person med motsvarande beslutsbefogenhet och som har mandat att fastställa den rättsliga enhetens strategi, mål och allmänna inriktning och kontrollerar och övervakar chefernas beslutsfattande.

c) *enhet från ett icke-associerat tredjeland*: en rättslig enhet som är etablerad i ett icke-associerat tredjeland eller, om den är etablerad inom unionen eller i ett associerat land, har sin verkställande ledning i ett icke-associerat tredjeland. Den rättsliga enheten anses vara etablerad där enheten har sitt säte.

En slutmottagare som omfattas av första stycket a ska ha sin verkställande ledning i unionen eller i ett associerat land och får inte kontrolleras av ett icke-associerat tredjeland eller enheter från ett icke-associerat tredjeland.

Om en slutmottagare som omfattas av första stycket a deltar i en strategisk investering på området 5G-konnektivitet ska åtgärderna och riskhanteringsplanerna enligt verktygslådan för 5G-cybersäkerhet (*) även gälla för dennas leverantörer. Med sådana leverantörer avses i synnerhet säljare av telekomutrustning, tillverkare och andra tredjepartsleverantörer, såsom leverantörer av molninfrastruktur, leverantörer av funktionstjänster, systemintegrerare, säkerhets- och underhållsentreprenörer och tillverkare av överföringsutrustning.

Genom undantag ska en rättslig enhet som omfattas av första stycket a och som deltar i en strategisk försvarsinvestering, har sin verkställande ledning i unionen eller ett associerat land och kontrolleras av ett icke-associerat tredjeland eller en enhet från ett icke-associerat tredjeland vara stödberättigad i egenskap av mottagare i något av följande fall:

— Den visar att den har mottagit en garanti som godkänts av den medlemsstat eller det associerade land där den är etablerad inom ramen för ett försvarsprogram som har mottagit finansiellt bidrag från EU (**).

— Den visar att den, specifikt när det gäller transaktionen, i god tid har mottagit en garanti som godkänts av den medlemsstat eller det associerade land där den är etablerad. Garantin ska försäkra att en sådan rättslig enhets deltagande i en åtgärd inte skulle strida mot unionens och dess medlemsstaters säkerhets- och försvarsintressen såsom dessa fastställs inom ramen för den gemensamma utrikes- och säkerhetspolitiken enligt avdelning V i EU-fördraget eller mot de mål som anges i artikel 3 i förordning (EU) 2021/523. När det gäller transaktionen ska garantin särskilt styrka att åtgärder har vidtagits för att säkerställa att

  i) kontroll över slutmottagaren inte utövas på ett sätt som begränsar eller inskränker dennes förmåga att bedriva den försvarsverksamhet som finansieras genom transaktionen, och

  ii) tillgång för ett icke-associerat tredjeland eller en enhet från ett icke-associerat tredjeland till känsliga eller säkerhetsskyddsklassificerade uppgifter avseende försvarsverksamhet som finansieras genom transaktionen förhindras och att anställda eller andra personer som deltar i transaktionen har ett nationellt säkerhetsgodkännande som utfärdats av en medlemsstat eller ett associerat land i enlighet med nationella lagar och andra författningar.

Genom undantag ska en rättslig enhet som omfattas av första stycket a och som deltar i en strategisk rymdinvestering, har sin verkställande ledning i unionen eller ett associerat land och kontrolleras av ett icke-associerat tredje land eller en enhet från ett icke-associerat tredjeland vara stödberättigad i egenskap av slutmottagare om kommissionen har beviljat ett undantag för den i linje med principerna för stödberättigade enheter enligt de relevanta bestämmelserna i förordning (EU) 2021/696.

Genomförandepartnern måste underrätta kommissionen om alla beviljade undantag från de begränsningar som anges i detta avsnitt 2.10.

Medan finansierings- och investeringstransaktionen omfattas av EU-garantin ska den slutmottagare som omfattas av första stycket a få relevanta godkännanden från de medlemsstater eller associerade länder där de är etablerade, inom ramen för deras befintliga nationella förfaranden, för att överföra äganderätten eller bevilja exklusiv licens till icke-associerade tredjeländer eller enheter från ett icke-associerat tredjeland avseende immateriella rättigheter, om sådana rättigheter är ett direkt resultat av dessa transaktioner.

_____

(*) Samarbetsgruppen för nät- och informationssäkerhet, Cybersecurity of 5G networks EU Toolbox of risk mitigating measures, januari 2020 (https://ec.europa.eu/newsroom/dae/document.cfm?doc_id=64468).

(**) Bland annat följande program omfattas:

— Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1092 av den 18 juli 2018 om inrättande av ett europeiskt försvarsindustriellt utvecklingsprogram som syftar till att stödja konkurrenskraften och innovationsförmågan inom unionens försvarsindustri (EUT L 200, 7.8.2018, s. 30, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1092/oj).

— Förordning (EU) 2021/697.

— Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1525 av den 20 juli 2023 om stöd för ammunitionstillverkning (EUT L 185, 24.7.2023, s. 7, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1525/oj).

— Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2418 av den 18 oktober 2023 om inrättande av ett instrument för förstärkning av den europeiska försvarsindustrin genom gemensam upphandling (Edirpa) (EUT L, 2023/2418, 26.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2418/oj).

— Rådets förordning (EU) 2025/1106 av den 27 maj 2025 om inrättande av instrumentet säkerhetsaktion för Europa (Safe) genom förstärkning av den europeiska försvarsindustrin (EUT L, 2025/1106, 28.5.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/1106/oj).”