



Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții



Volumul I

Raport privind activitatea și responsabilitatea corporativă





Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții



Volumul I

Raport privind activitatea și responsabilitatea corporativă

Raportul anual pentru 2007 al Grupului BEI constă din trei volume separate:

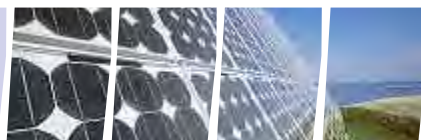
- Raportul privind activitatea și responsabilitatea corporativă, care prezintă activitatea Grupului BEI în anul anterior și perspectivele acestuia;
- Raportul financiar, care prezintă situațiile financiare ale Grupului BEI, ale BEI, ale Facilității pentru investiții de la Cotonou, ale Fondului fiduciar FEMIP și ale FEI, împreună cu anexele explicative asociate;
- Raportul statistic, care conține lista proiectelor finanțate și a fondurilor mobilizate de BEI în 2007, precum și lista proiectelor FEI. Raportul statistic conține și tabele sintetice pentru anul respectiv și pentru ultimii cinci ani.

Pe CD-ROM-ul care însoțește această broșură, cititorii găsesc informații din cele trei volume, documentul „Responsabilitatea corporativă în 2007”, precum și principalele broșuri și alte documente publicate în 2007 în diferite limbi.

Raportul anual poate fi consultat și pe pagina de Internet a băncii www.eib.org/report







Cuprins

Grupul BEI: cifre statutare de bază	4
Grupul BEI: bilanț consolidat rezumat	5
Mesajul Președintelui	6
Planul operațional al băncii pentru perioada 2008-2010	8
Activitatea Grupului BEI în 2007	12
⇒ Dezvoltare echilibrată pe tot cuprinsul Uniunii Europene	13
⇒ Sprijin pentru inovare	16
⇒ Durabilitate ecologică	20
⇒ RTE: rețele de transport pentru Europa	25
⇒ Sprijin pentru întreprinderile mici și mijlocii	30
⇒ Energie durabilă, competitivă și sigură	33
⇒ Țări candidate și potențial candidate	37
⇒ Țări vecine și țări partenere din Europa	39
⇒ Țări partenere ACP, din America Latină și Asia	43
⇒ Mobilizarea fondurilor de către BEI	47
Guvernare corporativă	50
⇒ Cooperarea cu alte instituții	51
⇒ Guvernare și responsabilitate	53
⇒ Amprenta directă și responsabilitatea acțiunilor întreprinse	57
⇒ Organele statutare ale BEI	59
⇒ Comitetul de direcție al BEI	62
⇒ Organigrama	63
⇒ Organele statutare ale FEI	68
Proiecte eligibile pentru finanțare de către Grupul BEI	69
Adresele Grupului BEI	70

Grupul BEI: cifre statutare de bază



Banca Europeană de Investiții

Activitatea în 2007

(milioane EUR)

Împrumuturi contractate	47 820
Uniunea Europeană	41 431
Țări partenere	6 389
Proiecte aprobate	56 455
Uniunea Europeană	48 664
Țări partenere	7 791
Plăți	43 420
Din resursele băncii	38 852
Din resurse bugetare	4 568
Resurse mobilizate (înainte de swap)	54 725*
Monede comunitare	32 835
Monede necomunitare	21 890

Situația la data de 31.12.2007

Volum total în circulație	
Împrumuturi din resursele băncii	324 753
Garanții acordate	165
Finanțare din resurse bugetare	1 785
Mobilizări de fonduri pe termen lung, mediu și scurt	254 221
Fonduri proprii	33 437
Totalul bilanțului	301 854
Profitul net al exercițiului financiar	1 633
Capital subscris	164 808
Din care vărsat și care urmează a fi vărsat	8 240



Fondul European de Investiții

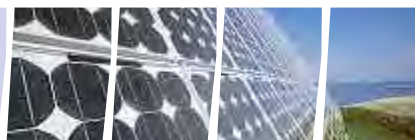
Activitatea în 2007

Împrumuturi contractate	1 918
Capital de risc	521
Garanții	1 397

Situația la data de 31.12.2007

Portofoliu	15 971
Capital de risc	4 388
Garanții	11 584
Fonduri proprii	965
Totalul bilanțului	1 074
Profitul net al exercițiului financiar	50
Capital subscris	2 770
Din care vărsat	554

(*) Resurse mobilizate în baza autorizației globale de împrumut date de Consiliul de administrație pentru 2007, inclusiv „prefinanțarea” în valoare de 77 milioane EUR încheiată în 2006 pentru 2007.



Grupul BEI: bilanț consolidat rezumat

la data de 31 decembrie 2007 (mii EUR)

ACTIVE		31.12.2007	PASIVE		31.12.2007
1. Casă, solduri la bănci centrale și oficii poștale		27 318	1. Datorii privind instituțiile de credit		
2. Bonuri de tezaur eligibile pentru refinanțare la băncile centrale		2 273 135	a) la termen sau cu preaviz		341 757
3. Creanțe asupra instituțiilor de credit					341 757
a) la vedere		286 263	2. Datorii constituite prin titluri		
b) alte creanțe		15 816 580	a) titluri de creanță în circulație		259 280 003
c) împrumuturi		112 323 909	b) altele		892 400
		128 426 752			260 172 403
4. Creanțe asupra clienților			3. Alte pasive		
a) împrumuturi		156 435 308	a) creditori diverși		1 429 085
b) provizioane specifice		- 37 050	b) pasive diverse		37 457
		156 398 258	c) valori de înlocuire negative		12 945 900
5. Titluri de creanță, inclusiv titluri cu venit fix					14 412 442
a) emise de organisme publice		580 386	4. Conturi de regularizare		270 724
b) emise de alți emitenți		10 435 661	5. Provizioane		
		11 016 047	a) Planuri de pensii și sistem de asigurări de sănătate		1 038 545
6. Acțiuni și alte titluri cu randament variabil		2 078 830			1 038 545
7. Imobilizări necorporale		3 972	TOTAL PASIV		276 235 871
8. Bunuri imobiliare, mobilier și echipament		285 720	6. Capital		
9. Alte active			- subscris		164 808 169
a) debitori diverși		145 445	- nevărsat		-156 567 760
b) valori de înlocuire pozitive		9 060 783			8 240 409
		9 206 228	7. Rezerve consolidate		
10. Capital subscris și rezerve de primit, solicitate dar nevărsate		1 061 503	a) fond de rezervă		16 480 817
11. Conturi de regularizare		30 658	b) rezerve suplimentare		6 067 178
					22 547 995
TOTAL ACTIV		310 808 421	8. Fonduri alocate pentru Facilitatea de finanțare structurată		1 250 000
			9. Fonduri alocate pentru operațiuni cu capital de risc		1 690 940
			10. Profitul exercițiului financiar:		
			Înainte de repartizare din Fondul pentru riscuri bancare generale		843 206
			Repartizare pentru exercițiul financiar din Fondul pentru riscuri bancare generale		0
			Profit de repartizat		843 206
			TOTAL CAPITAL PROPRIU		34 572 550
			TOTAL PASIV ȘI CAPITAL PROPRIU		310 808 421

Mesajul președintelui

Anul trecut, cu ocazia prezentării Raportului anual pentru 2006, am subliniat faptul că anul 2007 va fi esențial pentru Banca Europeană de Investiții în ceea ce privește punerea în aplicare a noii sale strategii referitoare la asumarea mai multor riscuri pentru o valoare adăugată mai mare. Prin POB (Planul operațional al băncii) au fost stabilite obiective ambițioase privind împrumuturile, îndeosebi în ceea ce privește utilizarea FFS (Facilitatea de finanțare structurată). Aceste obiective au fost atinse și, în unele cazuri, depășite. De pildă, nivelul împrumuturilor contractate prin FFS a depășit 1,5 miliarde EUR, fiind aproape de cinci ori mai mare față de 2006; în același timp, sprijinul BEI pentru sursele de energie nepoluantă a crescut de patru ori, acordându-se împrumuturi de peste 2 miliarde EUR pentru proiecte vizând energia regenerabilă. Mai multe inițiative noi au devenit operaționale în parteneriat cu Comisia Europeană, în special FFIR (Facilitatea de finanțare cu împărțirea riscurilor pentru cercetare).

În afara Uniunii Europene, un prim pas reușit l-a reprezentat punerea în aplicare a noului mandat extern acordat de Consiliul Uniunii Europene pentru perioada 2007-2013. Deși convenția de garantare încheiată cu Comisia a fost semnată abia în august, valoarea împrumuturilor contractate în țările regiunii de extindere, țările vecine și țările partenere s-a ridicat la peste 6 miliarde EUR. În Turcia, Balcanii de Vest și țările partenere mediteraneene, Banca Europeană de Investiții este în prezent cea mai activă instituție financiară internațională.

Pentru a susține aceste împrumuturi, BEI a mobilizat aproape 55 miliarde EUR pe piețele internaționale de capital – semnificativ mai mult decât cele 48 miliarde EUR mobilizate în 2006 – prin 236 de emisiuni obligatare în 23 de monede. Banca Europeană de Investiții rămâne unul din cei mai mari emitenți de pe piața de capital, menținându-și capacitatea de exploatare a acestor piețe în fața turbulențelor financiare declanșate la mijlocul anului 2007. Încrederea investitorilor se datorează, cu siguranță, politicilor prudente ale BEI de gestionare a riscurilor și excelentului său rating de credit, susținut de calitatea acționarilor băncii.

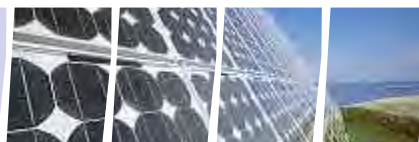
Aceste rezultate constituie dovada eforturilor susținute și a profesionalismului personalului băncii. Acestea reprezintă, de asemenea, o măsură a încrederii acționarilor și a Comisiei în capacitatea băncii de a acționa în baza politicilor cheie ale Uniunii Europene și de a genera valoare adăugată prin operațiunile sale.

Încrederea statelor membre și a Comisiei implică însă responsabilități și provocări suplimentare, după cum reiese din Planul operațional al băncii pentru perioada 2008-2010 aprobat de Consiliul guvernatorilor. Se așteaptă ca BEI să continue să-și respecte angajamentele în domeniile convergenței, transportului (acordându-se atenție sporită proiectelor RTE prioritare), energiei (în special în ceea ce privește energia regenerabilă și eficiența energetică), mediului, economiei bazate pe cunoaștere (i2i) și finanțării IMM-urilor.

În ceea ce privește ultimul domeniu, în urma consultării cu partenerii săi bancari, cu autoritățile publice și cu asociații ale IMM-urilor, Grupul BEI este preocupat de găsirea unor modalități care să-i permită să crească și mai mult acest sprijin.

Anul acesta, ca un pas înainte în ceea ce privește mai buna integrare a responsabilității corporative în strategia BEI, am decis să comasăm raportarea într-un singur document: „Raport privind activitatea și responsabilitatea corporativă”. Detalii cu privire la principalele realizări din anul 2007 sunt incluse în informațiile suplimentare disponibile pe CD-ROM și pe pagina noastră de Internet.

Ca o componentă a obiectivului nostru de creștere a transparenței activităților, pe pagina noastră de Internet a fost creată o subsecțiune referitoare la responsabilitatea corporativă, de unde puteți afla mai multe informații cu privire la politicile și practicile noastre de responsabilitate corporativă. De asemenea, BEI a decis să aplice, începând din iunie 2007, dispozițiile Regulamentului Aarhus 1367/2006 privind accesul



public la informație, participarea publicului la luarea deciziilor și accesul la justiție în domeniul mediului.

Odată cu actualizarea și publicarea Manualului privind practicile de mediu și practicile sociale, care descrie procedurile și practicile interne ale băncii, a fost revizuită Declarația BEI privind politica de mediu și cea socială, aceasta fiind supusă unui proces de consultare publică. Aceste inițiative vor avea o contribuție importantă la evaluarea și diminuarea riscurilor de mediu și sociale asociate activităților noastre de finanțare a proiectelor.

Trebuie menționat faptul că, în 2007, în ceea ce privește activitățile de împrumut ale băncii în afara Uniunii, Cadrul de evaluare a impactului economic și social (ESIAF) a fost modificat pentru a răspunde mai bine cerințelor fiecărui mandat în parte și pentru a asigura măsurarea mai exactă a valorii adăugate a băncii. Aplicat tuturor mandatelor externe ale BEI, ESIAF va permite BEI să evalueze și să înțeleagă mai bine impactul proiectelor pe care le finanțează în afara Uniunii, atât ex ante, cât și ex post, în perspectiva îmbunătățirii politicilor și practicilor sale de responsabilitate corporativă.

eziunea economică și socială a Uniunii Europene, în cei cincizeci de ani de operațiuni banca a dobândit o experiență semnificativă în finanțarea proiectelor de investiții într-o largă diversitate de sectoare. BEI a sprijinit cele mai importante realizări ale Uniunii, contribuind la creșterea economică a Europei, a făcut față provocării a șase extinderi, majorându-și capitalul de la un miliard de unități de cont la 164,8 miliarde EUR, și a jucat un rol major în trecerea la euro, lansând inițiative care au pregătit terenul pentru tranziția la moneda unică.

La cincizeci de ani de la Tratatul de la Roma, aventura europeană abia începe. Acum este esențial să facem față provocărilor secolului XXI: provocarea mediului și combaterea schimbărilor climatice, provocarea științifică și industrială în vederea asigurării poziției de mare putere economică a Europei și provocarea solidarității mondiale, respectiv combaterea sărăciei în alte părți ale lumii. BEI este gata să sprijine Europa pentru a depăși aceste provocări.

Philippe Maystadt
Președintele Grupului Băncii Europene
de Investiții

Banca Europeană de Investiții poate acum să facă o analiză retrospectivă a activității desfășurate în 50 de ani de existență. Înființată în 1958 pentru a contribui la integrarea, dezvoltarea echilibrată și co-

Planul operațional al băncii pentru perioada 2008-2010

Planul de afaceri detaliat al BEI pentru următorii ani este prezentat într-un document pus la dispoziția publicului: Planul operațional al băncii pentru perioada 2008-2010. Prin adoptarea în iunie 2005 de către Consiliul guvernatorilor a strategiei „asumării mai multor riscuri pentru o valoare adăugată mai mare în sprijinul politicilor UE”, eforturile băncii s-au concentrat în direcția acestui obiectiv primordial.

Pentru a asigura punerea în aplicare a acestei decizii strategice, BEI nu și-a propus priorități strategice suplimentare pentru perioada 2008-2010. În cadrul Uniunii Europene, BEI continuă să se concentreze asupra a șase priorități strategice: coeziune economică și socială și convergență în Uniunea extinsă; punerea în aplicare a Inițiativei Inovare 2010; dezvoltarea rețelilor transeuropene (RTE) de transport și de acces; sprijin pentru întreprinderile mici și mijlocii; protejarea și îmbunătățirea mediului; energie durabilă, competitivă și sigură.

În conformitate cu noile mandate externe definite în decizia Consiliului din decembrie 2006, în funcție de mandat, obiectivele împrumuturilor în afara Uniunii Europene vizează: sprijin pentru preaderare; dezvoltarea sectorului privat; securitatea aprovizionării cu energie; protecția și îmbunătățirea calității mediului; sprijinirea prezenței Uniunii Europene prin investiții străine directe și transfer de tehnologie și know-how.

Provocare și ripostă

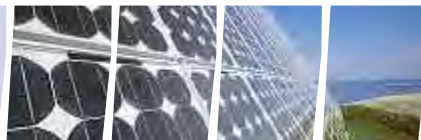
În activitatea desfășurată, BEI s-a confruntat în 2007 cu o serie de dificultăți, care continuă să se manifeste și în prezent. În ciuda volatilității din ultimul timp a piețelor financiare, banca a asigurat un flux continuu al finanțării investițiilor în Europa, în special în sectoarele în care participanții la piață ezită să se implice. Cererea permanentă de împrumuturi pentru investiții în infrastructură se alătură nevoii crescânde de împrumuturi, dar și de capital de risc, pentru inovare. Efectele extinderii treptate a Uniunii Europene se manifestă și în rolul BEI la nivel național și european, printr-o contribuție tot mai pregnantă a băncii în planul strategiilor Uniunii Europene. În același timp, așteptările părților interesate sunt mari, dialogul complex cu societatea civilă devenind o cerință permanentă.

Reacția băncii în privința obiectivelor prioritare în domeniul împrumuturilor și în fața provocărilor externe constă în asigurarea unei bune politici de finanțare și în abordarea domeniilor corespunzătoare

de activitate cu instrumente adecvate. Aceste cerințe se reflectă în valoarea adăugată mai mare a împrumuturilor, abordarea nouă a riscului, instrumente financiare noi, cooperare mai intensă cu Comisia Europeană și cu alte organisme, autonomie financiară, planificare financiară eficientă, alocare a resurselor orientată spre priorități și eficiență crescută.

Asumarea de riscuri și instrumente financiare noi

Abordarea asumării mai multor riscuri, atunci când acest lucru este necesar pentru obiectivele strategice, va fi o caracteristică permanentă a activităților BEI. Ajustările în ceea ce privește politica de creditare a băncii și sistemele de clasificare a împrumuturilor și de evaluare a riscurilor vor consolida capacitatea băncii de asumare a riscurilor și vor crește valoarea adăugată asigurată de bancă. Modificările la nivelul politicii riscului de credit privind împrumuturile negarantate acordate băncilor și întreprinde-



rilor, garanțiile financiare și substitutele de împrumut – îndeosebi valori mobiliare garantate cu active și obligațiuni garantate – vor crește, de asemenea, capacitatea BEI de a asigura structuri mai inovatoare și operațiuni de reducere a poverii capitalului pentru debitorii băncii. O nouă metodologie internă de calculare a ratingului, care respectă noua Directivă 2006/48/CE a Uniunii Europene, a fost extinsă la noi clase de active, fiind ajustată pentru a permite băncii să-și asume riscuri mai mari când acest lucru este necesar pentru obiectivele strategice.

Dezvoltarea operațiunilor cu risc mai mare susținute prin rezervele constituite în acest scop din resursele proprii ale băncii și ale Comisiei Europene va juca un rol important în punerea în practică pe viitor a strategiei. Sumele implicate sunt considerabile. În cadrul Facilității de finanțare structurată (FFS) au fost alocate rezerve totale de 3,75 miliarde EUR drept capital de rezervă pentru împrumuturi privilegiate și garanții care încorporează riscul anterior finalizării și riscul operațional timpuriu, pentru împrumuturi subordonate și garanții de rang superior față de datoriile subordonate ale acționarilor, pentru finanțarea de tip „mezanin”, inclusiv obligațiuni cu randament ridicat pentru societăți industriale aflate într-un proces de creștere rapidă sau restructurare, precum și pentru instrumentele derivate asociate proiectelor și instrumentele de finanțare prin participare la capital. Facilitatea de finanțare cu împărțirea riscurilor dispune de o rezervă de capital de 2 miliarde EUR,

pentru care BEI a alocat 1 miliard EUR prin Facilitatea de finanțare structurată (FFS), iar Comisia Europeană contribuie cu 1 miliard EUR în baza celui de-al 7-lea Program-cadru pentru cercetare. Acest demers permite valorificarea multiplă a împrumuturilor destinate finanțării investițiilor din domeniul cercetării, dezvoltării și inovării. Au fost alocate 500 milioane EUR pentru Instrumentul de garanție de împrumut pentru proiecte privind rețelele transeuropene de transport, plus o sumă echivalentă de la Comisie, în vederea asigurării de garanții pentru facilitățile de credite standby pentru proiecte RTE, cu scopul de a acoperi riscurile unor venituri mai mici în perioada de demarare a acestor proiecte. 500 milioane EUR din FFS sunt pentru finanțarea cu împărțirea riscurilor în vederea dezvoltării sectorului privat din țările partenere mediteraneene. Suma de 1,75 miliarde EUR este disponibilă pentru obiective aprobate în baza Inițiativei Inovare 2010, pentru RTE și pentru energie. Cererea pieței înregistrează o creștere rapidă. La sfârșitul anului 2007, împrumuturile contractate în baza FFS au crescut la 2,8 miliarde EUR, de la 1,3 miliarde EUR cu un an în urmă.

Cooperarea cu Comisia Europeană

Cooperarea cu Comisia Europeană nu se limitează la acorduri de împărțire a riscurilor. Elaborarea de programe în comun și cofinanțarea sunt larg răs-

pândite. Între recentele inițiative comune se află JASPERS, prin care se asigură țărilor beneficiare asistență tehnică în vederea elaborării unor proiecte majore viabile de infrastructură, care vor fi susținute din fondurile structurale și fondurile de coeziune ale UE. Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare este, de asemenea, partener JASPERS. JESSICA este o inițiativă conjugată a Comisiei și a BEI, în cooperare cu Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei, prin care se oferă statelor membre și coordonatorilor Fondului European de Dezvoltare Regională soluții individualizate pentru finanțarea unei game largi de proiecte de dezvoltare și renovare urbană. Prin JEREMIE, Grupul BEI și Comisia Europeană facilitează accesul la finanțare pentru întreprinderile mici și mijlocii, inclusiv pentru întreprinzătorii care își pornesc pentru prima dată o afacere și pentru microcredite în regiunile în curs de dezvoltare. Fondul European de Investiții a fost mandatat de Comisie să pună în aplicare Programul-cadru pentru competitivitate și inovare al Comisiei, cu o gamă foarte cuprinzătoare de instrumente financiare, în valoare de 1,1 miliarde EUR. De asemenea, în cadrul Centrului European de Expertiză privind

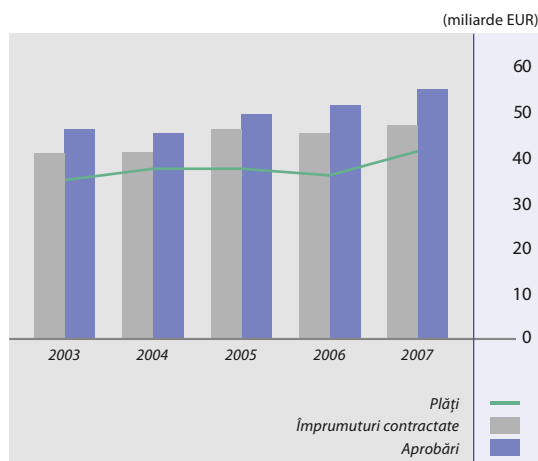
Parteneriatele Public-Private (CEEP), Comisia și banca vor difuza informații și cele mai bune practici în beneficiul grupurilor operative publice pentru PPP din Europa și vor acorda sprijin în elaborarea de politici și programe în domeniul achizițiilor și gestionării PPP pentru autoritățile publice membre ale acestora.

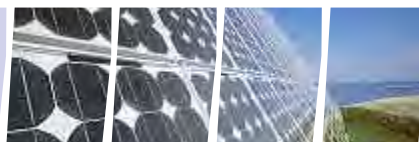
În afara Uniunii Europene, pe lângă cele maximum 27,8 miliarde EUR în mandate externe din perioada 2007-2013, BEI și Comisia cofinanțează Facilitatea ACP de pregătire a proiectelor în sectorul apei. În plus, banca gestionează Fondul fiduciar pentru infrastructură UE-Africa, care este cofinanțat de Comisie și de 10 state membre. Scopul acestei facilități inovatoare este creșterea finanțării europene durabile pentru infrastructura regională și transfrontalieră din Africa, prin combinarea banilor din subvenții publice cu împrumuturi pe termen lung.

Planificarea și autonomia financiară

Punerea în aplicare a strategiei trebuie să fie în consens cu obiectivul pe termen lung al BEI privind viabilitatea financiară. Date fiind caracterul și misiunea băncii, o parte însemnată a beneficiilor realizate derivă din contribuția BEI în calitate de instituție aflată în slujba politicilor Uniunii. Surplusul net al băncii rezultă din randamentul investițiilor aferent fondurilor proprii și din veniturile din intermediere generate de împrumuturi, prin care se recuperează costurile. În calitate de instituție publică, BEI evită expunerile speculative la riscuri financiare și își fixează toleranța față de riscul financiar la un nivel care să asigure viabilitatea financiară pe termen lung a băncii. Datorită mai multor factori, se estimează că rentabilitatea fondurilor proprii va urma o traiectorie ușor descrescătoare în perioada 2008-2010. Veniturile din intermediere se limitează în esență la acoperirea cheltuielilor administrative și pentru evaluarea riscului de credit. Chiar dacă se anticipează beneficii cu valoare adăugată prin participarea băncii la activități mai complexe și mai risicante, riscul de insolvabilitate mai mare ar putea

Plăți, contracte semnate și proiecte aprobate (2003-2007)





avea un efect negativ asupra gradului estimat de acoperire a costurilor, iar controlul nivelurilor crescute ale riscului asupra reputației, riscului juridic și celui operațional implică un volum mare de resurse. În mod similar, activități precum asistența tehnică și alte activități de consiliere sunt importante la nivel de politică, dar nu contribuie în mod direct la veniturile din exploatare.

Pe baza Planului operațional al băncii pentru perioada 2008-2010 și a situației actuale a capitalului, grație alocării specifice a resurselor și eficienței crescute, BEI nu va avea nevoie de o majorare a capitalului înainte de 2010 și va fi capabilă să-și finanțeze această majorare de capital din rezerve gene-

rate în cadrul băncii și nu din contribuții în numerar ale statelor membre.

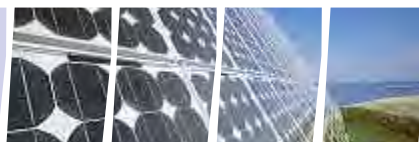
În fine, în vederea consolidării structurii capitalului Fondului European de Investiții pentru proiecte viitoare, capitalul social autorizat a fost majorat cu 50%, ajungând la 3 miliarde EUR în 2007. BEI a folosit 100% din drepturile sale de subscriere a noilor acțiuni, Comisia își va folosi drepturile treptat pe o perioadă de patru ani, iar instituțiile financiare acționare au folosit peste 70% din drepturile lor, ceea ce a condus la fonduri proprii FEI de 965 milioane EUR. Aceste fonduri ar trebui să asigure viabilitatea financiară a FEI cel puțin până în 2013, ele urmând a fi mobilizate treptat în această perioadă.



Consiliul de administrație al BEI

Activitatea Grupului BEI în 2007





Dezvoltare echilibrată pe tot cuprinsul Uniunii Europene

Banca Europeană de Investiții a fost dintotdeauna o bancă a regiunilor, a zonelor asistate din Uniunea Europeană care primesc și ajutor nerambursabil din fondurile structurale. În conformitate cu politica de coeziune revizuită a Uniunii Europene pentru perioada 2007-2013, BEI și-a concentrat împrumuturile pentru dezvoltare regională în regiunile de convergență recent definite, inclusiv în regiunile în faza de eliminare treptată a asistenței și în cele de instaurare treptată. Acestea sunt cele mai sărace 113 regiuni din UE-27, cu o populație de 190 milioane locuitori. În afara regiunilor de convergență, noua politică regională promovează obiectivele competitivității și ocupării forței de muncă, pe care BEI le sprijină în principal prin împrumuturi în baza Inițiativei Inovare 2010, prin dezvoltarea rețelelor transeuropene, prin sprijinirea întreprinderilor mici și mijlocii și prin durabilitatea ecologică.

Banca și-a stabilit ca obiectiv pe termen mediu alocarea a 40-45% din totalul împrumuturilor în cadrul Uniunii Europene în scopuri de convergență. În 2007, au fost mobilizate 13,8 miliarde EUR pentru investiții în regiunile de convergență, atingându-se obiectivul propus.

Împrumuturi pentru programe structurale în noile state membre

O mare parte din împrumuturile pentru convergență a fost destinată celor douăsprezece state membre noi care s-au alăturat Uniunii Europene din 2004. În 2007, împrumuturile BEI în aceste țări au totalizat 5,75 miliarde EUR. Majoritatea împrumuturilor au fost acordate în paralel cu finanțarea prin subvenții din fondurile structurale.



Cofinanțarea care reunește fondurile structurale și pe cele ale băncii se poate face pe baza analizării fiecărui proiect în parte sau pe baza unui program. Prin contribuția la finanțarea unui număr de investiții mai mari sau mai mici incluse într-un program de investiții dintr-un sector sau dintr-o anumită regiune, BEI poate promova condițiile și factorii care favorizează creșterea și care determină o convergență reală pentru statele membre și regiunile cel mai puțin dezvoltate. Acest produs BEI poartă numele de împrumut pentru programe structurale.

Astfel, în 2007, banca a decis acordarea unui împrumut de 700 milioane EUR pentru a cofinanța contribuția națională a Bulgariei la punerea în aplicare a priorităților și măsurilor de investiții din fondurile structurale și de coeziune ale UE. Proiectele eligibi-

le sunt identificate prin programele operaționale ale Cadrului Strategic Național de Referință și prin programul de dezvoltare rurală al Fondului European Agricol pentru Dezvoltare Rurală pentru perioada 2007-2013. Facilitatea de cofinanțare va fi utilizată inițial pentru investiții în sectoarele transporturilor și mediului, dar, la cererea guvernului bulgar, poate fi extinsă și către alte programe finanțate prin fonduri ale Uniunii Europene, programe care vizează dezvoltarea regională, competitivitatea economică, dezvoltarea resurselor umane și agricultura. Valoarea totală a resurselor din fondurile structurale și de coeziune europene puse la dispoziția Bulgariei pentru această perioadă se ridică la aproximativ 6,8 miliarde EUR. Prin împrumuturile pentru programe structurale acordate de bancă se poate finanța un număr mare

Convergența în UE

Defalcarea pe sectoare a împrumuturilor directe contractate în 2007

	Milioane EUR	Total %
Infrastructuri de comunicații	5 476	40
Energie	2 036	15
Sănătate, educație	1 689	12
Apă, canalizare, deșeuri	1 025	7
Dezvoltare urbană	827	6
Industrie	1 584	11
Alte servicii	1 175	9
Total împrumuturi individuale	13 812	100

de proiecte de dimensiuni relativ mici care, tocmai datorită acestui fapt, nu corespund cerințelor impuse pentru acordarea de finanțare directă BEI. Prin acest împrumut cadru, BEI poate asigura la nevoie prefinanțare și poate oferi cofinanțare pe termen lung în cele mai atractive condiții.

Prezența BEI în toate sectoarele

În regiunile de convergență, BEI a finanțat proiecte în toate sectoarele. În 2007, cele mai importante au fost transporturile (32%), energia (15%), sănătatea și educația (12%), precum și apa și canalizarea (7%).

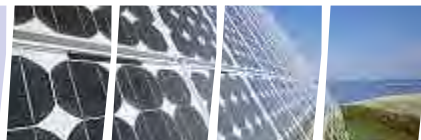
Împrumuturile pentru infrastructurile de comunicații au atins 5,5 miliarde EUR. O mare parte din această sumă o reprezintă un important împrumut de 1 miliard EUR pentru construirea tronsonului Milano-Napoli din rețeaua feroviară de mare viteză / de mare capacitate din Italia. Proiectul este inclus în coridorul RTE prioritar care face legătura pe cale ferată între Berlin și sudul Italiei. Proiectul reprezintă o investiție semnificativă în transportul durabil și va facilita accesul la regiunile de convergență din sudul Italiei.

Investițiile în energie în regiunile de convergență au reprezentat împrumuturi BEI în valoare de

2 miliarde EUR. În Sines, Portugalia, banca a sprijinit construirea unei centrale de cogenerare cu un împrumut în valoare de 19 milioane EUR. Acest împrumut a urmat unui împrumut anterior de 39 milioane EUR. Suplimentarea sumei a fost posibilă deoarece, în situații excepționale, plafonul de finanțare de către bancă poate fi ridicat de la 50% la 75% din costul proiectului. Noua centrală va produce de trei ori mai multă electricitate decât cea pe care o înlocuiește, determinând creșterea substanțială a eficienței energetice. Întrucât surplusul de electricitate va ajunge la rețeaua națională de energie electrică, acesta va înlocui energia generată de alte termocentrale, estimându-se astfel reducerea emisiilor de CO₂ cu 20%.

Cu împrumuturi BEI în valoare de 1,7 miliarde EUR pentru investiții în sănătate și educație, aceste sectoare joacă un rol important. Unul din proiectele din sectorul sănătății din Spania a constat în construirea unui spital general nou și a șapte centre de îngrijire pe timp de zi în zona de convergență Mieres, din centrul regiunii Asturia. Proiectul facilitează rolul regiunii ca furnizor de servicii de sănătate și îmbunătățește calitatea condițiilor de spitalizare și a serviciilor din spitale, precum și accesul la acestea. Întrucât cuprinde și un element de educație, formare profesională și cercetare clinică, proiectul contribuie și la Inițiativa Inovare 2010 a băncii.

Investițiile industriale finanțate de BEI în regiunile de convergență s-au ridicat la 1,6 miliarde EUR în 2007. Împrumutul în valoare de 71 milioane EUR acordat Glaverbel Czech este un exemplu al impactului social și economic pe care îl pot avea industriile locale. Împrumutul va fi utilizat pentru construirea unei noi linii de sticlă flotată în Teplice și extinderea fabricii de sticlă pentru industria auto din apropiere, de la Chudeřice, ambele localități fiind situate în Ústí, o regiune de convergență din Cehia. Ústí are o tradiție de secole în producția industrială și agricolă, în special în industria energetică, exploatarea de cărbuni și produse chimice. Declinul acestor industrii tradiționale a făcut ca regiunea să aibă



cele mai ridicate rate ale șomajului din Republica Cehă. Proiectul de la Glaverbel va contribui însă la dezvoltarea economică și la diversificarea posibilităților de încadrare în muncă pe lângă industriile tradiționale. Se estimează că proiectul va crea 100 de noi locuri de muncă în Chudeřice și alte 70 în Teplice.

Fără îndoială, multe din proiectele din regiunile de convergență sprijină și alte priorități. În 2007, 23% din împrumuturile individuale de sprijinire a Agenției Lisabona, care prevede crearea unei economii europene competitive, inovatoare și bazate pe cunoaștere, au ajuns în regiunile de convergență, la fel ca și 33% din împrumuturile destinate îmbunătățirii mediului natural, 33% din împrumuturile pentru rețelele transeuropene de transport și 15% din cele pentru proiecte energetice.

Produse financiare noi

De asemenea, BEI a pus la dispoziția regiunilor produse financiare noi. În Polonia, banca a participat cu 200 milioane PLN (52 milioane EUR) la o emisiune de obligațiuni garantate ale sectorului public pentru finanțarea de proiecte mici și mijlocii puse în aplicare de entități publice în domeniile infrastructurii, mediului, energiei, sănătății și educației. Acest substitut al unei linii de credit directe este garantat prin creanțele creditelor BRE Bank Hipoteczny S.A. Operațiunea, deocamdată unică, crește numărul instituțiilor financiare partenere BEI din Polonia și mărește posibilitățile BEI de a sprijini modernizarea infrastructurii locale.

JASPERS

În faza premergătoare a pregătirii marilor proiecte de investiții, JASPERS a devenit un instrument cheie în cooperarea cu fondurile structurale ale UE, prin ajutorul acordat celor 12 noi state membre în prezentarea unor proiecte viabile, acestea având astfel acces mai rapid și mai eficient la sprijinul substanțial al Fondului European de Dezvoltare Regională și al Fondului de Coeziune, care va fi disponibil în următorii ani.

JASPERS (Joint Assistance to Support Projects in European Regions) înseamnă „Asistență comună pentru susținerea proiectelor în regiunile europene”. Îmbinând competența tehnică a Comisiei Europene, a BERD și BEI, JASPERS oferă asistență tehnică gratuită. La sfârșitul anului 2007, echipa era formată din 55 de experți, desfășurându-și activitatea nu numai la Luxemburg, dar și la București, Viena și Varșovia, unde au fost deschise birouri în cursul acestui an. Biroul din București se ocupă de pregătirea proiectelor din Bulgaria și România, cel din Viena deservește țările Europei Centrale, iar cel din Varșovia se ocupă de pregătirea proiectelor din Polonia și țările baltice.

Planul de acțiune JASPERS a înaintat bine în 2007, fiind acordată asistență JASPERS pentru pregătirea a 261 proiecte și acțiuni orizontale cu rol catalizator sau de accelerare a unor investiții de capital în valoare de peste 32 miliarde EUR în anii următori – prezente în toate cele douăsprezece noi state membre și într-o largă varietate de sectoare strategice, punându-se accentul pe mediu (apă, ape uzate și deșeuri solide), transporturi, eficiență energetică și energie regenerabilă.

Sprijin pentru inovare

De la instituirea în anul 2000 a Agendei Lisabona, BEI a finanțat investiții care contribuie la crearea unei economii competitive, inovatoare și bazate pe cunoaștere, capabile de creștere durabilă, care creează locuri de muncă mai multe și mai bune și o coeziune socială mai mare. Prin Inițiativa Inovare 2010, BEI și-a propus acordarea unor împrumuturi în valoare de 50 miliarde EUR în perioada 2000-2010, un obiectiv deja atins în cursul anului 2007, când investițiile în cercetare, dezvoltare și inovare, educație și tehnologia informației și comunicațiilor au reprezentat 10,3 miliarde EUR, sub forma unor noi împrumuturi BEI.

Cercetare, dezvoltare și inovare

CDI reprezintă prescurtarea uneia din cele trei priorități ale împrumuturilor în baza Inițiativei Inovare 2010. Înglobând mai mult decât cercetare și dezvoltare, CDI cuprinde transformarea noilor cunoștințe în activitate economică productivă. În 2007 s-au alocat în jur de 6,7 miliarde EUR pentru CDI în Uniunea Europeană și încă 455 milioane EUR pentru CDI în Turcia.

Instrumentele financiare elaborate de bancă pentru sprijinirea investițiilor care stau la baza Agendei Lisabona au un rol cheie în finanțarea CDI. Fa-

cilitatea de finanțare cu împărțirea riscurilor (FFIR), instituită de BEI în colaborare cu Comisia, operațională de la mijlocul anului 2007, are o relevanță deosebită. FFIR se bazează pe principiul împărțirii riscului de credit între Comisie și BEI și extinde capacitatea băncii de a oferi împrumuturi sau garanții proiectelor inițiate de promotori cu un profil accentuat al riscului sau situat sub categoria investiție. Acest lucru implică asumarea unor riscuri financiare peste cele acceptate în mod normal de investitori. Sistemul oferă o multitudine de posibilități în ceea ce privește soluțiile de finanțare noi și inovatoare pentru sectorul privat și domeniul cercetării. Procesul a demarat rapid, împrumuturile FFIR fiind direcționate spre proiectele care vizează

Acțiunea „Cercetare universitară”



menită să răspundă cât mai bine solicitărilor venite din partea universităților europene – îndeosebi celor privind asistența financiară, dar și celor legate de contribuțiile la cercetare. De asemenea, facilitează activitatea academică și de cercetare a personalului băncii.

www.eib.org/universities

Educația ocupă un loc important pe agenda Băncii Europene de Investiții. Aceasta contribuie în mod esențial la Strategia Lisabona și stă la baza activității băncii de favorizare a coeziunii sociale și de promovare a inovării. În paralel cu acordarea de împrumuturi în acest sector, banca a inițiat Acțiunea „Cercetare universitară” în scopul dirijării sprijinului instituțional către învățământul superior și cercetarea universitară. Acțiunea este



Împrumuturi contractate prin Inițiativa Inovare 2010

(milioane EUR)

	2007	2000-2007
Tehnologia informației și comunicațiilor	1 597	11 947
Educație și formare profesională	1 262	12 852
Cercetare, dezvoltare și inovare	7 155	30 179
Total	10 289	55 994

energia regenerabilă, industria auto, industria construcțiilor de mașini și biotehnologia.

În coordonare cu Forumul Strategic European privind Infrastructurile de Cercetare (ESFRI) și cu Forumul Organizațiilor Europene Interguvernamentale de Cercetare, BEI se află în discuții cu promotorii de investiții mari în infrastructuri de cercetare, în special cele 35 de proiecte de la nivelul Uniunii Europene cu un cost estimat la 14 miliarde EUR. ESFRI reunește reprezentanți ai statelor membre UE și ai statelor asociate, precum și ai Comisiei Europene, și își propune o abordare coerentă a modului de elaborare a politicii privind infrastructurile de cercetare din Europa. Caracterul specific al acestor proiecte, puse în aplicare pe perioade mari de timp, implicând echipament științific dedicat, proceduri complexe de exploatare și, nu în ultimul rând, angajamente financiare pe termen lung din partea autorităților naționale care promovează proiectul, impune soluții noi, neconvenționale, bazate pe împărțirea viabilă a riscurilor între toate părțile implicate.



cunoștințe și aptitudini. De pildă, în comunitatea autonomă Valencia, Spania, banca a finanțat construirea, reabilitarea și extinderea, precum și mobilarea și dotarea unităților de învățământ primar, gimnazial, profesional și a altor infrastructuri educaționale asociate.

Mai recent, s-au depus eforturi substanțiale pentru promovarea proiectelor din domeniul învățământului care vor îmbunătăți mai direct calitatea acestuia. Aceasta implică acordarea unei importanțe mai mari investițiilor în măsuri orientate spre cercetare și în active necorporale, cum ar fi împrumuturile pentru studii și activitatea CDI la nivel universitar, ceea ce va facilita accesul la educație și va îmbunătăți calitatea procesului educațional. În Ungaria, de exemplu, banca a acordat împrumuturi în valoare de 150 milioane EUR pentru un program de împrumuturi pentru studii care face parte dintr-o stra-

Educație și formare profesională

În 2007, pentru educație au fost mobilizate împrumuturi BEI în valoare de 1,3 miliarde EUR. Majoritatea investițiilor băncii de până acum în sectorul educației au vizat infrastructura – clădirile, dotările și echipamentele – necesare pentru dobândirea de

Finanțare inovatoare pentru inovare

Formularea este cât se poate de potrivită în contextul lansării Facilității de finanțare cu împărțirea riscurilor (FFIR) la data de 5 iunie 2007, acordul fiind semnat în paralel de comisarul Potočník în Hamburg cu ocazia celei de-a 4-a Conferințe europene privind infrastructurile de cercetare și de Președintele BEI, Philippe Maystadt, cu ocazia reuniunii anuale a Consiliului guvernatorilor din Luxemburg. Susținând financiar activitatea de CDI, FFIR este rezultatul cooperării eficiente dintre BEI și Comisia Europeană. Cu un aport de capital în valoare de câte 1 miliard EUR, prin cel de-al 7-lea Program-cadru de cercetare și, respectiv, prin Facilitatea de finanțare structurată a BEI, se așteaptă ca FFIR să asigure o finanțare suplimentară de 10 miliarde EUR pentru CDI.

Programul a avut un succes aproape imediat. Până în septembrie au fost deja încheiate opt operațiuni de finanțare privind tehnologiile de energie regenerabilă, eficiența energetică, componentele auto, industria construcțiilor de mașini și biotehnologia, în valoare totală de 359 milioane EUR. Până la sfârșitul anului s-au acordat împrumuturi în baza FFIR în valoare totală de 459 milioane EUR pentru proiecte din patru state membre.

FFIR poate finanța societăți mici și mari prin împrumuturi directe, dar și prin intermediere. În Germania, spre exemplu, s-a înființat o linie de credit pentru furnizori inovatori mici și mijlocii de componente pentru autovehicule, în vederea finanțării activităților lor de CDI, prin contracte de vânzare și leaseback asupra drepturilor lor de proprietate intelectuală către Deutsche Leasing, o importantă societate de leasing din Germania. Prin deschiderea FFIR, banca își propune în 2008 creșterea generală a împrumuturilor pentru inovare din Europa, printr-un număr sporit de operațiuni mai mici.

tegie națională mai amplă, în scopul îmbunătățirii calității învățământului superior, încurajării participării și asigurării șanselor egale de acces la această formă de învățământ. Programul a înregistrat deja succese, crescând responsabilitatea instituțiilor și adresându-se studenților care provin din familii mai sărace, fiind puse la punct sisteme și proceduri pentru a asigura eficiența maximă și viabilitatea pe termen lung a sistemului de împrumuturi pentru studii. În viitor, BEI ar putea finanța investițiile

în programe de învățământ moderne, metode mai bune de instruire și, în special, procese de învățare mai bune în școlile și universitățile europene.

Tehnologia informației și comunicațiilor

TIC este un sector cheie pentru punerea în aplicare a Strategiei Lisabona și a reprezentat în 2007 îm-



prumuturi BEI în valoare de 1,6 miliarde EUR. Acestea vizează proiecte de anvergură, care necesită împrumuturi mari, cum este cazul investiției British Telecom în următoarea generație de servicii de telecomunicații, care a absorbit 455 milioane EUR, și al investiției pentru noua rețea de telefonie mobilă în bandă largă UMTS a Telefonica din Spania, pentru care banca a acordat împrumuturi în valoare de 375 milioane EUR.

În 2007, Comisia și BEI au semnat un memorandum de înțelegere pentru susținerea cadrului european de reglementare privind comunicațiile electronice și îndeosebi a politicii europene de reducere a decalajului privind comunicațiile în bandă largă. Nevoia de investiții pentru rețelele din generația viitoare este potențial mare, iar banca se așteaptă să joace un rol tot mai mare în ceea ce privește stimularea investițiilor din sectorul privat în acest tip de infrastructură. Mai mult, banca sprijină înființarea unor platforme alternative de acces la banda largă, care ar putea include tehnologii fără fir, necesitând noi tipuri de opțiuni de finanțare.

FEI și inovarea

Fondul European de Investiții, filială a BEI, joacă un rol important în punerea în aplicare a Strategiei Lisabona prin investiții în fonduri cu capital de risc care asigură resurse de capital pentru IMM-urile inovatoare.

În ultimii ani, FEI și-a lărgit sfera investițiilor cu capital de risc, dincolo de fondurile asociate întreprinderilor aflate în etapa inițială, în amonte către transferurile de tehnologie, procesul prin care rezultatele cercetării și dezvoltării sunt transformate în produse sau servicii comercializabile. De asemenea, fondul a fost mandatat de Comisia Europeană să gestioneze o facilitare în valoare de 1,1 miliarde EUR în cadrul Programului-cadru pentru competitivitate și inovare (CIP) al Uniunii Europene pentru perioada 2007-2013. CIP își propune creșterea competitivității întreprinderilor europene, sprijinirea inovării și facilitarea accesului IMM-urilor la finanțare. Resurse semnificative vor fi alocate activităților privind tehnologiile curate.

Durabilitate ecologică

Responsabilitatea față de mediu a BEI comportă trei dimensiuni. În primul rând, în cazul tuturor proiectelor pe care le finanțează, banca acordă o atenție specială problemei durabilității ecologice, punând accentul pe evaluarea impactului pe care îl au asupra mediului investițiile propuse și pe oportunitatea măsurilor de atenuare, precum și, mai mult decât oricând, pe eficiența energetică a tehnologiilor sau proceselor propuse. Ca o măsură minimă, banca se asigură că proiectele pe care le finanțează respectă principiile și normele de mediu europene.

În al doilea rând, o mare parte din împrumuturile BEI vizează în mod specific protejarea și îmbunătățirea mediului natural și a mediului construit, precum și susținerea bunăstării sociale în interesul dezvoltării durabile. Banca sprijină proiectele care pun accentul pe schimbările climatice, protejarea naturii și a biodiversității, care vizează relația dintre mediu și sănătate și care promovează utilizarea durabilă a resurselor naturale și gestionarea deșeurilor.

A treia dimensiune se referă la asumarea de către bancă a responsabilității pentru propria amprentă ecologică. Cu toate că amprenta BEI în acest sens nu are aceeași importanță ca amprenta datorată proiectelor sale de finanțare, banca depune eforturi permanente pentru a crește eficiența ecologică a clădirilor sale și pentru a-și îmbunătăți modul de administrare a birourilor (vezi secțiunea „Amprenta directă și responsabilitatea acțiunilor întreprinse”).

Obiectivul privind împrumuturile pentru protecția mediului și comunitățile durabile vizează 30-35% din toate împrumuturile, atât în Europa, cât și în afara ei. În conformitate cu acest obiectiv, împrumuturile pentru mediu acordate de bancă în UE și în țările AELS au ajuns la peste 13 miliarde EUR în 2007, în timp ce în afara UE acestea au reprezentat 1,6 miliarde EUR, împreună ridicându-se la 30,5% din totalul împrumuturilor.



Mediul natural

În ceea ce privește mediul natural, se acordă prioritate investițiilor și acțiunilor care promovează atenuarea schimbărilor climatice, proiectelor din domeniul gestionării apei, apelor uzate și deșeurilor solide, precum și reducerii poluării atmosferice.

În ceea ce privește schimbările climatice – având în vedere Protocolul de la Kyoto – banca sprijină eforturile de reducere a emisiilor de carbon prin finanțarea investițiilor care vizează înlocuirea combustibililor, dezvoltarea energiilor regenerabile și eficiența energetică. Finanțarea investițiilor în energie este, de asemenea, un obiectiv specific al BEI, iar abordarea sectorului transporturilor de către bancă este, de asemenea, puternic influențată de considerațiile privind schimbările climatice (vezi și secțiunile „RTE: rețele de transport pentru Europa” și „Energie durabilă, competitivă și sigură”).

În ceea ce privește energia regenerabilă, băncii îi revine rolul de a sprijini dezvoltarea de tehnologii



noi și de a facilita aplicarea acestora la scară industrială. În Spania, centrala solară Solucar, pentru care BEI a acordat un împrumut de 50 milioane EUR în 2007, promovează utilizarea energiei regenerabile locale și contribuie la combaterea schimbărilor climatice. Investiția finanțată cuprinde construirea și exploatarea a două centrale solare legate în rețea care folosesc tehnologii de concentrare a energiei solare. Aceste tehnologii sunt remarcabile. În centru se află un câmp de heliostate (reflectoare solare), amplasate în semicercuri la nivelul solului în jurul unui turn cu un receptor solar termic montat în partea de sus. Heliostatele urmăresc poziția soarelui și concentrează radiațiile solare pe receptor. Receptorul este un schimbător de căldură de dimensiuni mari, în care căldura solară transformă apa în aburi, care acționează apoi generatorul electric cu ajutorul unei turbine cu abur. Centralele beneficiază din plin de locul în care sunt amplasate, respectiv la 20 km vest de Sevilla. Este unul din cele mai însorite locuri din Europa, cu acces la apa curgătoare necesară pentru răcire și acces imediat la liniile de înaltă tensiune din apropiere.

În 2007, BEI a semnat contracte de finanțare a proiectelor privind apa și apele uzate totalizând 2,6

Politica de mediu și politica socială

În 2007, Manualul BEI privind practicile de mediu și practicile sociale a fost actualizat și pus la dispoziția publicului. Manualul descrie procedurile și practicile interne ale băncii, în special activitățile Direcției de proiecte, pentru a se asigura că toate activitățile financiare respectă politica sa de mediu. În 2008, banca intenționează să publice o nouă Declarație privind politica de mediu și socială a acesteia (Principii și norme), ca o reafirmare fermă a preocupării sale pentru mediu și a reputației sale în acest sens. Declarația va fi supusă unui proces de consultare publică înainte de publicare.

miliarde EUR, nu numai în Uniunea Europeană, ci și în afara acesteia. În Panama, de exemplu, banca va sprijini îmbunătățirea canalizării și a condițiilor de mediu din orașul Panama și din zona golfului omonim, prin epurarea apelor uzate. Prin creșterea ponderii apelor uzate epurate, de la mai puțin de 5% la aproape 50%, proiectul îmbunătățește calitatea vieții locuitorilor, în special a celor din zonele

mai sărace, care înainte nu beneficiau de servicii de canalizare, și îi ajută să dezvolte turismul și pescuitul în regiune. În Maseru, capitala statului Lesotho, banca va finanța un program de investiții adaptat la diferite niveluri de venituri ale beneficiarilor, inclusiv legarea la rețeaua centrală de canalizare, precum și construirea unor instalații sanitare locale cu costuri reduse. Pe lângă modernizarea unei stații de epurare a apelor uzate existente și construirea unei stații noi, acest program de investiții va permite reducerea poluării surselor de apă brută din Maseru și a incidenței bolilor asociate apei.

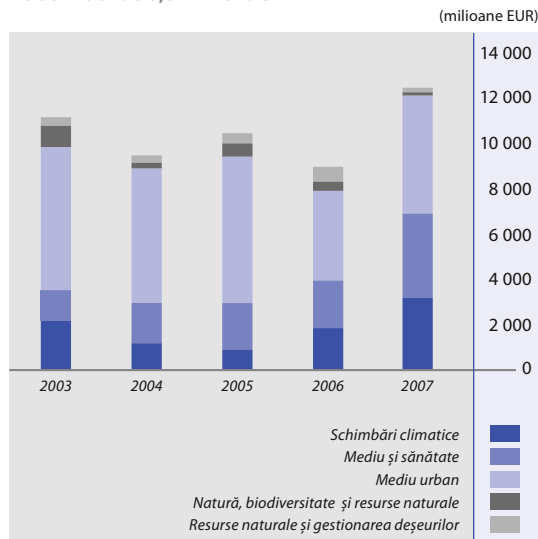
Mediul și calitatea vieții în UE

Împrumuturi individuale în 2007

	(milioane EUR)
	Total
Schimbări climatice	3 385
Mediu și sănătate	4 088
Mediu urban	5 426
Natură, biodiversitate și resurse naturale	34
Resurse naturale și gestionarea deșeurilor	89
Total împrumuturi individuale	13 021

Împrumuturi individuale

2003-2007: 56,5 miliarde



Proiectele care vizează deșeurile solide joacă un rol tot mai mare în activitățile băncii, fiind destinate să susțină politica europeană privind reciclarea depozitelor de deșeuri, gazele cu efect de seră și energia din surse non-fosile. Cu ocazia unui proiect recent din Alkmaar, Olanda, BEI a sprijinit construirea unei instalații de ardere pe bază de combustibil din biomasă solidă în apropierea instalației de incinerare existente. Instalația dispune de capacitate de tratare pentru deșeuri de lemn provenite de la construcții și demolări, pentru partea lemnoasă necompostabilă a deșeurilor verzi, pentru deșeurile voluminoase din locurile de colectare și pentru materialele de ambalaj din lemn și pelete. Cele mai multe din aceste deșeuri solide provin din regiunea respectivă, anterior fiind exportate în Germania pentru incinerare. Proiectul îmbunătățește practicile actuale de eliminare a deșeurilor, sprijină obiectivele de reducere a deșeurilor de lemn biodegradabile din depozitele de deșeuri și elimină transportul deșeurilor pe distanță lungă.

Împrumuturile pentru reducerea poluării industriale au reprezentat 194 milioane EUR în 2007. Printre proiecte s-au numărat și cele privind măsurile de îmbunătățire a mediului în fabricile de hârtie din Germania și Portugalia. În Germania, banca a acordat împrumuturi în valoare de 34 milioane EUR corporației Myllykoski, care deține trei fabrici de hârtie în țară. Împrumuturile s-au acordat pentru reducerea emisiilor în două din fabricile de hârtie, pentru investiții privind eficiența energetică în toate cele trei fabrici de hârtie și pentru un program CDI pri-



vind inovarea la nivelul procesului și al produselor. În Portugalia, 80 milioane EUR au ajuns la Portucel, de asemenea o societate privată, fiind destinate îmbunătățirii mediului, inclusiv reducerea poluării atmosferice, în cele trei fabrici aparținând acesteia. În urma investițiilor necesare, fabricile vor dispune de cea mai avansată tehnologie existentă și vor respecta cerințele Directivei Consiliului privind prevenirea și controlul integrat al poluării.

Comunități durabile

În ceea ce privește mediul construit, accentul se pune pe promovarea orașelor și comunităților durabile, în conformitate cu abordarea integrată a Uniunii Europene asupra dezvoltării urbane, care include dimensiunile economică, socială, de mediu și referitoare la capitalul uman. Această abordare cuprinzătoare privind promovarea investițiilor durabile pentru convergență, creștere și locuri de muncă în orașele europene se bazează pe „Carta de la Leipzig”, principiile și strategiile comune convenite cu ocazia reuniunii ministeriale informale care a avut loc în acest oraș în luna mai 2007. Dacă este cazul, BEI acordă sprijin financiar promotorilor de proiecte de renovare urbană printr-o combinație de produse care cuprinde Facilitatea de finanțare structurată și servicii de consiliere, cu precădere pentru crearea fondurilor de dezvoltare urbană.

Post-2012

Fondul de Carbon post-2012 al Băncii Europene de Investiții, în valoare de 100 milioane EUR, a fost lansat la Ljubljana cu ocazia Forumului BEI 2007. Fondul de Carbon post-2012 are rolul de a susține valoarea de piață a unităților de reducere a emisiilor de carbon produse după expirarea în 2012 a actualului Protocol de la Kyoto. Banca și partenerii săi au conceput fondul în scopul încurajării și facilitării investițiilor în proiecte care să conducă la apariția creditelor de emisii pe termen lung. Prin mecanismul fondului, capitalul „răbdător” cu rol catalizator din sectorul public va servi la creșterea rolului creditelor de emisii în calitate de instrumente de finanțare a proiectelor. Fondul va sprijini, de asemenea, proiecte ecologice, de tipul celor care vizează măsurile privind energia regenerabilă, eficiența energetică, silvicultura și gazele cu efect de seră în perioada 2013 - 2022.

Un instrument nou al activității urbane a BEI este JESSICA (Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas), respectiv „Sprijin european comun pentru investiții durabile în zonele urbane”, menit să stimuleze investițiile în baza planurilor integrate de dezvoltare urbană. JESSICA permite autorităților de gestionare să utilizeze resurse din fondurile structurale pentru a investi în fondurile de dezvoltare urbană prin mecanisme financiare reciclabile și recuperabile, cum ar fi participarea la capital, garanțiile și împrumuturile. Primul fond de dezvoltare urbană prin JESSICA a fost lansat în

Saxonia, Germania, în 2007. Partenerul cheie în acest proiect pilot este reprezentat, în mod corespunzător, de autoritățile municipale din Leipzig.

Investițiile în unitățile sanitare joacă, de asemenea, un rol în crearea comunităților durabile. În 2007, îmbunătățirile aduse infrastructurii spitalicești existente și crearea de noi unități medicale în Uniunea Europeană au absorbit 2,1 miliarde EUR în împrumuturi BEI.

Abordarea integrată privind dezvoltarea urbană se poate vedea pusă în aplicare la Veneția. Aici banca a acordat în 2007 împrumuturi în valoare de 120 milioane EUR pentru proiecte incluse într-un program cuprinzător de investiții bazat pe o strategie integrată pe termen lung privind renovarea urbană. Investițiile în infrastructură urbană, clădiri istorice, unități de învățământ și sociale contribuie la viabilitatea economică a orașului, la durabilitatea ecologică și la calitatea vieții locuitorilor săi. Unul din programele urbane vizează reducerea efectelor fenomenului moto ondoso, mișcarea distrugătoare a valurilor creată de ambarcațiuni, prin optimizarea și reorganizarea traficului naval și a logisticii pe insula Lido. Populația îmbătrânită și în scădere a orașului va beneficia de pe urma transformării clădirilor istorice Penitenti și San Lorenzo în locuințe pentru bătrâni. În plus, o șosea de centură în partea continentală a zonei metropolitane venețiene, în Mestre, va decongestiona traficul și va îmbu-

nătăși mediul. Este prevăzută și o componentă de înaltă tehnologie: realizarea unei rețele Wi-Fi care permite o mai bună conexiune între clădirile publice, un serviciu nou cu valoare adăugată ridicată oferit întreprinderilor locale, precum și introducerea unui sistem de identificare prin radiofrecvență dedicat turiștilor. În mod tipic, acest împrumut nu este unic. Alte operațiuni de finanțare recent încheiate privind orașul Veneția și împrejurimile au fost efectuate pentru susținerea proiectelor vizând linia de tramvai din Veneția, Universitatea Ca' Foscari și noul spital din Mestre, sistemul feroviar urban regional și sprijinirea întreprinderilor mici și mijlocii din regiune prin societatea Veneto Sviluppo.

Combinând îmbunătățirile aduse mediului natural și urban din Franța, Ministerul pentru Ecologie, Dezvoltare Durabilă și Amenajarea Teritoriului, BEI și Groupe Caisse d'Epargne și-au unit forțele în 2007 pentru a sprijini investițiile publice pentru construcția sau renovarea clădirilor publice, în cadrul efortului de combatere a încălzirii globale și de îmbunătățire a mediului urban. Obiectivul vizează școli și colegii, creșe, clădiri administrative, centre sportive și de agrement, precum și centre de instruire și recreere, și a fost fixat în scopul îmbunătățirii normelor existente privind încălzirea și izolația și atingerii de performanțe net superioare în plan ecologic și energetic. Au fost deja identificate în jur de 400 proiecte în cadrul programului, la care BEI poate contribui cu până la 350 milioane EUR.



RTE: rețele de transport pentru Europa

Rețelele transeuropene (RTE) de transport asigură infrastructură de calitate superioară în Uniunea Europeană, precum și legătura dintre Uniunea Europeană și statele în curs de aderare și vecinii de la sud și est. Rețelele transeuropene prioritare reprezintă, de asemenea, unul din pilonii de bază ai Acțiunii Europene pentru Creștere (celălalt este reprezentat de cercetare, dezvoltare și inovare), inițiativa din 2003 pentru consolidarea potențialului de creștere al Europei pe termen lung.

Pentru a sprijini Acțiunea pentru Creștere, BEI și-a fixat un obiectiv de împrumuturi în valoare de 75 miliarde EUR pentru investiții în rețele mari de infrastructură în perioada 2004-2013. În 2007, banca a împrumutat 7,4 miliarde EUR pentru rețelele mari de infrastructură din cadrul Uniunii, respectând întru totul obiectivul propus. Transportul feroviar, care devine un sector prioritar tot mai important, a reprezentat 3,3 miliarde EUR din împrumuturile BEI, transportul rutier a reprezentat 2,7 miliarde EUR, în timp ce proiectele aviatice au absorbit 630 milioane EUR, investițiile maritime 434 milioane EUR, iar alte infrastructuri, 426 milioane EUR. Împrumuturile pentru rețelele transeuropene de transport din Spania au fost deosebit de importante, ridicându-se la 2,2 miliarde EUR și cuprinzând două proiecte de trenuri de mare viteză pe liniile Cordoba - Malaga și Madrid - Valladolid.

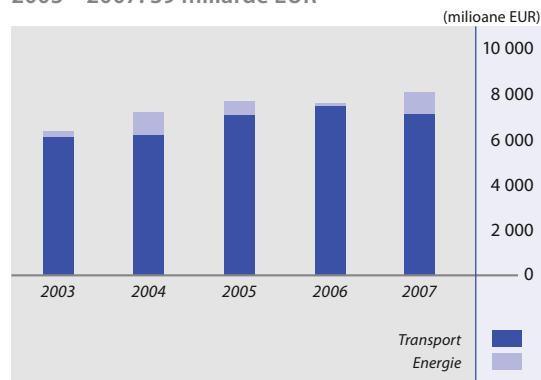
În afara Uniunii Europene, BEI a acordat împrumuturi de 916 milioane EUR pentru extinderi ale rețelor transeuropene de transport. În țările în curs de aderare și cele potențial în curs de aderare, împrumuturile s-au ridicat la 686 milioane EUR, iar în țările vecine de la est acestea s-au ridicat la 230 milioane EUR. În Ucraina, banca a acordat împrumuturi în valoare de 200 milioane EUR pentru reabilitarea autostrăzii M-06, principală rută dintre Ucraina și Uniunea Europeană, coridorul paneuropean III care leagă capitala Ucrainei de Ungaria, Slovacia și Polonia.

În sectoarele apei, sănătății și educației. În sectorul transporturilor, aceste parteneriate au reprezentat 15% din împrumuturile acordate de bancă în 2007, BEI participând la primul proiect PPP al unei autostrăzi germane, construcția șoselei de centură Eisenach pe autostrada A4, în Turingia. Banca a acordat un împrumut în valoare de 89 milioane EUR pentru lărgirea autostrăzii existente la șase benzi, parțial pe un nou aliniament care va asigura o rută de calitate superioară, oferind condiții mai bune și siguranță sporită participanților la trafic. Proiectul utilizează un program de finanțare inovator și face parte din primul grup de patru proiecte pentru autostrăzi care vor fi finanțate esențialmente prin veniturile obținute din taxele de autostradă pentru camioane grele, introduse în 2005.

De-a lungul anilor, BEI a acumulat experiență și cunoștințe considerabile în ceea ce privește finanțarea parteneriatelor public-private, pe care le împărtășește.

Rețele transeuropene

2003 – 2007: 39 miliarde EUR



Parteneriatele public-private

BEI este unul din cei mai mari finanțatori ai parteneriatelor public-private în diverse sectoare, inclusiv

șește clienților și statelor membre. Împreună cu Comisia Europeană și statele membre, banca depune eforturi pentru înființarea unui Centru European de Expertiză privind PPP (CEEP) cu scopul de a facilita împărtășirea eficientă a experienței și a celor mai bune practici privind parteneriatele public-private. Banca a decis în 2007 înființarea unui astfel de centru, precum și finanțarea acestuia într-o primă etapă. CEEP își va începe activitatea în 2008, după definirea atribuțiilor și a modului de organizare.

Cooperarea cu Comisia Europeană

Banca prevede că Instrumentul de garanție de împrumut pentru proiecte privind rețelele transeuropene de transport (LGTT), care a fost definitivat în 2007 și lansat la începutul anului 2008, va asigura sprijin eficient pentru finanțarea rețelelor transeuropene, prin acordarea de garanții pentru facilitățile stand-by în scopul acoperirii riscurilor privind veniturile obținute din trafic, pe o perioadă de până la cinci ani după darea în exploatare. LGTT este un instrument conceput pentru a permite participarea mai largă a sectorului privat la proiectele RTE expuse riscului unor venituri mai reduse la începutul perioadei de exploatare. BEI contribuie cu 500 milioane EUR din Facilitatea de finanțare structurată la programul de

garanții, iar Comisia a alocat aceeași sumă din fonduri bugetare pentru perioada 2007-2013.

BEI și Comisia au cooperat în mai multe grupuri de lucru și comitete directoare comune în 2007. Demne de remarcat sunt eforturile de direcționare a resurselor din fondurile structurale și din Fondul de Coeziune spre proiecte privind rețelele transeuropene, în special în noile state membre. Aceste eforturi sunt susținute prin JASPERS (vezi și secțiunea „Dezvoltare echilibrată pe tot cuprinsul Uniunii Europene”). În plus, banca este intens implicată în pregătirea unor proiecte prioritare speciale, la cererea promotorilor și coordonatorilor UE, de remarcat fiind cazul tunelului de bază de la Brenner și sistemul de navigație Galileo. De asemenea, BEI cooperează strâns cu Comisia la diverse inițiative ale Uniunii Europene privind sectoarele transportului feroviar, transportului aerian, transportului rutier inteligent, transportului fluvial și „autostrăzilor maritime”.

Noua politică BEI de împrumuturi în domeniul transporturilor

Banca este un important jucător în ceea ce privește finanțarea sectorului european al transporturilor. Sistemele de transport eficiente sunt esențiale pentru prosperitatea Europei și au un impact semnificativ asupra creșterii economice, dezvoltării sociale și asupra mediului. Sectorul transporturilor reprezintă o industrie importantă în adevăratul sens al cuvântului, aducându-și o contribuție majoră la funcționarea economiei europene ca întreg. Mobilitatea bunurilor și a persoanelor este o componentă esențială a competitivității industriei și serviciilor europene. Perspectiva pe termen lung și dimensiunea cu adevărat europeană a proiectelor de transport majore au făcut din bancă un finanțator autentic.

La baza împrumuturilor băncii pentru sectorul transporturilor se află mai multe politici ale UE: dezvoltarea rețelelor transeuropene (RTE) de transport, politica de coeziune, dezvoltarea durabilă a





transporturilor și sprijinul pentru cercetare, dezvoltare și inovare (CDI). În toate cazurile, politica băncii privind împrumuturile pentru acest sector este multidimensională și integrează preocupări privind mediul în toate etapele controalelor prealabile efectuate de bancă. Mai mult, banca sprijină o serie de proiecte din sectorul transporturilor, al căror scop explicit este acela de a realiza sisteme de transport ecologice și durabile care să conducă la reducerea substanțială a emisiilor de CO₂ și a altor poluanți. Împrumuturile pentru astfel de proiecte au înregistrat o creștere constantă în ultimii ani, atât în termeni absoluți, cât și relativi. Este vorba despre împrumuturi pentru sisteme de transport urban, precum și pentru proiecte în domeniul cer-

cetării și dezvoltării, menite să reducă emisiile de gaze de eșapament, să crească eficiența combustibililor și să îmbunătățească siguranța. În ceea ce privește totalul investițiilor fundamentale efectuate în sectorul rutier și feroviar, banca și-a demonstrat preferința clară pentru finanțarea proiectelor din sectorul feroviar.

Chiar dacă gama obiectivelor tradiționale ale băncii în sectorul transporturilor rămâne valabilă, contextul nou și complex al politicii care rezultă din nevoia de combatere a încălzirii globale evoluează cu repeziciune. Acest fapt a condus în anul 2007 la formularea de noi priorități ale BEI în domeniul transporturilor.

Principiile politicii BEI privind transporturile

Mobilitatea este esențială pentru libera circulație a persoanelor și pentru creșterea economică. În acest context, BEI va adopta abordarea care urmărește găsirea celei mai eficiente, economice și durabile modalități de satisfacere a cererii de servicii de transport. Pentru aceasta este nevoie de o combinație a soluțiilor de transport, care să cuprindă toate modurile de transport, planificată însă atent, pentru a controla impactul negativ al transporturilor asupra mediului.

BEI își va continua angajamentul hotărât privind finanțarea RTE. Durata lungă a acestor investiții și rolul lor esențial în realizarea unui sistem de transport eficient și coeziv la nivelul Comunității continuă să le confere rolul de coloană vertebrală a investițiilor europene în transporturi și de element esențial pentru funcționarea pieței interne. Relația dintre volumul infrastructurilor existente și emisiile de gaze cu efect de seră este complexă, dar acest fapt nu pune sub semnul întrebării angajamentul constant al Uniunii Europene față de RTE.

Finanțarea proiectelor privind transportul feroviar, transportul fluvial și maritim (în special autostrăzile maritime) va continua să fie o prioritate, acestea fiind în mod intrinsec cele mai promițătoare din punctul de vedere al reducerii emisiilor de gaze cu efect de seră pe unitate de transport. Același lucru este valabil și pentru transportul urban și nodurile intermodale.

Proiectele privind transportul rutier și aeroporturile trebuie să demonstreze o valoare economică ridicată pentru a beneficia de sprijin BEI. În activitatea de împrumut se va pune accent pe îmbunătățirile privind siguranța, eficiența și impactul redus asupra mediului.

În sectoarele de transport feroviar, maritim și urban, finanțarea achiziției de mijloace de transport respectă obiectivele privind schimbările climatice. Finanțarea achiziției de aeronave se va limita la situații excepționale, în care se poate demonstra o valoare adăugată foarte ridicată. De afacerile cu aeronave se ocupă eficient sectorul privat, implicarea BEI fiind limitată. Exemple de implicare BEI ar putea fi legăturile cu regiunile de convergență, dacă transportul aerian este esențial pentru asigurarea integrității teritoriale a Uniunii Europene și dacă crește eficiența consumului de combustibil. Un alt exemplu ar fi finanțarea aeronavelor specializate pentru stingerea incendiilor din păduri sau alte asemenea utilizări nestandard.

Se va pune în continuare accentul pe activitățile CDI ale producătorilor de vehicule, indiferent de sectorul implicat. Se va acorda atenție în primul rând asigurării eficienței energetice, reducerii emisiilor și îmbunătățirii siguranței. Însă sprijinul pentru fabricarea de autovehicule trebuie să fie selectiv și limitat la proiecte din regiunile de convergență, în care este importantă contribuția lor la ocuparea forței de muncă și difuzarea inovării, inclusiv prin legăturile acestora cu rețeaua locală de întreprinderi mijlocii și IMM-uri. În toate cazurile, proiectele susținute trebuie să respecte întru totul orientările politicilor UE privind mediul și eficiența energetică, atingând standarde mai înalte de mediu și accelerând atingerea obiectivului de reducere a emisiilor de CO₂ (de pildă, prin realizarea de autoturisme mai mici, eficiente din punct de vedere energetic, și de vehicule pe bază de combustibili regenerabili).



Operațiuni BEI în sprijinul rețelilor și coridoarelor transeuropene 1993-2007



Sprijin pentru întreprinderile mici și mijlocii

Întreprinderile mici și mijlocii (IMM-urile) sunt o sursă majoră de locuri de muncă, aptitudini antreprenoriale și inovare, sprijinind totodată coeziunea economică și socială în Uniunea Europeană. Politica UE privind IMM-urile constă în promovarea spiritului antreprenorial de succes și îmbunătățirea mediului de afaceri pentru IMM-uri, cu scopul de a le permite să depășească dificultățile cu care se confruntă în economia globală de azi, bazată pe cunoaștere, și să funcționeze la întregul potențial.

Sprijinul pentru IMM-uri este o prioritate operațională cheie pentru Grupul BEI. Această activitate transversală implică atât împrumuturi BEI, prin sectorul bancar european (linii de credit BEI, prin care BEI oferă intermediarilor financiari fonduri la dobânzi atractive, fonduri care vor fi transferate în mod corespunzător IMM-urilor), cât și sprijin FEI pentru IMM-uri, prin participarea la capital (investiții în capital de risc) și prin facilitarea accesului la finanțare (programe de securizare și garanții). Capitalul FEI a fost majorat cu 50%, până la 3 miliarde EUR, în 2007, crescându-i astfel capacitatea de îndeplinire a obiectivelor politicii sale și în același timp asigurându-i autonomia financiară până în 2013. BEI, în calitatea sa de cel mai mare acționar FEI, și-a demonstrat angajamentul în ceea ce privește sprijinirea IMM-urilor europene, vărsând întreaga cotă ce îi revenea pentru majorarea de capital din 2007.

Rezultatele din 2007

Activitatea Grupului BEI de sprijinire a IMM-urilor a vizat aproximativ 162 000 de IMM-uri în 2007, avându-se în vedere cu precădere IMM-urile inovatoare cu potențial mare de creștere, programele de mică anvergură privind energia regenerabilă promovate de IMM-uri, precum și microîntreprinderile. Sprijinul s-a acordat sub formă de linii de credit totalizând în jur de 5 miliarde EUR, acordate prin intermediari BEI pe tot cuprinsul Uniunii Europene. Rolul FEI de jucător important pe piețele europene de capital de risc a fost confirmat, operațiunile sale în sectorul respectiv totalizând peste 520 milioane EUR în 2007. Operațiunile de garantare s-au ridicat la 1,4 miliarde EUR. Se

estimează că această activitate va crește semnificativ în 2008, după adoptarea noului mandat al Programului-cadru pentru competitivitate și inovare (CIP) al Uniunii Europene spre sfârșitul anului 2007 (vezi și secțiunea „Sprijin pentru inovare”). Activitatea FEI de relansare a creditelor a atins niveluri record în 2007, atât ca volum, cât și ca număr de tranzacții. În cadrul acestei activități, FEI garantează tranșele de rang secundar ale tranzacțiilor cu valori mobiliare garantate cu active, făcându-le mai atractive pentru investitori și, astfel, mai ușor de vândut pentru băncile emitoare. Acest proces încurajează și băncile să-și dezvolte activitatea de împrumuturi pentru IMM-uri.

Diversificarea produselor

Pe lângă activitatea privind liniile de credit tradiționale pentru IMM-uri, desfășurată în mod constant prin intermediul a peste 100 de bănci partenere din întreaga Europă, care a fost apreciată în mod deosebit de sectorul financiar în cursul tulburărilor de pe piață din cea de-a doua jumătate a anului, banca și-a continuat eforturile de diversificare a ofertei de produse pentru IMM-uri, pentru a răspunde nevoilor pieței.

În 2007, banca și-a extins rețeaua de bănci intermediare cu Hypo Tirol Bank AG din Austria, SEB Vilnius Bankas din Lituania, EFL și Millennium Leasing din Polonia, precum și Isbank, Finansbank și DenizBank din Turcia.

Pentru a ajunge la băncile regionale mai mici, au fost încheiate mai multe tranzacții de secu-



ritizare, de pildă în Spania, cu Rural Coop Bank, Bankinter și Banco Popular, iar în Italia, cu Selmabipiemme. Pentru prima dată, a fost încheiată o tranzacție de acest tip și într-un stat membru nou, respectiv o operațiune în valoare de 200 milioane EUR cu Millennium Leasing din Polonia. Această operațiune va facilita IMM-urilor și microîntreprinderilor cu mai puțin de zece angajați din Polonia accesul la finanțări pe termen lung.

În sprijinul strategiei sale privind asumarea mai multor riscuri pentru a obține o valoare adăugată mai mare, BEI s-a angajat, de asemenea, în mai multe tranzacții cu împărțirea riscurilor, în care și-a asumat o parte din riscul asociat IMM-urilor și, astfel, a încurajat băncile să-și dezvolte activitatea de împrumuturi pentru IMM-uri. Între operațiunile de acest tip aprobate în 2007 s-au aflat, de exemplu, Facilitatea de finanțare cu împărțirea riscurilor a Grupului RZB și un împrumut grupat (pentru întreprinderi mijlocii) al BEI în valoare de 100 milioane EUR, în Austria, Ungaria și România, prin care se vor finanța proiecte de mică anvergură derulate de întreprinderi mijlocii. Un alt exemplu este Avenir Entreprises Mezzanine, un fond de investiții închis din Franța care va finanța IMM-urile cu obligații-

uni convertibile. Banca a contribuit la acest fond cu până la 20 milioane EUR, împreună cu OSEO și CDC Entreprises. Împreună cu KfW IPEX-Bank, BEI a înființat un program cu împărțirea riscului de credit în valoare de 100 milioane EUR pentru tranzacții mici și mijlocii cu un profil accentuat al riscului sau situat sub categoria investiție, realizate cu societăți care investesc în CDI în Germania.

BEI s-a axat, de asemenea, pe împrumuturi pentru întreprinderi foarte mici și pe investiții ale IMM-urilor în energie regenerabilă sau eficiență energetică. În Republica Cehă, o linie de credit cu împărțirea riscurilor finanțează proiecte la scară mică și medie privind utilizarea rațională a energiei, eficiența energetică, energia regenerabilă, precum și cercetarea, dezvoltarea și inovarea în sectorul energetic. Rentenbank din Germania a primit, de asemenea, o linie de credit pentru finanțarea unor investiții pe termen lung în energie regenerabilă, în special biogaz, biocombustibil, energie eoliană și energie fotovoltaică.

Consultări în vederea creșterii valorii adăugate pentru IMM-uri

În 2007, BEI a întreprins o analiză detaliată a ofertei sale de produse pentru întreprinderi mici și mijlocii, în cooperare cu reprezentanții IMM-urilor, Comisia Europeană, instituții specializate și parteneri bancari. Îmbunătățirile vor fi posibile printr-o mai bună orientare spre segmente de piață specifice și prin dezvoltarea în continuare a unor operațiuni cu împărțirea riscurilor cu intermediarii financiari, scopul final fiind, desigur, acela de creștere a valorii adăugate oferite de bancă IMM-urilor. Constatările procesului de consultare vor fi utilizate în cursul anului 2008 la formularea unei noi strategii privind produsele Grupului BEI pentru IMM-uri.

Momentul efectuării analizei se sincronizează cu viziunea Comisiei Europene, care a lansat în noiembrie 2007 „O inițiativă europeană de dezvoltare a

microcreditelor în sprijinul creșterii și ocupării forței de muncă”, în prezent elaborând o „Lege privind întreprinderile mici pentru Europa”. Aceasta urmează să fie adoptată de Comisie în iunie 2008 și va include un capitol privind facilitarea accesului la finanțare pentru IMM-uri.

Mandatul Comisiei Europene pentru FEI

În 2007, Comisia Europeană a încredințat Fondului European de Investiții mandatul de a gestiona o facilitare de 1,1 miliarde EUR prin Programul-cadru pentru competitivitate și inovare (CIP). CIP va fi împărțit în capital de risc și garanții și se va întinde pe perioada 2007-2013.

Prin CIP se urmărește încurajarea competitivității întreprinderilor europene, sprijinirea inovării și facilitarea accesului la finanțare pentru IMM-uri. Obiectivele acestuia sunt comparabile cu cele ale predecesorului său, Programul multianual pentru întreprinderi și spiritul antreprenorial 2001-2006 (MAP), respectiv generarea de creștere economică și crearea mai multor locuri de muncă, precum și creșterea productivității, competitivității și inovării în Uniunea Europeană. Totuși, CIP a fost conceput ca un program mai ambițios decât MAP. Acesta trebuie să cuprindă o zonă geografică mai întinsă și va extinde gama instrumentelor pentru a include segmente de piață și produse noi.

O inițiativă a Comisiei și a FEI: JEREMIE

JEREMIE (Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises), inițiativa „Resurse europene comune pentru microîntreprinderi și întreprinderi mici și mijlocii”, este menită să ofere statelor membre UE posibilitatea de a utiliza o parte din fondurile structurale care li s-au alocat în perioada bugetară 2007-2013 pentru crearea unui fond revolving, gestionat de un intermediar, în scopul facilitării accesului întreprinderilor mici la finanțare, inclusiv pentru înființare, și a acordării de microcredite în zonele de dezvoltare regională printr-un pachet personalizat de produse financiare.

În perioada 2006-2007, grupul operativ special JEREMIE, creat în cadrul FEI, a efectuat 40 de analize ale disparităților la cererea a 20 state membre. Au fost deja semnate memorandumuri de înțelegere cu Bulgaria, România și Republica Slovacă; primul acord de finanțare JEREMIE a fost încheiat cu Grecia în iunie 2007.

JEREMIE reprezintă un punct de plecare inovator pentru finanțarea IMM-urilor, presupunând atât multiplicarea semnificativă a impactului fondurilor structurale, cât și crearea unei facilități revolving printr-un fond de participare. JEREMIE creează noi șanse și marchează renunțarea la modalitatea de finanțare prin fondurile structurale bazată anterior exclusiv pe subvenții.



Energie durabilă, competitivă și sigură

Promovarea surselor de energie durabile, competitive și sigure este un obiectiv cheie al politicilor Uniunii Europene. Atenția sporită acordată dificultăților determinate de schimbările climatice a promovat energia pe prima pagină a agendei UE. Din acest motiv, Consiliul guvernantilor Băncii Europene de Investiții a hotărât în 2007 să crească contribuția BEI la dezvoltarea energiei nepoluante pentru Europa și să lanseze o facilitate specială de împrumut pentru investițiile în energie în afara Uniunii Europene.

Planul de acțiune adoptat de Consiliul European de la Bruxelles din martie 2007 definește politica energetică a Uniunii Europene. Acesta stabilește, de asemenea, obiective ambițioase: reducerea cu 20% a emisiilor de gaze cu efect de seră până în 2020 comparativ cu 1990; o pondere de 20% a energiilor regenerabile în configurația energetică a Uniunii Europene; o pondere de 10% a biocombustibililor în cantitatea de benzină și motorină folosită pentru transporturi și reducerea cu 20% a consumului energetic comparativ cu prognozele de bază pentru 2020. La începutul anului 2008, Comisia Europeană a convenit asupra unui pachet cuprinzător de propuneri „Acțiunea Climă” care vor veni în sprijinul angajamentelor Consiliului European privind combaterea schimbărilor climatice și promovarea energiei regenerabile.

BEI urmărește atent evoluția politicii energetice. În acest context, împrumuturile BEI pentru energie și schimbări climatice vizează cinci domenii prioritare: energia regenerabilă; eficiența energetică; cercetarea, dezvoltarea și inovarea în domeniul energetic; securitatea și diversificarea aprovizionării interne (inclusiv rețele transeuropene de energie); și securitatea aprovizionării cu energie din afara Uniunii Europene, precum și dezvoltarea economică în țările vecine și țările partenere.

Întrucât energia este un domeniu presant în ceea ce privește investițiile, banca acționează în consecință. Pentru 2007, obiectivul a fost acordarea unor împrumuturi în valoare totală de 4 miliarde EUR pentru proiecte energetice în interiorul și în afara Uniunii Europene, din care 900 milioane EUR pentru energia regenerabilă. În realitate, banca a acordat împrumuturi de 5,4 miliarde EUR în Uniunea Europeană (plus Islanda), 1,5 miliarde EUR pentru surse de energie regenerabilă și încă 1,4 miliarde EUR în afara Uniunii, din care 518 milioane EUR pentru energie regenerabilă. S-au acordat împrumuturi în valoare de 500 milioane EUR în baza unei facilități speciale în valoare de 3 miliarde EUR, creată pentru finanțarea până în 2013 a investițiilor energetice în afara mandatelor de dezvoltare actuale în țările vecine, țările ACP, Africa de Sud, Asia și America Latină.



da), 1,5 miliarde EUR pentru surse de energie regenerabilă și încă 1,4 miliarde EUR în afara Uniunii, din care 518 milioane EUR pentru energie regenerabilă. S-au acordat împrumuturi în valoare de 500 milioane EUR în baza unei facilități speciale în valoare de 3 miliarde EUR, creată pentru finanțarea până în 2013 a investițiilor energetice în afara mandatelor de dezvoltare actuale în țările vecine, țările ACP, Africa de Sud, Asia și America Latină.

Energie regenerabilă și eficiență energetică

Împrumuturile acordate pentru sursele de energie regenerabilă au atins sume record. Prin compara-

ție, în ultimii ani valoarea anuală medie a împrumuturilor acordate pentru energie regenerabilă a fost de aproximativ 450 milioane EUR. BEI a finanțat tehnologii mature utilizate deja la scară comercială, cum ar fi parcurile eoliene terestre, energia hidroelectrică, energia geotermală și biomasa solidă. BEI a finanțat, de asemenea, tehnologii de ultimă oră, aflate într-o fază incipientă de aplicare, precum conversia fotovoltaică, tehnologiile de producere a energiei termice solare și a biocombustibililor din generația a doua. Investițiile în noile tehnologii de energie regenerabilă au un scop dublu: producerea de electricitate și contribuirea la reducerea costului tehnologiei, în special în baza principiului de învățare din mers.

Eficiența energetică a reprezentat împrumuturi în valoare de 945 milioane EUR în Uniunea Europeană. Cogenerarea sau producția simultană de energie termică și electrică, precum și rețelele de termoficare, constituie o prioritate pentru bancă. În Italia, BEI a acordat Eni împrumuturi în valoare de 200 milioane EUR pentru construirea unei centrale cu ciclu combinat în afara orașului Ferrara, facilitând dezafectarea mai multor centrale electrice pe bază de păcură, învechite, ineficiente și mai poluante. În Germania, BEI a finanțat o instalație de incinerare a deșeurilor cu producere de căldură la Suhl, în Turingia.



CDI în domeniul energetic

Investițiile în proiecte de cercetare, dezvoltare și inovare în domeniul energetic contribuie semnificativ la îndeplinirea obiectivelor pe termen lung ale politicii energetice a Uniunii Europene, inclusiv cele privind schimbările climatice, și joacă un rol în punerea în aplicare a Agendei Lisabona pentru crearea unei economii europene bazate pe cunoaștere. BEI se concentrează deja atent asupra energiei regenerabile și eficienței energetice în activitatea sa de împrumuturi pentru CDI. După lansarea Facilității de finanțare cu împărțirea riscurilor la mijlocul anului 2007 (vezi și secțiunea „Sprijin pentru inovare”), multe din primele împrumuturi au fost pentru CDI: dezvoltarea tehnologiei privind energia termică solară la centrala de la Andasol, la nord de Sierra Nevada, în Spania; tot în Spania, o tehnologie diferită de producere a energiei solare la centrala solară de la Solucar, în apropiere de Sevilla, și investițiile Grupului Abengoa în tehnologii energetice inovatoare; în Austria, dezvoltarea de către AVL a unor grupuri motopropulsoare nepoluante și eficiente, precum și cercetări privind tehnologia pilelor de combustie cu hidrogen, nanocompozitele și tehnologiile motoarelor, pentru creșterea eficienței energetice.

BEI colaborează și cu întreprinderile industriale și Comisia Europeană în privința sprijinului financiar care va fi necesar pentru proiecte-pilot de centrale electrice cu captare și stocare de carbon, planificate de Comisie și de emițătorii de carbon din Europa, în special din industria energetică. În plus, banca supraveghează atent Platformele tehnologice europene, în special cele privind pilele de combustie și cu hidrogen, conversia fotovoltaică, energia eoliană, centralele electrice pe combustibili fosili cu zero emisii și energia termică solară.

BEI a semnat în 2006 prima sa tranzacție privind tehnologiile curate și a început să joace un important rol pe acest segment de piață odată cu sosirea unor fonduri viabile cu capital de risc dedicate acestor tehnologii. Dat fiind accentul deosebit care se pune



Forumul anual din 2007 al BEI, axat pe energie

Forumul BEI 2007 desfășurat la Ljubljana, Slovenia, în perioada 27 - 28 septembrie, a fost dedicat uneia din cele mai pre-sante teme pentru Europa: Investiții în energie – Controlarea schimbărilor climatice. Înalți funcționari guvernamentali, cadre universitare și reprezentanți din industrie au lansat teme de reflecție majore cu scopul de a defini soluții concrete pentru obiectivele europene.

Așa cum au convenit la forum mulți dintre vorbitori, tehnologiile inovatoare și utilizarea eficientă a capitalului pot oferi Europei un avantaj competitiv unic în eforturile de promovare a eficienței energetice și de creștere a utilizării pe scară mai largă a energiilor regenerabile. Forumul și-a îndreptat atenția în mai multe rânduri către Agenda Lisabona, planul de acțiune al Uniunii Europene pentru crearea până în 2010 a unei economii europene competitive, inovatoare și bazate pe cunoaștere, capabile de creștere durabilă și coeziune socială mai mare. Mulți dintre vorbitorii de la Forum au afirmat că numai prin asigurarea mediului politic și a condițiilor de piață corecte poate Europa să facă față provocării CDI, fundamentală pentru inovarea sectorului energetic. Așa cum a subliniat Președintele BEI, Philippe Maystadt, „Europa dispune de cunoștințele științifice și tehnice necesare pentru a elabora soluții practice. Dispune, de asemenea, de resursele financiare care îi permit să suporte costurile punerii în aplicare a noilor tehnologii și a sistemelor de reglementare. Mai mult, acceptarea rolului de pionierat se va materializa, în cele din urmă, într-un câștig în plan economic”.





pe tehnologiile curate, FEI prevede alocarea unei părți semnificative din mandatul CIP pentru acest segment (vezi și secțiunea „Sprijin pentru inovare”).

Rețele transeuropene de energie și securitatea aprovizionării cu energie

În 2007, împrumuturile pentru rețelele transeuropene de energie au totalizat 1,4 miliarde EUR. BEI este implicată în majoritatea proiectelor de gaz prioritare paneuropene și își propune ca în viitor să se implice și mai mult în investițiile în electricitate. În Belgia, investiția finanțată de BEI la terminalul LNG Fluxys din Zeebrugge contribuie la creșterea, securitatea și diversificarea resurselor de gaz pentru Uniunea Europeană, întrucât gazul importat poate ajunge cu ușurință în Marea Britanie, Olanda, Germania, Luxemburg și Franța. Un împrumut acordat Eni în Italia finanțează extinderea conductei

Transmed, îmbunătățind transportul de gaz algerian, prin Tunisia, către Italia și Uniunea Europeană.

Un împrumut BEI în valoare de 200 milioane EUR acordat Urenco Ltd contribuie la diversificarea surselor de energie sigure. Urenco își extinde două uzine de îmbogățire a uraniului din Marea Britanie și Olanda. Proiectul constă din instalarea a două cascade de centrifuge în ambele uzine. S-a efectuat o evaluare completă a impactului asupra mediului, iar Urenco respectă toate măsurile de protecție stabilite de Euratom, Agenția Internațională pentru Energie Atomică și alte agenții publice care controlează ciclul combustibilului nuclear supus unor reglementări severe.

Energia în afara Uniunii Europene

În 2007, în scopul îmbunătățirii securității aprovizionării cu energie din afara UE și stimulării dezvoltării economice, BEI a finanțat investiții energetice în Croația, Balcani, țările partenere mediteraneene, Uganda, Africa de Sud și China. În China, banca a acordat un împrumut-cadru în valoare de 500 milioane EUR pentru a susține proiecte de investiții în sectorul energetic și cel industrial, care vor permite reducerea gazelor cu efect de seră și a altor emisii poluante. Acesta a fost primul împrumut acordat de BEI în baza Facilității pentru energie durabilă și securitatea aprovizionării, în valoare de 3 miliarde EUR, autorizat în iunie 2007 de guvernatorul băncii pentru a îmbunătăți măsurile Uniunii Europene privind atenuarea schimbărilor climatice și securitatea aprovizionării cu energie.



Țări candidate și potențial candidate

BEI este implicată masiv în operațiuni de împrumuturi în statele în curs de aderare, Turcia și Croația, și în țara candidată Fosta Republică Iugoslavă a Macedoniei, precum și în restul țărilor din Balcanii de Vest, țările potențial candidate. Activitățile băncii se ajustează pentru a sprijini procesul de dezvoltare economică și, astfel, pentru a pregăti tranziția potențială a acestor țări spre statutul de membre ale Uniunii Europene. Împrumuturile se acordă în baza Facilității de preaderare și a Mandatului de preaderare, ambele reînnoite în 2007, și în strânsă cooperare cu Comisia Europeană și cu instituțiile financiare internaționale care funcționează în aceste țări.

Croația

Finanțarea de către BEI a proiectelor din Croația se concentrează asupra investițiilor de sprijin care ajută țara să îndeplinească criteriile de aderare la Uniunea Europeană. În 2007, BEI a semnat contracte de finanțare în valoare de 330 milioane EUR, iar împrumuturile acordate Croației începând din 2001 totalizează în prezent 1,3 miliarde EUR. Împrumuturile din 2007 s-au diversificat mult, sprijinind dezvoltarea infrastructurii energetice și de transport a țării, precum și finanțarea indirectă a proiectelor mai mici derulate de IMM-uri și de autoritățile municipale prin linii de credit. Banca a acordat 190 milioane EUR pentru faza a doua de dezvoltare și extindere a sistemului de transport a gazului natural, implicând în jur de 930 km de conducte noi de gaz de înaltă presiune. Un împrumut în valoare de 100 milioane EUR a fost acordat pentru construcția infrastructurii noului port de feribot din Zadar, creând noi posibilități pentru orașul istoric și îmbunătățind legăturile dintre oraș și insulele Croației și mai departe cu alte țări din bazinul mediteranean.

În anii următori, banca preconizează să își extindă împrumuturile către autoritățile municipale și autoritățile locale pentru a îmbunătăți infrastructura în sectoarele mediului, sănătății și educației.

Turcia

BEI joacă un rol important în procesul de aderare a Turciei la Uniunea Europeană, acordându-i în 2007

împrumuturi în valoare de 2,1 miliarde EUR, comparativ cu 1,8 miliarde EUR în 2006. În calitate de stat în curs de aderare, Turcia va primi finanțare sub formă de fonduri nerambursabile printr-un nou Instrument de asistență pentru preaderare pentru perioada 2007-2013. BEI adaugă la aceste fonduri nerambursabile împrumuturi în baza Mandatului de împrumuturi externe și din propria Facilitate de preaderare, prin care banca acordă împrumuturi și garanții pe propriul său risc. BEI colaborează strâns cu Comisia Europeană și cu organismele publice turce pentru definirea viitoarelor priorități de investiții, în conformitate cu planurile naționale de dezvoltare și cu prioritățile UE.

În 2007, BEI a sprijinit investițiile din Turcia, atât în sectorul public, cât și în cel privat. În sectorul privat, BEI a finanțat cu precădere modernizarea fabricilor Ford Otosan din Kocaeli și İnönü și modernizarea și creșterea capacității la uzina Sisecam de fabricare a sticlei din provincia Bursa. Banca a crescut și împrumuturile acordate întreprinderilor mici și mijlocii, acestea ajungând la 900 milioane EUR.

Infrastructura eficientă reprezintă o premisă pentru viitoarea creștere și dezvoltare a țării. În acest spirit, o mare parte a împrumuturilor din 2007 a fost alocată infrastructurii municipale de transporturi din Antalya și Izmir, căii ferate de mare viteză Istanbul-Ankara, precum și înnoirii flotei Turkish Airline. Proiectul de înnoire a flotei, care a fost deja aprobat la sfârșitul anului 2005, sprijină dezvoltarea economi-



că și cooperarea regională dintre Turcia și alte țări, inclusiv cu Uniunea Europeană.

Banca a investit și în cercetare, dezvoltare și inovare. Progresul Turciei în acest domeniu va fi important pentru poziția sa competitivă în Uniunea Europeană. Un împrumut BEI în valoare de 400 milioane EUR a fost acordat Tübitak, Consiliul Cercetării Științifice și Tehnologice din Turcia, pentru o serie de investiții, inclusiv pentru programe de cercetare universitară, laboratoare și echipament științific.

Turcia este țara din afara Uniunii Europene care beneficiază de cea mai mare finanțare BEI, cu un volum total al împrumuturilor de 6,2 miliarde EUR pentru perioada 2003-2007. Deschiderea în curs a birourilor locale din Ankara și Istanbul dovedește importanța pe care BEI o acordă activităților desfășurate în această țară.

Balcanii de Vest

Țările din Balcanii de Vest sunt considerate țări potențial candidate. Împrumuturile BEI din Albania, Bosnia și Herțegovina, Fosta Republică Iugoslavă a Macedoniei, Muntenegru și Serbia ajută la viitoarea integrare a acestora în Uniunea Europeană. În plan mai general, asistența Uniunii Europene și a BEI ajută la promovarea reformelor politice și economice și

încurajează reconcilierea socială în regiune. În 2007, împrumuturile BEI în regiune au atins valoarea record de 440 milioane EUR, totalul împrumuturilor, începând din 1995, fiind în jur de 2,5 miliarde EUR.

Mai mult de două treimi din împrumuturi au sprijinit dezvoltarea infrastructurii de transport și energetice. În Bosnia și Herțegovina s-au acordat 103 milioane EUR pentru reabilitarea hidrocentrelor și sistemelor de distribuție a energiei electrice. Investiția va conduce la o eficiență energetică mai mare și la o mai bună calitate și fiabilitate a alimentării cu electricitate a țării. Un împrumut de 60 milioane EUR a fost acordat pentru construirea unei șosele de centură în jurul Belgradului, capitala Serbiei. Proiectul va contribui la creșterea securității și capacității transporturilor din Serbia, care se află la intersecția coridoarelor transeuropene de importanță crucială din Balcanii de Vest. Un alt împrumut din Serbia a fost acordat pentru reabilitarea podului Gazela din Belgrad. Proiectul a fost cofinanțat împreună cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și cu Agenția Europeană pentru Reconstrucție. Alte proiecte de transport au vizat programul de reabilitare a drumurilor din Bosnia și Herțegovina și construcția unei autostrăzi între Levan și Vlorë în Albania.

Banca a acordat un împrumut de 120 milioane EUR întreprinderilor mici și mijlocii din regiune prin liniile de credit deschise la intermediarii locali. Una din aceste linii de credit pentru IMM-uri a fost pusă la dispoziție în Kosovo, fiind primul împrumut din această parte a Balcanilor de Vest. În plus, BEI a investit 25 milioane EUR în Fondul European pentru Europa de Sud-Est (FEESE), care va acorda împrumuturi din aceste fonduri întreprinderilor mici și mijlocii prin instituții financiare intermediare. Majoritatea investițiilor din Fondul European pentru Europa de Sud-Est (FEESE) va fi în țările din Balcanii de Vest, iar restul în Bulgaria, România și Moldova și, eventual, în alte țări din Europa de Sud-Est.



Țări vecine și țări partenere din Europa

2007 a fost primul an în care împrumuturile băncii în țările vecine și țările partenere s-au făcut în baza noului mandat dat de Consiliu, care a pus la dispoziție 12,4 miliarde EUR sub formă de împrumuturi pentru perioada 2007-2013. Acesta este cel mai mare mandat de până acum din afara Uniunii, dublând practic activitatea BEI în cele nouă țări partenere mediteraneene și măbind de șase ori împrumuturile în Rusia și în țările vecine din est.

FEMIP: an record în ceea ce privește sprijinul pentru sectorul privat

Din totalul finanțării în valoare de 1,4 miliarde EUR din cele nouă țări partenere din Africa de Nord și din Orientul Mijlociu, în baza Facilității euro-mediteraneene pentru investiții și parteneriat (FEMIP), în 2007 a fost alocată o sumă record sectorului privat, 68% din valoarea totală, în conformitate cu prioritățile Politicii Europene de Vecinătate.

În 2003, Uniunea Europeană a elaborat o politică ce implica relații preferențiale cu țările de la frontierele sale sudice și estice, Politica Europeană de Vecinătate. Activitățile BEI din bazinul mediteranean se desfășoară, din 2002, în cadrul FEMIP. În conformitate cu Procesul Barcelona – un cadru larg de relații între statele membre ale Uniunii Europene și țările partenere mediteraneene – și cu Politica Europeană de Vecinătate, rolul FEMIP constă în promovarea dezvoltării economice a nouă țări mediteraneene prin investiții în două domenii principale: sprijin pentru sectorul privat, forța motrice a creșterii durabile, și crearea unui climat propice investițiilor, cu ajutorul unei infrastructuri eficiente și a



Țări mediteraneene

Împrumuturi acordate în 2007

(milioane EUR)

	Total	Resurse	
		proprie	bugetare
Tunisia	389	385	4
Maroc	336	330	6
Liban	300	295	5
Egipt	130	130	–
Israel	120	120	–
Siria	80	80	–
Iordania	50	50	–
La nivel regional	31	–	31
Algeria	3	–	3
Țări mediteraneene	1 438	1 390	48

sistemelor bancare adecvate. FEMIP s-a impus ca principalul partener financiar din regiunea mediteraneană, cu peste 7 miliarde EUR investiți începând cu anul 2002. FEMIP încurajează, de asemenea, dialogul dintre țările partenere și cu Uniunea Europeană la nivel instituțional, precum și cu reprezentanții sectorului privat și ai societății civile.

Dacă volumul total al operațiunilor efectuate în 2007 (1,4 miliarde EUR) a fost ceva mai mare decât în 2006, tipul proiectelor sprijinite a fost foarte diferit, 68% din proiecte fiind din sectorul privat, comparativ cu 30% în 2006. Această proporție a sprijinului pentru sectorul privat nu a mai fost atinsă până acum de FEMIP și reflectă o opțiune strategică, în conformitate cu recomandările Consiliului European.

Peste 44% din volumul total al operațiunilor l-a reprezentat sprijinul pentru întreprinderile mici și

mijlocii prin intermediul băncilor locale, în Iordania, Liban, Siria și Tunisia. Tot pentru promovarea sectorului privat, 3% din suma totală a constat din participării la capital în societăți, de pildă în Algeria, sau în fonduri de investiții, ca în Liban, Maroc și Tunisia.

FEMIP a continuat, de asemenea, să sprijine proiectele majore de infrastructură din țările partenere, suma de 465 milioane EUR (32% din total) fiind alocată pentru infrastructura energetică, prin construcția a două centrale electrice pe bază de gaz natural în Egipt, optimizarea capacității de generare a hidroelectricității din Maroc și extinderea conductei de gaz Transmed, care leagă Algeria de Italia prin Tunisia. Ultimul dintre aceste proiecte este unul care vizează rețelele transeuropene de energie prioritare. Infrastructura de transport a reprezentat 13% din suma totală, prin construirea unui tronson din autostrada care leagă Fez și Oujda în Maroc, completând rețeaua de autostrăzi din țară. FEMIP a sprijinit, de asemenea, construc-

ția unei instalații de desalinizare în Israel, sprijinul FEMIP pentru infrastructura de apă și canalizare ajungând la 8% din volumul total al împrumuturilor.

În ceea ce privește împărțirea geografică, 51% din volumul total a fost alocat regiunii Maghreb (8 proiecte, totalizând 728 milioane EUR), 47% Orientului Apropiat (7 proiecte, ridicându-se la 680 milioane EUR), în timp ce trei proiecte au o dimensiune regională. De pildă, fondul de investiții Altermed, în care FEMIP a investit 11 milioane EUR în decembrie 2007, este dedicat IMM-urilor, atât în Tunisia, cât și în Maroc.

Pe lângă împrumuturi și participării la capital, FEMIP a continuat să ofere asistență tehnică pentru sprijinirea promotorilor în toate etapele ciclului proiectului. Aceste operațiuni sunt finanțate prin Fondul de asistență tehnică al FEMIP, care utilizează ajutoare nerambursabile acordate de Comisia Europeană. În 2007, au fost semnate 24 de contracte pentru operațiuni de asistență tehnică în țările partenere mediteraneene, totalizând 17,5 milioane EUR.

Colaborarea cu universitățile mediteraneene

În 2007, Banca Europeană de Investiții și UNIMED, Uniunea Universităților Mediteraneene, au semnat un „memorandum de înțelegere”. UNIMED este o asociație formată din 74 universități din țările bazinului mediteranean care își propune să promoveze cercetarea în domeniul conservării și valorificării patrimoniului cultural, mediului, sănătății, economiei și noilor tehnologii de comunicații, pentru a contribui la dimensiunile politice și economice ale relațiilor dintre Uniunea Europeană și țările partenere mediteraneene.

Structuri financiare tot mai complexe

Din punct de vedere calitativ, 2007 a fost și anul premierelor. Pentru prima dată, FEMIP a fost implicat în pregătirea și finanțarea a două parteneriate public-private, în Israel cu uzina de desalinizare din Hadera, în apropiere de Tel Aviv, și în Maroc cu portul Tanger-Med, împrumut estimat a fi contractat în 2008. Aici, s-a reușit transferarea, către cei doi parteneri mediteraneeni ai săi, a competențelor acumulate de BEI în acest domeniu în cadrul Uniunii Europene.

De asemenea, FEMIP a inițiat și promovat primul fond pentru ajutor de înființare cu gestionare privată din Tunisia. „Phenicia Seed Fund” vizează societățile tunisiene inovatoare aflate în faza de constituire sau care au fost înființate cu mai puțin de cinci ani în urmă. Această operațiune este finanțată prin Fondul fiduciar al FEMIP (FFF). Înființat în 2004 cu resurse puse la dispoziție de 15 state membre și de Comisia Europeană, scopul Fondului fiduciar



constă în direcționarea resurselor spre operațiuni din anumite sectoare prioritare, pentru a susține dezvoltarea sectorului privat din regiune. În 2007, Adunarea donatorilor FFF a aprobat cinci operațiuni noi având un volum total de 0,75 milioane EUR. Numărul total al operațiunilor aprobate a ajuns astfel la 18, cu un volum total de 6,9 milioane EUR.

Reuniuni și studii strategice

În 2007 au avut loc mai multe reuniuni în vederea continuării dialogului inițiat în cadrul FEMIP între cetățenii Europei și cei din regiunea mediteraneană. În primul rând, la nivel instituțional, Consiliul ministerial al FEMIP s-a întrunit în Cipru la data de 14 mai, iar Comitetul FEMIP, care este format din reprezentanți ai țărilor europene și mediteraneene și răspunde de revizuirea strategiei FEMIP, s-a întrunit la 6 februarie, 3 aprilie și 20 noiembrie.

În plus, pe pagina de Internet a băncii au fost publicate două studii finanțate de Fondul fiduciar al FEMIP. Primul, intitulat „Studiu privind creșterea eficienței remiterilor lucrătorilor din țările mediteraneene”, a fost prezentat la Conferința FEMIP de la Paris din martie 2007, care a reunit asociații și reprezentanți ai societății civile și din sectorul privat de ambele părți ale bazinului mediteranean. Al doilea, publicat în iunie 2007, este un studiu privind economiile private din Maroc, care recomandă măsuri concrete pentru mobilizarea mai eficientă a resurselor economiei.

Rusia și vecinii de la est

Operațiunile de finanțare ale BEI din Europa de Est, Caucazul de Sud și Rusia se efectuează în strânsă cooperare cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), în conformitate cu termenii prevăzuți într-un memorandum de înțelegere tripartit între Comisia Europeană, BEI și BERD, care urmărește să îmbine competențele, capacitatea și avantajele comparative ale fiecărui participant, în



vederea punerii în aplicare cu succes a Politicii Europene de Vecinătate și a parteneriatului strategic UE-Rusia. Obiectivul constă în consolidarea prosperității, stabilității și securității.

În baza noului mandat pentru perioada 2007-2013, sunt disponibile împrumuturi BEI în valoare de 3,7 miliarde EUR pentru finanțarea investițiilor din Rusia, Ucraina și – sub rezerva unui viitor acord al Consiliului – Belarus, în Europa de Est, și din Armenia, Azerbaidjan și Georgia, în Caucazul de Sud. BEI va acorda împrumuturi pe termen lung pentru proiecte care prezintă interes semnificativ pentru UE în sectoarele transporturilor, energiei, telecomunicațiilor și infrastructurii de mediu. Se va acorda prioritate proiectelor de pe rutele rețelilor transeuropene majore, proiectelor cu implicații transfrontaliere pentru unul sau mai multe state membre UE și proiectelor majore care favorizează integrarea regională prin conexiuni mai bune. În sectorul mediului, BEI acordă prioritate în Rusia îndeosebi proiectelor din cadrul Parteneriatului de Mediu pentru Dimensiunea Nordică, un efort conjugat care reunește Comisia Europeană, Federația Rusă, BERD, Banca Nordică de Investiții și BEI, precum și mai multe țări donatoare, cu scopul de a rezolva cele mai presante probleme de mediu din nord-vestul Rusiei. În sectorul energetic, de importanță deosebită sunt proiectele privind resursele energetice strategice și transportul energiei.

Primul împrumut BEI pentru un proiect de mediu din Rusia, la Sankt Petersburg, datează din 2003.



Alte două împrumuturi pentru protecția mediului au fost contractate în anii următori, pentru proiecte localizate tot la Sankt Petersburg, în valoare totală de 85 milioane EUR. În 2007 nu au fost contractate împrumuturi noi în Rusia, dar s-au derulat activități pregătitoare pentru mai multe proiecte PPP, în special privind inelul de mare viteză de la vest de Sankt Petersburg. Scopul acestui proiect este de a construi o autostradă cu taxă care traversează partea de vest a Sankt Petersburgului, legând părțile de nord și de sud ale șoselei de centură și asigurând o conexiune directă cu portul mare al orașului și cu Finlanda.

Banca a devenit operațională în Ucraina în 2006, iar în 2007 a contractat primul său împrumut în această țară, pentru sprijinirea reabilitării autostrăzii din cadrul coridorului paneuropean dintre Kiev și Brody. 2007 a fost și anul în care BEI a devenit operațională în Moldova, unde a contractat prima operațiune de finanțare în vederea îmbunătățirii legăturilor rutiere cu Uniunea Europeană. BEI a împrumutat 30 milioane EUR pentru reabilitarea drumurilor care leagă capitala Chișinău de frontiera Uniunii Europene. Acest proiect, condus de Banca Mondială (BM) este cofinanțat de BEI și BERD. BM și BERD acordă, de asemenea, împrumuturi pentru reabilitarea principalei axe rutiere nord-sud din țară. Împrumuturile sunt atent coordonate de Fondul Monetar Internațional și de Comisia Europeană.

Noul mandat pentru perioada 2007-2013 extinde activitățile BEI în țările vecine de la est ale Uniunii Europene, pentru a include și Caucazul de Sud. Pentru ca BEI să poată opera în fiecare dintre aceste țări noi, trebuie încheiate acorduri cadru între bancă și respectiva țară. În Caucazul de Sud, un astfel de acord cadru a fost semnat cu Georgia în iunie 2007, cu Armenia la începutul anului 2008, în timp ce negocierile cu Azerbaidjan sunt în curs de desfășurare, în vederea semnării unui acord în anul 2008.



Țări partenere ACP, din America Latină și Asia

Banca Europeană de Investiții joacă un rol de bază la punerea în aplicare a politicii de dezvoltare și cooperare economică a Uniunii Europene în țările din afara Uniunii. BEI este un partener de dezvoltare activ în multe țări din Africa, zona Caraibelor și Pacific (ACP) din anul 1963, iar în țările și teritoriile de peste mări (TTPM) din anii '70. Operațiunile băncii în aceste regiuni contribuie la dezvoltarea socială și economică durabilă și la reducerea sărăciei. În America Latină și Asia (ALA), activitatea BEI datează din anul 1993. Aici accentul s-a pus pe cooperarea economică și pe proiecte de interes reciproc pentru țara beneficiară și Uniunea Europeană. Mai recent, au devenit importante, de asemenea, protecția mediului și securitatea energetică.

Finanțarea dezvoltării în țările ACP și TTPM

2007 a fost un an însemnat în relațiile UE-ACP, președinția portugheză a Uniunii Europene considerând prioritar nevoile de dezvoltare ale Africii. Summitul UE-Africa din decembrie 2007 a fost al doilea de acest fel, primul (Cairo, 2000) fiind organizat tot de Portugalia. Reunind șefi de stat și de guvern, summitul a proiectat parteneriatul strategic dintre cele două continente.

În 2007, împrumuturile BEI din resurse proprii au atins un record de 432 milioane EUR, în timp ce împrumuturile contractate în baza Facilității pentru investiții (FI) au totalizat 325 milioane EUR. Facilitatea pentru investiții este un instrument de risc de tip revolving în valoare de 2 miliarde EUR, înființat pentru a susține investițiile în întreprinderile private și în entitățile publice administrate după criterii comerciale, inclusiv în infrastructura generatoare de venituri, în perioada 2003-2007. FI a înregistrat un palmares impresionant, cu un total al operațiunilor aprobate în valoare de 1,99 miliarde EUR la sfârșitul anului 2007, respectiv 98% din suma disponibilă. Un buget separat în valoare de 20 milioane EUR a fost alocat pentru țările și teritoriile de peste mări. În baza celui de-al doilea protocol financiar al Acordului de la Cotonou revizuit dintre UE și țările ACP pentru perioada 2008-2013, Facilitatea pentru investiții va primi o sumă suplimentară de 1,1 miliarde EUR, plus 400 milioane EUR pentru subvenționarea dobânzii și asistență tehnică.

Împrumuturile BEI în baza Facilității pentru investiții sunt acordate cu prioritate sectorului privat, care a

reprezentat 79% din portofoliul cumulativ contractat la sfârșitul anului 2007. 52% din portofoliul actual al FI vizează servicii financiare, cu precădere prin dezvoltarea activităților de microfinanțare ale băncii, în special în Africa Subsahariană. 17% din portofoliul FI acoperă investițiile industriale (inclusiv operațiuni miniere) și încă 28% acoperă infrastructura de bază, incluzând investițiile în energie, apă, transporturi și telecomunicații, restul de 3% fiind dedicat agriculturii și turismului.

State din Africa, zona Caraibelor, Pacific și Africa de Sud

Împrumuturi acordate în 2007

(milioane EUR)

	Total	Resurse	
		proprii	bugetare
Africa	686	432	254
Meridională și Oceanul Indian	328	304	25
de Est	149	–	149
de Vest	128	128	–
Centrală și Ecuatorială	73	–	73
Multiregional	8	–	8
Zona Caraibelor	56	–	56
Pacific	2	–	2
TTPM	10	–	10
Multiregional	3	–	3
ACP-TTPM	756	432	325
Africa de Sud	113	113	–

Fondul fiduciar pentru infrastructură UE-Africa

Aprilie 2007 a cunoscut lansarea de succes a Fondului fiduciar pentru infrastructură UE-Africa, gestionat de BEI. Acest fond inovator sprijină dezvoltarea proiectelor de infrastructură transfrontaliere sau regionale din Africa Subsahariană și reunește competențele tehnice și de finanțare ale băncii și ale altor finanțatori europeni în domeniul dezvoltării cu resursele nerambursabile ale Comisiei Europene și ale statelor membre ale Uniunii Europene.

Odată cu alăturarea Regatului Unit, în decembrie 2007, Fondul fiduciar are 11 donatori – Comisia și 10 state membre ale UE. Angajamentele donatorilor față de fond se ridică la 98 milioane EUR și se estimează ca vor mai crește în 2008. În 2007, s-a aprobat suma de 16,2 milioane EUR în vederea alocării de subvenții pentru patru proiecte de infrastructură.

Birouri regionale BEI

BEI a inaugurat reprezentanțe regionale la Fort-de-France în mai 2007 și la Sydney în noiembrie 2007, pentru a deservi regiunea Caraibelor și, respectiv, a Pacificului. Pe lângă desfășurarea de activități operaționale BEI în aceste regiuni, birourile vor facilita legăturile de comunicare și coordonare, nu numai cu potențiali promotori de proiecte, ci și cu alți donatori din aceste regiuni, în special cu delegații ale Comisiei Europene.

Deschiderea birourilor pentru zona Caraibelor și Pacific ridică numărul birourilor regionale BEI pentru țările ACP la cinci – în 2005 s-au deschis birouri la Nairobi pentru a deservi Africa de Est și Centrală, la Dakar pentru Africa de Vest și la Tshwane (Pretoria) pentru Africa Meridională și Oceanul Indian. Ca urmare, toate zonele ACP sunt actualmente deservite de reprezentanțe locale, permițând băncii să-și consolideze și să-și amplifice rolul strategic pe care



il joacă prin contribuția adusă la creșterea economică durabilă la nivelul tuturor țărilor ACP și TTPM.

În anii următori, banca se va axa pe infrastructură și pe sectorul financiar. În infrastructură, accentul se va pune pe investiții de bază, precum proiectele energetice, de canalizare și de apă, acordându-se prioritate celor inițiate de sectorul privat și inițiativelor regionale (proiecte care implică sau au impact asupra mai multor țări). În sectorul financiar, accentul se va pune pe activități de participare la capital. De asemenea, banca va direcționa fonduri prin intermediul instituțiilor financiare locale, sprijinind dezvoltarea piețelor financiare locale și oferind finanțare întreprinderilor mai mici, inclusiv microîntreprinderilor.

Împrumuturi BEI în Africa de Sud

Împrumuturile BEI din Africa de Sud fac parte dintr-un mandat separat. Pentru perioada 2007-2013, s-au alocat 900 milioane EUR, comparativ cu 825 milioane EUR pentru perioada 2000-2006. În cadrul noului mandat și în cooperare cu autoritățile, agențiile publice, întreprinderile private și sectorul financiar din Africa de Sud, banca se va axa pe investiții în proiecte de infrastructură de interes public (inclusiv infrastructura municipală, alimentarea cu energie și cu apă) și pe sprijinirea sectorului privat, inclusiv a IMM-urilor. În octombrie 2007, BEI a sem-



Microfinanțarea, impact major în țările ACP

Importanța microfinanțării – respectiv, asigurarea de împrumuturi, economii și alte servicii financiare de bază adresate celor săraci – pentru reducerea sărăciei se bucură în prezent de o largă recunoaștere. De-a lungul anilor, banca a acumulat cunoștințe și competențe privind microfinanțarea în regiuni din Africa, zona Caraibelor și Pacific (ACP).

Strategia de microfinanțare a băncii presupune concentrarea asupra domeniilor care permit obținerea de valoare adăugată mare: participarea la capitalul instituțiilor existente sau nou create și finanțarea în moneda locală, în special prin garanții. La sfârșitul anului 2007, banca a angajat în total 75 milioane EUR sub forma participării la capital și a împrumuturilor pentru microfinanțare în țările ACP. Fondurile de investiții în microfinanțare s-au dovedit deosebit de eficiente nu numai prin asigurarea de fonduri pentru instituțiile de microfinanțare existente în țări precum Kenya, Uganda, Ghana și Mozambic, dar și în ceea ce privește înființarea sau consolidarea instituțiilor noi din această categorie din Camerun, Republica Democrată Congo, Madagascar, Nigeria și Ciad.

Prin operațiunile sale, banca urmărește rentabilitatea investițiilor pe trei planuri: financiar, social și demonstrativ. Câștigul financiar este esențial pentru asigurarea durabilității instituțiilor de microfinanțare implicate și a atractivității acestora pentru alți investitori. Câștigul social trebuie măsurat prin prisma creșterii venitului celor care beneficiază de microcredite. Efectul demonstrativ este necesar pentru a încuraja mobilizarea în perspectivă a unor surse de finanțare mai mari, atât în nord, cât și în sud.

În ciuda progreselor încurajatoare, majoritatea celor săraci nu au încă acces la servicii financiare de bază. Sunt încă multe de făcut, iar BEI se străduiește să contribuie în mod proactiv, rămânând lider în industria de profil și asumându-și riscuri de pionierat privind proiectele cu impact substanțial. Implicarea băncii în microfinanțare depășește însă limitele activităților strict legate de proiecte, banca menținând un dialog constant cu statele membre ale Uniunii Europene, cu Comisia Europeană și cu alte părți interesate importante.

În 2007, banca a încheiat trei noi investiții de microfinanțare în țările ACP, în valoare totală de 11 milioane EUR, și a stabilit un cadru nou pentru finanțarea asistenței tehnice vizând dezvoltarea industriei microfinanțării.



nat o declarație de intenție cu guvernul Republicii Africa de Sud privind asigurarea de sprijin financiar BEI continuu pe perioada 2007-2013. Împrumuturile din Africa de Sud au totalizat 113 milioane EUR în anul 2007.

Cooperare economică cu ALA

În 2007, BEI a început acordarea de împrumuturi în cadrul unui nou mandat în America Latină și Asia, care acoperă perioada 2007-2013. În această perioadă, BEI poate acorda în țările partenere ALA împrumuturi totalizând până la 3,8 miliarde EUR. Aceasta reprezintă o creștere substanțială, de 53%, în comparație cu mandatul anterior pentru peri-

oada 2000-2006. Noul mandat a fost subdivizat în plafoane orientative de 2,8 miliarde EUR pentru America Latină și 1,0 miliarde EUR pentru Asia.

Activitățile băncii în ALA completează strategia de cooperare a Uniunii Europene cu țările în cauză. În ceea ce privește sectoarele, obiectivele privind împrumuturile pentru Asia și America Latină s-au extins. Împrumuturile BEI vor viza proiecte de protecție a mediului, inclusiv atenuarea schimbărilor climatice, și proiecte care contribuie la securitatea energetică a Uniunii Europene și vor continua să sprijine prezența UE prin investiții străine directe și transfer de tehnologie și know-how.

În 2007, împrumuturile BEI pentru proiectele situate în Asia și America Latină au totalizat 925 milioane EUR, din care 365 milioane EUR pentru proiecte din Brazilia, Panama, Peru și Uruguay, 60 milioane EUR pentru un proiect în Filipine și 500 milioane EUR în China pentru un program investițional de anvergură destinat să sprijine proiectele de investiții în sectorul energetic și sectorul industrial care vor permite prevenirea sau reducerea gazelor cu efect de seră și a altor emisii poluante. Acesta a fost primul împrumut acordat de BEI în baza Facilității pentru energie durabilă și securitatea aprovizionării, în valoare de 3 miliarde EUR, autorizată în iunie 2007 de guvernatorii băncii pentru a îmbunătăți măsurile Uniunii Europene referitoare la schimbările climatice și securitatea aprovizionării cu energie (vezi și secțiunea „Energie durabilă, competitivă și sigură”, p. 33).



Mobilizarea fondurilor de către BEI

Emitent suveran de referință pe piețele internaționale

Finanțare robustă în perioade de turbulență

Activitățile de finanțare ale BEI au rămas solide în mijlocul tulburărilor care au caracterizat piețele de capital pe parcursul anului 2007, asigurând în mod constant o ofertă competitivă de produse de creditare. În cursul anului 2007, banca a mobilizat în total 55 miliarde¹ EUR prin intermediul a 236 tranzacții în 23 de monede, inclusiv patru devize în format sintetic. În septembrie, în paralel cu derularea programului său de împrumuturi și plăți în contul împrumuturilor, banca a crescut plafonul fondurilor mobilizate de la 50 miliarde EUR la 55 mili-

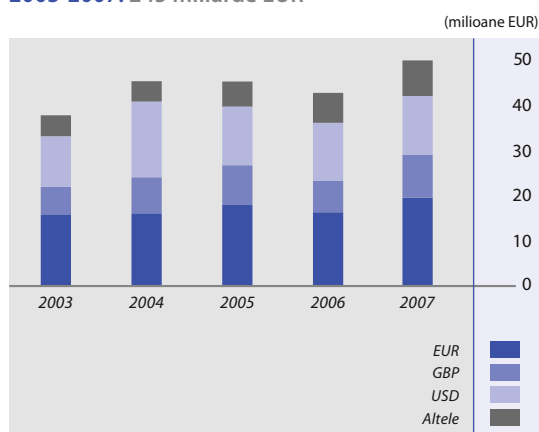
arde EUR. Volumul fondurilor mobilizate, în valoare de 55 miliarde EUR, a fost semnificativ mai mare decât în programul de finanțare din 2006 (48 miliarde EUR).

Aceste rezultate sunt susținute de bonitatea de vârf a băncii și de abordarea strategică și receptivă de către bancă a piețelor. Temelia bonității băncii rămâne sprijinul constant din partea acționarilor suverani din Uniunea Europeană.

O referință solidă

În acest mediu plin de provocări, banca a fost avantajată de soliditatea programelor sale de referință în monedele principale (EUR, GBP și USD), care au generat finanțări în valoare de 38 miliarde EUR (69% din total). Aceasta reprezintă o creștere semnificativă față de 2006 (28 miliarde EUR sau 59%). Emisiunile cu orientare specifică în cele trei monede principale în format clasic și structurat au fost la rândul lor substanțiale, ridicându-se la 8 miliarde EUR.

Volumul programului de finanțare înainte de swap 2003-2007: 245 miliarde EUR



EUR: volum mare și inovare

În 2007, au fost încheiate 27 de tranzacții în EUR, mobilizându-se în total 20,5 miliarde EUR sau 37,5% din programul de finanțare pentru anul respectiv. Au fost lansate patru **emisiuni de referință** exprimate în euro (obligațiuni de referință pentru zona euro, „EARN”TM), în comparație cu cele două emise în mod tipic în ultimii ani. Acestea au reprezentat pentru bancă cea mai mare sursă de finanțare prin emisiuni de referință (16 miliarde EUR).

Banca a rămas singurul emitent care suplimentea emisiunile suverane cu emisiuni de referință într-un volum de 5 miliarde EUR, cu scadențe de la trei la 30 de ani. Emisiunile structurate exprimate în EUR

¹ Volumul de 54,7 miliarde EUR a fost mobilizat în baza autorizației globale de împrumut date de Consiliul de administrație pentru 2007, inclusiv „prefinanțarea” în valoare de 77 milioane EUR încheiată în 2006 pentru 2007.

s-au ridicat la 1,4 miliarde EUR (aproximativ 30% din toate emisiunile structurate ale BEI din 2007).

O inovație semnificativă, reflectând calitatea de lider la nivelul Uniunii Europene în ceea ce privește modul de abordare a schimbărilor climatice, o reprezintă așa-numita **obligațiune sensibilă la climă** („Climate Awareness Bond”, CAB) în formatul EPOS (ofertă publică europeană de valori mobiliare) al băncii – a doua de acest tip lansată de BEI. Această emisiune structurată exprimată în EUR a oferit o combinație unică de elemente ecologice. Obligațiunea CAB a oferit, de asemenea, un vehicul pentru actuala integrare a piețelor financiare ale Uniunii Europene, ca o primă ofertă publică de obligațiuni la nivelul tuturor celor 27 state membre UE, facilitată de mecanismul „pașaport” din Directiva UE privind prospectul² și de documentația EPOS asociată.

GBP: Cel mai mare emitent non-gilt

Pe piața GBP, banca și-a menținut poziția de cel mai mare emitent non-gilt, cu un volum total în circulație în lire sterline reprezentând peste 9% din piața GBP non-gilt la sfârșitul anului 2007³. Banca a efectuat 58 de tranzacții, mobilizând în total 7,5 miliarde GBP (11 miliarde EUR) sau 20,1% din programul total pentru anul respectiv. În cursul anului 2007, s-au efectuat tranzacții cu 13 scadențe de referință diferită și au existat trei **noi linii de referință** repartizate pe întreaga curbă a randamentelor.

USD: Cel mai mare emitent neamerican în format global

Pe piața dolarului american, au fost efectuate 28 tranzacții, mobilizându-se o sumă globală de 19,1 miliar-

de USD (14,4 miliarde EUR) sau 26,3% din programul total pentru anul în cauză. Au fost lansate cinci emisiuni de referință în format global în valoare de 3 miliarde USD pe toate scadențele cheie: aceasta a fost cea mai mare sumă mobilizată vreodată de bancă într-un singur an printr-o emisiune de obligațiuni USD în format global. Anul 2007 a cunoscut, de asemenea, un interes susținut față de tranzacțiile în format global, cu emisiuni în eurodolari în valoare de 2,25 miliarde USD (1,7 miliarde EUR) și tranzacții structurate în valoare de 1,8 miliarde USD (1,3 miliarde EUR).

Diversificare: forță și profunzime

În afara celor trei monede principale, au fost mobilizate 8,8 miliarde EUR prin 123 tranzacții în alte 16 monede. În plus, au existat emisiuni în valoare de 262,4 milioane EUR în format sintetic în încă patru devize. Un rezultat remarcabil la nivelul **monedelor europene** l-a constituit consolidarea și extinderea curbei randamentelor pe piața coroanei suedeze. Pe piața **monedelor neeuropene**, banca și-a extins prezența emisiunilor de referință într-o gamă largă de alte devize, prin noile emisiuni de referință în dolari australieni, dolari canadieni, yen japonezi și dolari neozeelandezi.

Impactul asupra dezvoltării

Banca și-a extins activitățile de dezvoltare în noile și viitoare state membre și în țările partenere și țările vecine ale Uniunii Europene, având emisiuni în patru noi monede: leu românesc, rublă rusească nesintetică, precum și emisiuni sintetice în rupie Mauritius și cedi Ghana. Debutul în leul românesc a adăugat diversitate pieței, oferind obligațiunea cu scadența cea mai lungă și valoarea cea mai mare la momentul lansării. Aceasta

² Oferta publică europeană de valori mobiliare sau formatul „EPOS” a debutat în 2006 și permite băncii să beneficieze de Directiva UE privind prospectul, care definește un mecanism eficient de circulație (mecanism „pașaport”) a prospectelor în statele membre ale Uniunii Europene: un prospect aprobat de autoritatea competentă dintr-un stat membru („autoritatea de reglementare din țara de origine”) poate fi utilizat ca prospect valabil în orice alt stat membru („stat membru gazdă”) fără a fi nevoie de altă aprobare a prospectului („recunoaștere reciprocă”).

³ Sursă: Barclays Sterling Non-Gilt Index, 31 decembrie 2007.



a fost lansată și cotate pe piața românească, devenind astfel mai accesibilă și mai atractivă pentru investitorii români. Banca a debutat și pe piața rublei rusești cu emisiuni pe 5 ani și 10 ani, oferind scadențe neobișnuite de lungi pentru această piață. Pe piața lirei turcești, banca a emis cea mai mare tranșă unică de euroobligațiuni emisă vreodată (1 miliard TRY), reprezentând o nouă emisiune de referință pe piața în cauză.

Pe piața monedelor africane, banca și-a diversificat prezența, lansând 13 tranzacții în patru devize, inclusiv două monede noi, reprezentând echivalentul sumei totale de 311 milioane EUR. Toate aceste emisiuni

i-au determinat pe investitorii internaționali să cumpere în aceste monede. Pe piața rupiei Mauritius, emisiunea băncii a fost prima lansată de un emitent străin, reprezentând o emisiune de referință pentru piața în cauză. Prima emisiune pe piața cedi Ghana a oferit o alternativă de calitate superioară pentru investitorii de pe o piață cu o ofertă foarte limitată. Banca a rămas un emitent de referință pe piața randului sud-african și și-a extins prezența pe piața din Botswana (BWP) cu o scadență nouă. Aceste emisiuni au avut rolul de a crește diversitatea și nivelul activității pe piețele acestor monede africane, în special prin atragerea de investitori internaționali.

Emisiuni contractate și mobilizate în 2007 ^(*) față de 2006

(milioane EUR)

	Înainte de swap:				După swap:			
	2007		2006		2007		2006	
EUR	20 531	37,5%	17 439	36,3%	42 766	78,1%	31 820	66,2%
BGN ^(**)	28	0,1%						
CZK			18	0,04%			18	0,04%
DKK	134	0,2%	235	0,5%	134	0,2%	235	0,5%
GBP	11 023	20,1%	8 392	17,5%	6 123	11,2%	3 067	6,4%
HUF	108	0,2%	110	0,2%	108	0,2%	97	0,2%
PLN	27	0,1%	32	0,1%	27	0,1%	32	0,1%
RON	90	0,2%						
SEK	893	1,6%	309	0,6%	403	0,7%	309	0,6%
Total UE	32 835	60%	26 535	55%	49 562	91%	35 577	74%
AUD	941	1,7%	1 840	3,8%				
BGN ^(**)			102	0,2%				
CAD	659	1,2%						
CHF	445	0,8%	703	1,5%				
HKD			101	0,2%				
ISK	261	0,5%	501	1,0%				
JPY	2 198	4,0%	1 277	2,7%				
NOK	196	0,4%	424	0,9%	63	0,1%	88	0,2%
NZD	1 344	2,5%	933	1,9%				
RUB	115	0,2%						
TRY	1 097	2,0%	1 095	2,3%				
USD	14 400	26,3%	14 225	29,6%	5 099	9,3%	12 305	25,6%
ZAR	234	0,4%	312	0,7%			80	0,2%
Total non-UE	21 890	40%	21 515	45%	5 162	9%	12 473	26%
TOTAL	54 725	100%	48 050	100%	54 725	100%	48 050	100%

(*) Resurse mobilizate în baza autorizației globale de împrumut date de Consiliul de administrație pentru 2007, inclusiv „prefinanțarea” în valoare de 77 milioane EUR încheiată în 2006 pentru 2007.

(**) Bulgaria a aderat la Uniunea Europeană la data de 1 ianuarie 2007

Guvernare corporativă





Cooperarea cu alte instituții

În 2007, Banca Europeană de Investiții și Comisia au pregătit dezbaterile și deciziile Consiliului axate pe activitățile prioritare de împrumut ale băncii în anii următori. În acest sens, BEI a participat la Consiliul de Miniștri (ECOFIN) și a interacționat cu Parlamentul European și comisiile acestuia. În plus, banca a menținut relații strânse cu organisme consultative, precum Comitetul Regiunilor și Comitetul Economic și Social European, și a continuat relațiile strânse de lucru cu alte instituții financiare internaționale (IFI) și dialogul dinamic cu organizațiile societății civile, inclusiv organizațiile neguvernamentale.

Dialog deschis și constructiv cu organismele care îi reprezintă pe cetățenii europeni

În 2007, relațiile bune și deschise dintre BEI și **Parlamentul European** au fost caracterizate de un dialog fructuos, dinamic și continuu. Parlamentul și-a manifestat interesul deosebit față de bancă și sprijinul clar pentru activitățile de împrumut ale acesteia. Președintele băncii, Philippe Maystadt, a prezentat activitățile Grupului BEI și prioritățile strategice de împrumut mai multor comisii parlamentare, precum Comisia pentru control bugetar, Comisia pentru afaceri economice și monetare și Comisia pentru industrie, cercetare și energie. La ultima reuniune, un accent deosebit s-a pus pe contribuția băncii în sprijinul unei politici energetice europene și pe problemele legate de schimbările climatice. Și la nivel de personal au avut loc contacte în 2007.

BEI a menținut, de asemenea, contacte strânse cu **Comitetul Economic și Social European (CESE)**, în special cu Comisia consultativă pentru mutații industriale în contextul raportului întocmit de aceasta, „Inovarea: impactul asupra mutațiilor industriale și rolul BEI”. La invitația președintelui Secțiunii CESE pentru uniunea economică și monetară și coeziune economică și socială, Președintele Maystadt a prezentat activitățile de împrumut ale băncii, în special, ca o nouă prioritate, în domeniul energetic, precum și în cercetare și dezvoltare, educație și IMM-uri.

A cincea ediție a evenimentului „Zilele porților deschise” a fost organizată de **Comitetul Regiunilor**,

împreună cu DG REGIO, cu tema „Să trecem la acțiune: regiunile asigură creștere economică și locuri de muncă”. Președintele BEI și personalul BEI au participat la ateliere de lucru și mese rotunde pentru a discuta despre cei trei J (JASPERS, JEREMIE și JESSICA), microcredite, cunoaștere și inovare, precum și despre infrastructura de transport, în timp ce banca a mai organizat și prezidat un atelier privind „PPP-urile: Experiențe ale BEI și ale fondurilor structurale”. În plus, BEI a cooperat cu Comisia pentru politici de coeziune teritorială a Comitetului Regiunilor la întocmirea unui raport privind „Efectul de levier al fondurilor structurale”.

Cooperare strânsă cu Comisia și instituțiile financiare internaționale pentru activități în afara Uniunii Europene

2007 a fost anul cooperării susținute cu alte instituții financiare internaționale și cu instituțiile bilaterale europene, în special în cadrul noilor mandate externe pentru activitatea BEI în afara Uniunii Europene în perioada 2007-2013. Principalele obiective sunt maximizarea sinergiilor, asigurarea împărțirii rezonabile a riscurilor și stabilirea unui raport de dependență coerentă între sector și proiect.

Punerea în aplicare a acordului tripartit dintre Comisia Europeană, BERD și BEI privind cooperarea operațională în Rusia, țările vecine de la est și Asia Centrală a început în 2007 cu întocmirea unei liste de proiecte comune. În Orientul Mijlociu și Africa

de Nord / sudul regiunii mediteraneene, Societatea Financiară Internațională s-a asociat Comisiei, BEI și Băncii Internaționale pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BIRD) într-un parteneriat de cooperare strategică.

Pentru susținerea activităților de împrumut din țările ACP, BEI colaborează strâns cu Comisia Europeană și cu statele membre. Banca este consultată atunci când Comisia Europeană elaborează strategii de țară sau regionale, gradul de implicare a băncii fiind în mod normal inclus în documentul privind strategia de țară sau regională. Scopul acestui demers este de a asigura coerența și sinergiile dintre ajutorul pentru dezvoltare din partea Uniunii Europene și operațiunile băncii.

La nivel mai operațional, banca conlucrează strâns cu mai multe instituții europene de finanțare a dezvoltării (IEFD) prin grupul European Financing Partners. EFP este un vehicul investițional creat în 2004 și deținut în comun de instituțiile europene de finanțare a dezvoltării și de BEI, prin care sunt finanțate în principal proiecte medii din sectorul privat, viabile din punct de vedere comercial, din țările ACP. Banca colaborează, de asemenea, în mai multe domenii, îndeosebi la proiecte de infrastructură, cu Agence Française de Développement (AFD) și Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW). Fondul fidu-

ciar UE-Africa, gestionat de BEI, favorizează colaborarea mai strânsă dintre donatorii UE și finanțatorii de proiecte în realizarea unui țel comun – o finanțare mai bună pentru infrastructura regională din Africa Subsahariană.

Coordonarea dintre BEI și principalele bănci multilaterale de dezvoltare, precum și cu instituțiile financiare internaționale, este un obiectiv urmărit în mod sistematic pentru a se obține un impact maxim asupra dezvoltării și pentru a evita dublarea eforturilor și astfel, pentru a reduce povara administrativă asupra guvernelor țărilor beneficiare. În anul 2007, BEI a semnat un memorandum de înțelegere cu Banca Asiatică de Dezvoltare, în vederea extinderii cooperării în Asia și Pacific. Memorandumul de înțelegere definește mai multe domenii prioritare pentru cooperare, inclusiv proiecte vizând energia regenerabilă și eficiența energetică menite să contribuie la protecția climei și să conducă la reducerea semnificativă a emisiilor de CO₂. BEI este, de asemenea, membră a Consorțiului african pentru infrastructură (CAI), format din organizații multilaterale de marcă, precum Grupul Băncii Mondiale și Banca Africană de Dezvoltare, și mai mulți importanți donatori bilaterali activi în Africa. În februarie 2008, BEI a găzduit la Luxemburg o reuniune de lucru a CAI, dedicată proiectelor regionale de infrastructură din Africa.



Guvernare și responsabilitate

În 2006, Comisia Europeană a solicitat Institutului European de Administrație Publică, în cooperare cu Universitatea din Helsinki, Universitatea din Vaasa și Școala de Guvernare din Utrecht (Utrecht School of Governance), să realizeze un studiu comparativ intitulat: „Reguli și norme de etică profesională pentru funcționarii publici din statele membre ale Uniunii Europene și instituțiile UE.”⁴

Publicate în 2007, rezultatele pentru diferite instituții UE relevă faptul că, deși diversele instituții UE au reguli și norme distincte și separate în privința conflictelor de interese pentru funcționarii publici, în urma unui studiu privind gradul de detaliere al reglementărilor a șase instituții europene, Banca Europeană de Investiții și Comisia Europeană au ieșit pe primul loc în ceea ce privește aspectele reglementate, fiind urmate de Banca Centrală Europeană și Curtea de Conturi Europeană (CCE). Studiul a considerat, de asemenea, că infrastructura băncii pentru gestionarea conflictelor de interese din bancă este complexă.

Consultări publice privind politica antifraudă a băncii

În 2007, BEI și-a revizuit politica, orientările și procedurile de combatere a corupției, fraudei, spălării de bani și finanțării terorismului. În conformitate cu politica de transparență a băncii, în urma revizuirii a fost inclus un proces de consultare publică care a fost lansat în februarie 2007. Procesul a urmat îndeaproape un set de orientări bazate pe prima consultare publică a băncii, care s-a axat pe politica BEI de publicare a informațiilor (pentru prima sa consultare publică, banca a folosit procedurile, principiile și normele adoptate de Comisia Europeană și alte instituții financiare internaționale ca elemente de referință).

Consultarea online a fost lansată la 12 februarie 2007 prin publicarea unui proiect de politică și proceduri pe pagina de Internet a băncii, în limbile engleză, franceză și germană. Consultarea a fost împărțită în două runde, prima rundă desfășurându-se între 12 februarie și 18 aprilie, iar cea de-a doua între 12 iulie și 13 septembrie. În plus, banca a organizat două reuniuni de consultare publică cu scopul de a dezbate revizuirea politicii sale cu părțile interesate. Reuniunile au fost anunțate pe pagina de Internet a BEI și s-au trimis invitații către 200 de organizații și persoane fizice de pe lista de adrese a

celor implicați în consultări. Procesul de consultare s-a încheiat la data de 13 septembrie. Aprobarea și publicarea politicii și procedurilor noi și a raportului privind consultările vor avea loc la începutul anului 2008.

Cooperarea cu societatea civilă

De-a lungul anilor, BEI a acordat o mare importanță stabilirii de relații deschise și a unui dialog activ cu acele organizații ale societății civile (OSC) care manifestă un interes deosebit pentru Uniunea Europeană și BEI. La începutul anului 2007, la Bruxelles, banca a informat organizațiile societății civile cu privire la rezultatele sale în 2006. BEI a organizat, de asemenea, două seminarii, primul, la Paris, fiind axat pe teme precum „Parteneriatul cu ONG-urile în proiecte privind apa și canalizarea în țările în curs de dezvoltare” și „Garanțiile BEI privind mediul și protecția socială și orientări privind evaluarea”. Al doilea seminar a avut loc la Lisabona în toamnă și a fost organizat cu ocazia Zilelor europene ale dezvoltării, tema centrală a seminarului fiind Cadrul de evaluare a impactului economic și social (ESIAF) al băncii. Ordinile de zi ale acestor reuniuni sunt stabilite în comun de BEI și de organizațiile interesate ale societății civile și includ vorbitori ai ambelor părți.

⁴ Mai multe informații privind aspecte legate de responsabilitatea corporativă găsiți în „Responsabilitatea corporativă 2007”, document inclus pe CD-ul care însoțește prezentul raport. Informații privind responsabilitatea corporativă sunt disponibile și pe pagina de Internet a băncii.

Nu în ultimul rând, politica BEI de publicare a informațiilor a fost revizuită ținând cont de dispozițiile Regulamentului Aarhus 1367/2006, care a început să fie aplicat de BEI din iunie 2007 în ceea ce privește accesul public la informație, participarea publicului la luarea deciziilor și accesul la justiție în domeniul mediului.

Evaluarea independentă ex post, auditul intern și anchetarea fraudelor

Inspectoratul general (IG) combină două funcții principale de control ex post, Auditul intern (AI) și Evaluarea operațiunilor (EV), incluzând și Anchetarea fraudelor (AN). Inspectoratul joacă un rol crucial în asigurarea mecanismelor de control, în îmbunătățirea operațiunilor și în procesul de transparență și responsabilitate.

Evaluarea operațiunilor (EV) asigură transparența față de organismele de conducere ale BEI, precum și față de părțile interesate din exterior, prin efectuarea de evaluări ex post tematice, sectoriale și pe regiuni/țări ale operațiunilor finanțate de Grupul BEI. Acest proces crește responsabilitatea și încurajează organizația să învețe din experiență.

În 2007, Consiliul de administrație a aprobat o strategie revizuită privind evaluarea operațiunilor, prin aceasta crescându-i rolul în cadrul Grupului BEI. Au fost efectuate șase evaluări:

- trei pentru operațiuni finanțate de bancă în statele membre: în domeniul sănătății, în domeniul regiunilor cuprinse în obiectivele 1 și 2 în Germania, Irlanda și Spania și în domeniul cercetării, dezvoltării și inovării;
- una pentru operațiunile de mobilizare de fonduri și finanțare ale băncii în rand (Africa de Sud) și una pentru activitățile Fondului fiduciar al FEMIP;
- și o evaluare a mandatelor date FEI de către bancă pentru operațiunile cu capital de risc.

Cooperarea activă cu alte bănci multilaterale de dezvoltare s-a concretizat într-o evaluare realizată im-

preună cu BERD și în publicarea în comun a unui studiu intitulat „The Nexus between Infrastructure and Environment” (Legătura dintre infrastructură și mediu).

În plus, în 2007, EV a decis să înceapă acordarea de ratinguri specifice de mediu operațiunilor evaluate, cu scopul de a crește conștientizarea. Pentru toate operațiunile evaluate, ratingurile de mediu au fost bune sau satisfăcătoare.

Rapoartele de evaluare au evidențiat importanța evaluării gradului de conștientizare de către promotorii a respectării reglementărilor și a aspectelor etice, în special în cazurile în care banca acordă un împrumut pentru un program care include un număr mare de operațiuni mai mici.

Auditul intern examinează și evaluează relevanța și eficacitatea sistemelor de control intern și a procedurilor implicate. De asemenea, acesta introduce și menține cadrul de control intern bazat pe orientările Băncii pentru Reglementări Internaționale. Prin urmare, Auditul intern examinează și testează periodic operațiunile de control în domeniul critic, precum serviciile bancare, tehnologia informației și activitatea administrativă, o dată la doi până la cinci ani, folosind o abordare bazată pe riscuri.

În conformitate cu politica antifraudă a băncii, personalul BEI și partenerii de afaceri ai băncii trebuie să mențină cel mai înalt grad de integritate și eficiență în toate activitățile și operațiunile acestora. Mai mult, BEI nu tolerează fraudă, corupția, coluziunea și constrângerea (cunoscute sub numele de „practici interzise”), spălarea de bani sau finanțarea terorismului în activitățile sau operațiunile sale. Serviciul de anchetare a fraudelor (IG/AN) este echipa din cadrul băncii care anchetează afirmații credibile privind practici interzise în operațiunile finanțate de BEI. Pe lângă aceste activități obișnuite de anchetare, AN a organizat procesul de consultare publică din anul 2007 privind politica antifraudă a BEI.



Conștientizare pentru respectarea conformității

Unitatea Șefului Biroului de conformitate al Grupului BEI (OCCO – Office of the Chief Compliance Officer) asigură respectarea de către bancă și personalul acesteia a tuturor legilor, reglementărilor, codurilor de conduită și regulilor de bună practică aplicabile și funcționează ca un prim nivel de detectare a posibilelor încălcări ale normelor de etică și integritate. Acesta controlează conformitatea ex ante a noilor politici, proceduri, produse și operațiuni sau a acțiunilor avute în vedere. De asemenea, OCCO monitorizează operațiunile de împrumut și mobilizare de fonduri din străinătate.

În cooperare cu Departamentul Resurse umane (RU), OCCO a inițiat în 2007 revizuirea politicilor și procedurilor de denunțare a abuzurilor. Această măsură a fost parțial motivată de solicitările venite din partea mai multor ONG-uri cu ocazia consultărilor publice privind politica antifraudă, pentru a permite BEI punerea la punct a unei politici cât mai cuprinzătoare și complete în acest sens. S-a organizat un exercițiu de conștientizare în rândul membrilor personalului BEI; în același timp, a fost înființat un grup de lucru pentru detalierea politicilor și procedurilor.

Primul seminar, „Înțelegerea fenomenului spălării banilor în vederea combaterii acestuia și aplicarea normelor internaționale împotriva spălării banilor”, a fost organizat de bancă în noiembrie 2007 la Douala, Camerun, pentru un mare grup bancar african prezent în mai multe țări din subregiune. Aceasta a fost o inițiativă comună a departamentelor operaționale și a OCCO în contextul stabilirii unei relații cu acest grup bancar, materializându-se în asistență tehnică în vederea îmbunătățirii guvernării corporative, pentru a ajuta la înțelegerea corectă a măsurilor de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului și la punerea acestora în aplicare. Obiectivul a fost încurajarea schimbului de experiență și garantarea unei valori adăugate reale

Abordare comună a guvernării de către instituțiile de finanțare a dezvoltării

Un element important pentru guvernarea corporativă în anul 2007 a fost semnarea la Washington, în octombrie, a Declarației privind abordarea guvernării corporative pe piețele emergente. Conducătorii a 31 de instituții de finanțare a dezvoltării (IFD) au elaborat o declarație comună, punând guvernarea corporativă pe primul loc în agenda lor privind dezvoltarea durabilă în piețele emergente. Această inițiativă relevă rolul crescut al bunei guvernări corporative ca element de încurajare a fluxurilor internaționale de capital către societățile de pe piețele emergente.

Prin semnarea declarației, BEI recunoaște importanța practicilor de bună guvernare corporativă pentru dezvoltarea economică durabilă; aceasta recunoaște, de asemenea, rolul hotărâtor pe care îl pot juca IFD-urile în promovarea acestor valori pe piețele emergente, atât pentru sectorul public, cât și pentru cel privat.

pentru participanți, totodată ținând seama de cadrul juridic și de specificul local din Africa Centrală. La seminar au participat în jur de șazece de cadre de conducere, printre care s-au numărat directori generali, șefi de agenții și șefi ai departamentelor de audit și de conformitate.

Reclamații în 2007

Biroul de reclamații (BR) este o unitate a Băncii Europene de Investiții destinată soluționării sesizărilor cetățenilor și organizațiilor societății civile privind modul în care banca își desfășoară activitatea. Subordonat direct Secretarului general, Biroul de reclamații asigură o anchetare centralizată și structurată, raportarea internă și externă și o abordare proactivă deosebit de receptivă. La instrumentarea reclamațiilor, BR acordă prioritate concilierii și rezolvării problemelor, în vederea facilitării soluționării pe cale amiabilă între părțile implicate.

BR se ocupă de cazurile de administrare defectuoasă. Aceasta apare atunci când banca nu acționează în conformitate cu legislația aplicabilă, nu respectă principiile bunei administrări sau încalcă drepturile omului. Exemple de nerespectare a principiilor bunei administrări, astfel cum sunt definite de Ombudsmanul European (OE), sunt: neregulile administrative, incorectitudinea, discriminarea, abuzul de putere, absența unui răspuns din partea băncii, refuzul nejustificat de a furniza informații și întârzierea nejustificată. În 2007, BR a soluționat 27 de reclamații depuse direct la BEI, precum și patru reclamații depuse la Ombudsmanul European. Numeroase reclamații au vizat impactul asupra mediului exercitat de proiecte finanțate de bancă.

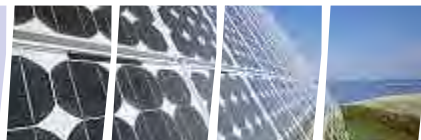
BEI salută cooperarea mai strânsă cu Ombudsmanul European convenită în 2007. În prezent, se pregătește realizarea unui memorandum de înțelegere între

cele două instituții, care urmează să fie semnat la începutul anului 2008. Memorandumul de înțelegere va preciza principiile și procedurile care vor sta la baza cooperării strânse dintre cele două părți.

Fondul European de Investiții și guvernarea

Ca element central al politicii sale de investiții și garanții, Fondul European de Investiții, filială a BEI, trebuie să promoveze activ principiile bunei guvernări cu partenerii săi de afaceri și să urmărească punerea în aplicare a acestor principii prin supraveghere practică. De asemenea, FEI aplică restricțiile obișnuite impuse investițiilor privind producția de arme, tutunul și clonarea umană și impune controale privind bioetica și organismele modificate genetic. Aceste controale sunt supravegheate printr-o funcție independentă de conformitate din cadrul FEI.

FEI a publicat o declarație privind responsabilitatea socială corporativă. Politica privind responsabilitatea socială corporativă respectă principiile directe aplicate de BEI. FEI are o personalitate juridică distinctă de cea a BEI, cu raporturi de muncă contractuale distincte, deși condițiile de încadrare în muncă sunt, în general, aliniate celor din cadrul BEI. FEI a elaborat o politică privind demnitatea la locul de muncă în consens cu politica BEI, iar codul său de conduită urmează principiile prevăzute în codul de conduită al BEI. Politica FEI privind responsabilitatea socială corporativă, codul său de conduită și politicile asociate sunt coordonate prin funcția de conformitate din cadrul FEI, creată în 2005.



Amprenta directă și responsabilitatea acțiunilor întreprinse

BEI își lasă propria amprentă ecologică, îndeosebi prin materialele pe care le consumă și prin deșeurile pe care le produce; „gospodărirea”, în acest sens, este parte a unui sistem intern de management de mediu care a fost consolidat în 2007.

BEI s-a angajat să reducă impactul activităților sale asupra schimbărilor climatice. În acest sens, banca și-a fixat obiectivul de a-și reduce emisiile directe de CO₂ cu 20-30% până în 2020. Banca va utiliza normele Inițiativei Protocolului privind gazele cu efect de seră (GES) în scopul măsurării și supravegherii impactului său direct asupra mediului. Banca a definit limitele responsabilității sale privind coeficientul de CO₂, aplicându-se un set de măsuri care vor reduce treptat emisiile directe.

În 2007, BEI a luat hotărârea de a achiziționa electricitate provenind în proporție de 100% din surse regenerabile (hidroenergie, energie eoliană și biomasă). Alte măsuri care sunt puse în aplicare în scopul reducerii emisiilor directe vizează încurajarea utilizării transportului public sau curat, reducerea consumului de energie, precum și o mai bună gestionare a deșeurilor și materialelor reciclabile. Pentru a asigura atingerea obiectivelor, banca urmărește atent evoluția nivelurilor emisiilor, luându-se măsurile de corectare necesare. BEI va compensa emisiile

le reziduale prin achiziționarea de credite de emisii de calitate superioară.

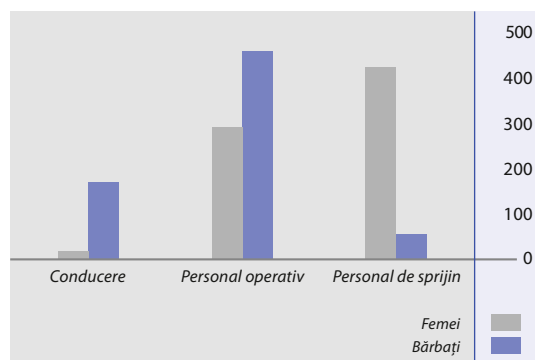
În prezent este pus în aplicare un plan de comunicare internă pentru a crește conștientizarea de către personal a problemelor de mediu, a consecințelor schimbărilor climatice și a importanței măsurilor propuse, cu participarea unor vorbitori externi și interni.

Responsabilitatea acțiunilor întreprinse

Asemenea tuturor instituțiilor financiare importante, banca se confruntă cu schimbări semnificative, atât din punct de vedere operațional, cât și al resurselor umane. Prin urmare, în 2007 a fost reformulată strategia resurselor umane și au fost redefinite prioritățile acesteia. Ținând cont de aceste schimbări și avându-se în vedere menținerea calității serviciilor administrative, noua strategie se bazează pe trei criterii esențiale: calitatea ireproșabilă a resurselor umane, motivarea și perfecționarea individuală, precum și bunăstarea la locul de muncă.

Oamenii care trăiesc într-un mediu internațional și multicultural sunt mult mai vulnerabili la așa-numitele evenimente inevitabile din viața fiecăruia. De fapt, chiar și rețelele neoficiale de care aceștia depind în mod normal pentru consilierea practică de fiecare zi sunt adesea insuficiente în astfel de situații. Pentru a nu lăsa ca lucrurile să scape de sub control, departamentul Resurse umane a elaborat un Program de asistență a personalului (PAP) care se adresează membrilor personalului și familiilor acestora. Conduc de un furnizor extern, acesta a fost lansat în septembrie 2007. Programul oferă servicii de

Personal activ pe categorii la data de 31.12.2007



consiliere privind probleme personale, de relații interumane, emoționale sau legate de locul de muncă, precum și sfaturi practice privind probleme legate de familie, dependența de anumite substanțe, probleme juridice, financiare sau legate de locuințe. Serviciul se accesează prin telefon, dar și prin sesiuni față în față, pe bază de programare, pentru probleme mai grave. Serviciul este strict confidențial, chiar sub anonim, dacă așa preferă beneficiarul.

Reprezentarea personalului

Problemele personalului sunt soluționate prin consultații între reprezentanții departamentului Resurse umane și reprezentanții personalului (RP), sprijinite de grupuri de lucru și comisii paritare. Actualul Colegiu al RP a fost ales în martie 2007. Reprezentanții personalului participă activ la discuții privind punerea în aplicare a reformei salariale și privind evaluarea performanței individuale. În paralel, reprezentanții personalului s-au implicat activ în revizuirea sistemului de pensii al băncii.

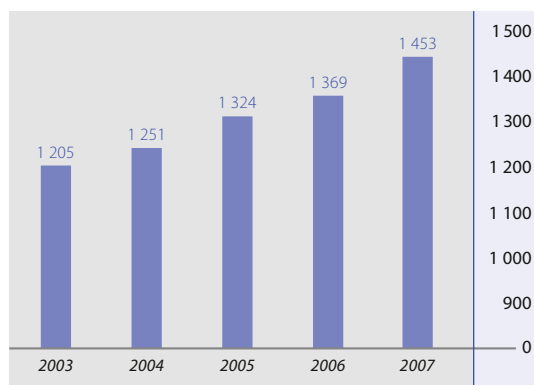
În plan mai general, reprezentanții personalului sunt consultați periodic cu privire la probleme care afectează bunăstarea personalului, prin întâlniri lunare cu conducerea departamentului Resurse

umane, prin comitete ad hoc sau prin întâlniri de consultare pe teme specifice. De exemplu, aceștia au participat la revizuirea condițiilor de încadrare în muncă la birourile externe ale BEI. RP au contribuit, de asemenea, cu multe idei în cadrul Grupului intern de management de mediu la reducerea coeficientului de CO₂.

Egalitatea șanselor

Comitetul consultativ pentru egalitatea șanselor între femei și bărbați (COPEC) monitorizează punerea în aplicare a politicii egalității de șanse în ceea ce privește dezvoltarea carierei, recrutarea, formarea profesională și infrastructura socială. În urma unui studiu independent privind raporturile dintre cele două sexe în cadrul băncii, efectuat în 2006, banca și-a extins modul de abordare, aliniindu-se la tendința globală și trecând de la luarea în calcul doar a acestui element la o viziune mai amplă bazată pe diversitate. Această abordare va contribui mai bine la punerea în aplicare a noii strategii operaționale a băncii care presupune renunțarea la vechile rutine și apelarea la rezerve diverse de candidați și la metode netradiționale de lucru, precum și la acceptarea de noi profiluri de aptitudini. Diversitatea și egalitatea sunt considerate obligatorii pentru activitatea băncii, fiind componente ale responsabilității sociale și etice corporative a băncii. În 2007, banca a început actualizarea și dezvoltarea aspectelor esențiale ale strategiei privind egalitatea între sexe și diversitatea, ale planului de acțiune și ale unui sistem de monitorizare pentru Grupul BEI.

Personalul BEI





Organele statutare ale BEI



Comitetul de direcție

Consiliul guvernatorilor este format din miniștrii desemnați de fiecare din cele 27 de state membre, de regulă miniștrii de finanțe ai acestora. Acesta stabilește orientările politicii de creditare, aprobă conturile anuale și bilanțul și decide cu privire la participarea băncii la operațiunile de finanțare din afara Uniunii Europene, precum și cu privire la majorările de capital. De asemenea, numește membrii Consiliului de administrație, Comitetului de direcție și Comitetului de audit.

Consiliul de administrație are competența exclusivă de a decide cu privire la împrumuturi, garanții și mobilizări de fonduri. Pe lângă controlul privind buna funcționare a băncii, Consiliul de administrație asigură gestionarea băncii în conformitate cu dispozițiile tratatului și ale statutului și cu directivele generale stabilite de guvernatori. Membrii Consiliului de administrație sunt numiți de guvernatori pentru o perioadă de cinci ani cu posibilitatea reînnoirii mandatului, în urma desemnării lor de către statele membre, și se subordonează exclusiv băncii.

Consiliul de administrație este format din 28 de administratori, fiecare stat membru desemnând câte

unul, în timp ce un administrator este numit de Comisia Europeană. Există 18 supleanți, ceea ce înseamnă că o parte din aceste poziții sunt deținute în comun de grupuri de state.

În plus, pentru a extinde competența profesională a Consiliului de administrație în anumite domenii, acesta poate să coopteze maximum șase experți (trei administratori și trei supleanți), care participă la ședințele Consiliului de administrație în calitate de consilieri fără drept de vot.

Deciziile se iau cu o majoritate constând din cel puțin o treime a membrilor cu drept de vot și reprezentând cel puțin 50% din capitalul subscris.

Comitetul de direcție este organul executiv colegial permanent al băncii. Este format din nouă membri. Sub autoritatea președintelui băncii și sub controlul Consiliului de administrație, acesta gestionează afacerile curente ale BEI, pregătește deciziile pentru administratori și asigură executarea acestor decizii. Președintele conduce ședințele Comitetului de direcție. Membrii Comitetului de direcție se subordonează exclusiv băncii; aceștia sunt numiți de Consiliul guvernatorilor, pe baza propunerii Consi-

Dispozițiile care reglementează activitatea acestor organe sunt definite în statutul și regulamentul intern al băncii. Listele membrilor organelor statutare ale BEI și scurte biografii ale acestora, precum și informații suplimentare privind sistemele de remunerație, sunt actualizate periodic și publicate pe pagina de Internet a băncii: www.eib.org.



Comitetul de audit

liului de administrație, pentru o perioadă de șase ani, cu posibilitatea reînnoirii mandatului.

În conformitate cu statutul băncii, președintele este și președintele Consiliului de administrație.

Comitetul de audit este un organ independent care se subordonează direct Consiliului guvernantilor, având sarcina de a verifica legalitatea operațiunilor și registrelor băncii. După aprobarea situațiilor financiare de către Consiliul de administrație, Comitetul de audit întocmește rapoar-

te cu privire la acestea. Rapoartele Comitetului de audit cu privire la rezultatele activității sale în anul anterior sunt trimise Consiliului guvernatorilor, împreună cu raportul anual al Consiliului de administrație.

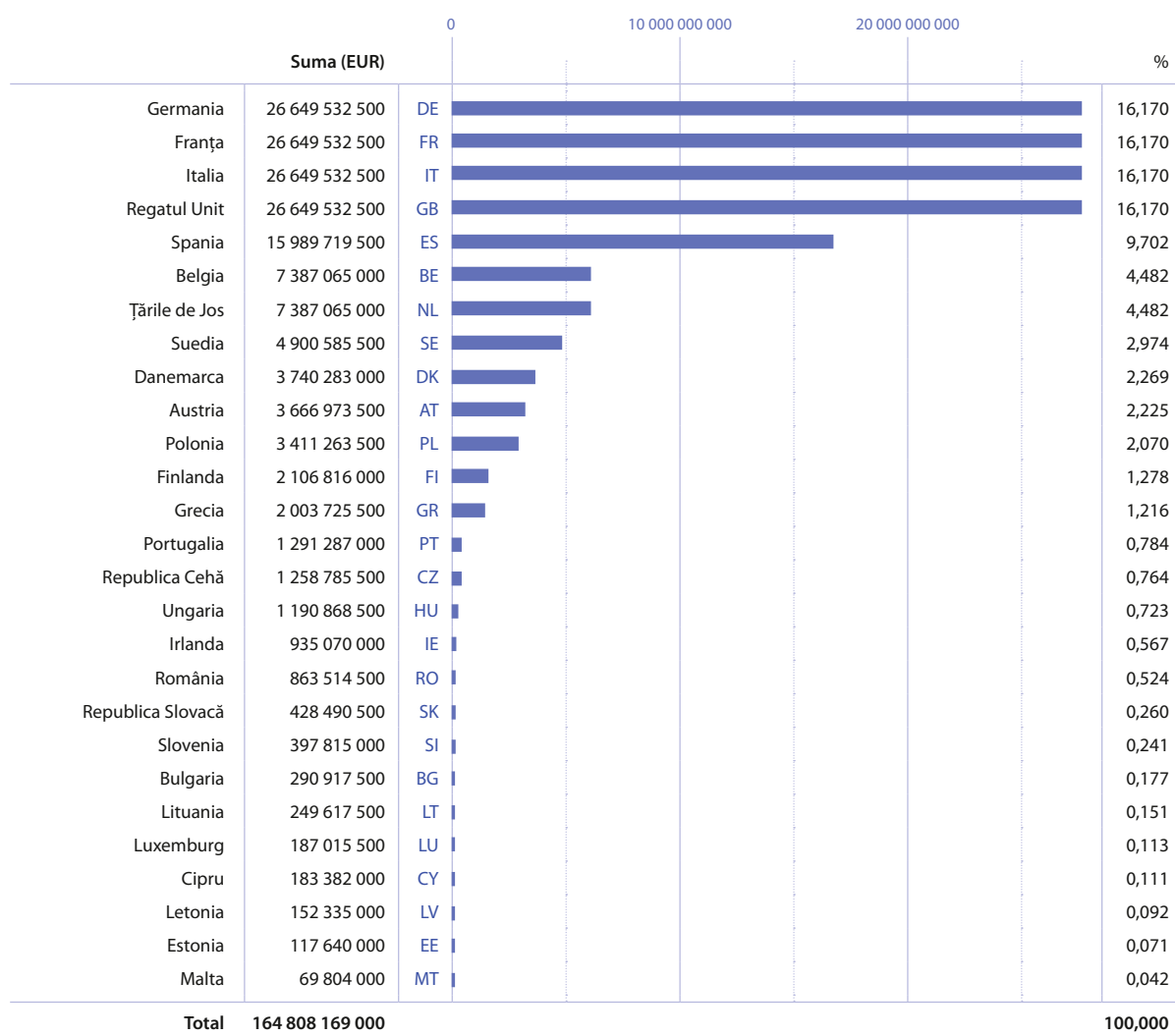
Comitetul de audit este compus din trei membri și trei observatori, numiți de guvernatori pentru un mandat de trei ani.

Capital: Cota de participare a fiecărui stat membru la capitalul băncii se bazează pe ponderea sa economică în cadrul Uniunii Europene (exprimată prin PIB) la data aderării. În contextul extinderii Uniunii Europene prin aderarea Bulgariei și României la 1 ianuarie 2007, dispozițiile statutului BEI au modificat cotele de participare la capitalul băncii și la guvernare. În conformitate cu statutul său, banca este autorizată să aibă un volum maxim al împrumuturilor acordate nerambursate, până la echivalentul a de două ori și jumătate capitalul său.

În total, capitalul subscris al băncii se ridică la peste 164,8 miliarde EUR.



Defalcarea capitalului BEI la data de 1 ianuarie 2007



Comitetul de direcție al BEI

Colegiul de conducere al băncii și responsabilitățile de supraveghere ale membrilor săi
Situția la 1 iunie 2008

Philippe MAYSTADT
Președintele băncii și al Consiliului de administrație



Philippe de FONTAINE VIVE CURTAZ
Vicepreședinte



Torsten GERSFELT
Vicepreședinte



Simon BROOKS
Vicepreședinte



Carlos DA SILVA COSTA
Vicepreședinte



Matthias KOLLATZ-AHNEN
Vicepreședinte



Eva SREJBER
Vicepreședinte



Marta GAJECKA
Vicepreședinte



Dario SCANNAPIECO
Vicepreședinte



Philippe MAYSTADT *Președintele băncii și al Consiliului de administrație*

- ⇒ Strategie generală
- ⇒ Aspecte instituționale, relații cu celelalte instituții europene
- ⇒ Coordonarea activității Inspectorului general, Controlorului financiar și Șefului Biroului de conformitate
- ⇒ Resurse umane
- ⇒ Comunicare internă
- ⇒ Politica de egalitate a șanselor; Președinte al Comitetului consultativ pentru egalitatea șanselor între femei și bărbați (COPEC)
- ⇒ Președinte al Consiliului de administrație al FEI
- ⇒ Președinte al Comitetului bugetar

Philippe de FONTAINE VIVE CURTAZ *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Franța și în țările partenere mediteraneene
- ⇒ Finanțare IMM-uri
- ⇒ Parteneriat cu sectorul bancar
- ⇒ Comunicare externă
- ⇒ Transparență și politica de informare
- ⇒ Relații cu ONG-urile
- ⇒ Membru al Consiliului de administrație al FEI

Torsten GERSFELT *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Țările de Jos, Danemarca, Irlanda, țările ACP și în Africa de Sud
- ⇒ Aspecte privitoare la energie
- ⇒ Studii sectoriale, economice și financiare
- ⇒ Președinte al Comitetului pentru arte

Simon BROOKS *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Regatul Unit
- ⇒ Protecția mediului
- ⇒ Audit intern, Audit extern și relații cu Comitetul de audit
- ⇒ Respectarea conformității
- ⇒ Relații cu Curtea de Conturi Europeană
- ⇒ Relații cu Oficiul European Antifraudă (OLAF) și Ombudsmanul european
- ⇒ Clădiri, mediu de lucru și logistică

Carlos DA SILVA COSTA *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Spania, Belgia, Portugalia, Luxemburg, America Latină și Asia
- ⇒ Aspecte juridice privind operațiunile și produsele
- ⇒ Mobilizări de fonduri
- ⇒ Membru al Comitetului pentru arte

Matthias KOLLATZ-AHNEN *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Germania, Austria, România, Croația și Turcia
- ⇒ Coeziune economică și socială; Convergență
- ⇒ Inițiativa JASPERS (Asistență comună pentru susținerea proiectelor în regiunile europene)
- ⇒ Gestionarea riscurilor: riscuri de credit, riscuri de piață și riscuri operaționale
- ⇒ Membru al Comitetului pentru subvenții

Eva SREJBER *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Suedia, Finlanda, Lituania, Letonia, Estonia, în țările vecine din Est, în Rusia și în țările AELS
- ⇒ Programul „i2i” (punerea în aplicare a Strategiei Lisabona), inclusiv FFIR (Facilitatea de finanțare cu împărțirea riscurilor)
- ⇒ Evaluarea ex post a operațiunilor
- ⇒ Tehnologiile informației
- ⇒ Președinte al Comitetului pentru subvenții

Marta GAJECKA *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Polonia, Republica Cehă, Ungaria, Slovacia, Slovenia și Bulgaria
- ⇒ Rețele transeuropene de transport și energie
- ⇒ Responsabilitatea socială corporativă
- ⇒ Viceguvernator al BERD

Dario SCANNAPIECO *Vicepreședinte*

- ⇒ Finanțări în Italia, Grecia, Cipru, Malta și Balcanii de Vest
- ⇒ Facilitatea de finanțare structurată (FFS)
- ⇒ Buget
- ⇒ Contabilitate
- ⇒ Guvernator al BERD

Organigrama

► Departament → Serviciu  Birou extern

(situația la 1 iunie 2008)



Secretariat general și afaceri juridice

Alfonso QUEREJETA
Secretar general și director general pentru afaceri juridice

- **Afaceri instituționale**
Dominique de CRAYENCOUR
Director
 - **Guido PRUD'HOMME**
 - **Ferdinand SASSEN**

→ *Organisme de conducere, secretariat, protocol*
Hugo WOESTMANN
Director

→ *Servicii lingvistice*
Kenneth PETERSEN

Afaceri juridice

- **Afaceri comunitare și financiare; Finanțări în afara Europei**



Marc DUFRESNE
Director general adjunct pentru afaceri juridice

- **Jean-Philippe MINNAERT**
Delegat pentru protecția datelor

- *Afaceri financiare*
Nicola BARR
Director asociat
- *Afaceri instituționale și de personal*
Carlos GÓMEZ DE LA CRUZ
- *Bazinul mediteranean (FEMIP), Africa, zona Caraibelor, Pacific - Facilitatea pentru investiții, America Latină și Asia*
Regan WYLIE-OTTE
Director asociat

- **Finanțări în Europa**

Gerhard HÜTZ
Director

- **Gian Domenico SPOTA**

- *Politică operațională, Noi instrumente financiare*
José María FERNÁNDEZ MARTÍN
- *Marea Adriatică, Europa de Sud-Est*
Manfredi TONCI OTTIERI
Director asociat
- *Regatul Unit, Irlanda, Țările Baltice, Danemarca, Finlanda, Suedia, țările AELS*
Patrick Hugh CHAMBERLAIN
Director asociat
- *Franța, Belgia, Țările de Jos, Luxemburg*
Pierre ALBOUZE
- *Europa Centrală, Polonia, Rusia, vecinii de la est*
...
- *Spania, Portugalia*
Ignacio LACORZANA
 - **Maria SHAW-BARRAGAN**



Direcția generală de strategie

Rémy JACOB
Director general
Controlor financiar și director pentru sistemele informatice
• **Luis BOTELLA MORALES**
Director

→ *Control financiar*
Frank TASSONE

→ *Gestionarea resurselor și coordonare*
Geneviève DEWULF

- **Strategie și control de gestiune**

Jürgen MOEHRKE
Director

- Grupul operativ „Reforma metodelor și a proceselor”
Theoharry GRAMMATIKOS
Director asociat
- Grupul operativ „IFRS” (Standarde Internaționale de Raportare Financiară)
Henricus SEERDEN

→ *Studii economice și financiare*
Éric PERÉE
Director asociat

→ *Buget, control analitic și parteneriate*
Janette FOSTER

→ *Strategie și proceduri*
Claudio PASQUI

→ *Politica privind responsabilitatea corporativă*
Felismino ALCARPE

- **Comunicare**

Gill TUDOR
Purtător de cuvânt și director


→ *Biroul de presă*
...


→ *Informarea publicului și relații cu societatea civilă*
Yvonne BERGHORST

Birouri de informare


 Biroul din Paris
Henry MARTY-GAUQUIÉ
Director

 Biroul din Londra
Adam McDONAUGH

 Biroul din Berlin
Paul Gerd LÖSER

 Biroul din Roma
...

 Biroul din Madrid
Mercedes SENDÍN DE CÁCERES

 Biroul din Bruxelles
Nicholas ANTONOVICS

Organigrama

► Departament → Serviciu  Birou extern

(situația la 1 iunie 2008)

► Tehnologia informației

Derek BARWISE
Director

- *Infrastructuri și tehnologii*
...
- *Aplicații pentru operațiuni financiare și de împrumut*
Jean-Yves PIRNAY
- *Aplicații administrative și pentru gestionarea riscului*
Simon NORCROSS

► Clădiri, logistică și documentare

Patricia TIBBELS
Director

- Grupul operativ pentru imobilul nou
Enzo UNFER
- *Gestionarea mediului de lucru*
Enzo UNFER (interimar)
- *Achiziții și servicii administrative*
Gudrun LEITHMANN-FRÜH
- *Gestionarea documentelor și arhivelor*
...



Direcția de operațiuni în Uniunea Europeană și în țările candidate

Thomas HACKETT
Director general

► Asistență pentru operațiuni

Simon BARNES
Coordonator operațional principal

- *Coordonare*
Dietmar DUMLICH
 - Ann-Louise AKTIV VIMONT
- *Sisteme informatice și aplicații*
Thomas FAHRTMANN
- *Asistență pentru activitatea de împrumut*
Bruno DENIS

JESSICA

Eugenio LEANZA
• Gianni CARBONARO

► Instrumente ale Acțiunii pentru Creștere

Thomas BARRETT
Director

- *Rețele transeuropene*
Jukka LUUKKANEN
 - Ale Jan GERCAMA
- *Economie bazată pe cunoaștere (i2i)*
Heinz OLBERS
- *Mediu, energie și activități de consiliere*
Christopher KNOWLES
Director asociat
 - Andrew VINCE



► Europa Occidentală

Laurent de MAUTORT
Director

- *i2i și întreprinderile*
Robert SCHOFIELD
- *Finanțări structurate*
Cheryl FISHER
Director asociat
- *Sector public și servicii colective*
Jean-Christophe CHALINE
- *Punere în aplicare operațională*
Peter JACOBS

► Spania, Portugalia


Carlos GUILLE
Director

- *Spania – Infrastructuri*
Luca LAZZAROLI
- *Spania – Bănci și întreprinderi*
Fernando de la FUENTE
Director asociat
 -  Biroul din Madrid
Angel FERRERO
- *Portugalia*
Miguel MORGADO
 -  Biroul din Lisabona
Manuel NETO PINTO
- *Punere în aplicare operațională*
Rui Artur MARTINS

► Europa Centrală

Joachim LINK
Director

- *Germania – Infrastructuri, energie și bănci de promovare economică*
Peggy NYLUND GREEN
Director asociat
- *Germania – Bănci și întreprinderi*
Anita FUERSTENBERG-LUCIUS
- *Austria, Republica Cehă, Ungaria, Slovacia – Infrastructuri și bănci de promovare economică*
Jean VRLA
- *Austria, Republica Cehă, Ungaria, Slovacia – Bănci și întreprinderi*
Paolo MUNINI

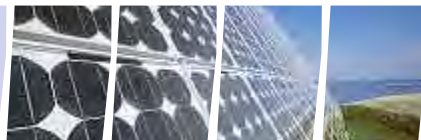
 Biroul din Viena
Emanuel MARAVIC
Director

► Marea Adriatică

Romualdo MASSA BERNUCCI
Director

- Luigi MARCON
- *Italia, Malta – Infrastructuri*
Antonello RICCI
 - Flavio SCHIAVO CAMPO de GREGORIO
- *Italia, Malta – Bănci și întreprinderi*
Marguerite McMAHON
- *Slovenia, Croația, Balcanii de Vest*
Dominique COURBIN

Organigrama



► Departament → Serviciu Birou extern

(situația la 1 iunie 2008)

► Europa de Sud-Est



Andreas VERYKIOS
Director general adjunct

- *Grecia*
Themistoklis KOUVARAKIS
Biroul din Atena
Fotini KOUTZOUKOU
- *Bulgaria, România, Cipru*
Cormac MURPHY
Biroul din București
Götz VON THADDEN
- *Turcia*
Franz-Josef VETTER
• **Hakan LUCIUS**
Biroul din Ankara
...
Biroul din Istanbul
Alain TERRAILLON

► Marea Baltică

Tilman SEIBERT
Director

- *Polonia*
Kim KREILGAARD
Biroul din Varșovia
Michał LUBIENIECKI
- *Țările Baltice, Danemarca, Finlanda, Suedia, țările AELS*
Michael O'HALLORAN
Biroul din Helsinki
Jaani PIETIKAINEN



Direcția de operațiuni în afara Uniunii Europene și a țărilor candidate

Jean-Louis BIANCARELLI
Director general

- **Matthias ZÖLLNER**
Consilier al directorului pentru activitățile referitoare la schimbările climatice

- *Serviciul de consiliere pe probleme economice de dezvoltare*
Daniel OTTOLENGHI
Economist șef pentru dezvoltare
Director asociat
• **Bernard ZILLER**

► Țările vecine și parteneri din Europa

Claudio CORTESE
Director

- **Alain NADEAU**

- *Maghreb*
Bernard GORDON
Biroul din Rabat
René PEREZ
Biroul din Tunis
Diederick ZAMBON

- *Orientul Apropiat*
Javier GUTIÉRREZ DEGENÈVE

Biroul din Cairo
Jane MACPHERSON

- *Europa de Est, Caucazul de Sud și Rusia*
Constantin SYNADINO
• **Umberto DEL PANTA**

- *Operațiuni specializate*
Jean-Christophe LALOUX

► Africa, zona Caraibelor, Pacific – Facilitatea pentru investiții

Martin CURWEN
Director

- *Africa de Vest și Sahel*
Gustaaf HEIM
Biroul din Dakar
Jack REVERSADE

- *Africa Centrală și de Est*
Flavia PALANZA
Director asociat
Biroul din Nairobi
Carmelo COCUZZA

- *Africa Meridională și Oceanul Indian*
Serge-Arno KLÜMPER
• **Angela JENNI**
Biroul din Tshwane (Pretoria)
David WHITE

- *Zona Caraibelor și Pacific*
David CRUSH
Biroul din Fort-de-France
Anthony WHITEHOUSE
Biroul din Sydney
Jean-Philippe DE JONG

- *Resurse și dezvoltare*
Tassilo HENDUS
Director asociat
- *Administrarea portofoliului, Strategie*
Catherine COLLIN

► America Latină și Asia

Francisco de PAULA COELHO
Director

- *America Latină*
Alberto BARRAGAN
- *Asia*
Philippe SZYMCAK



Gestionarea și restructurarea tranzacțiilor

Klaus TRÖMEL
Director

- *Urmărirea și analiza partenerilor și contractelor*
Stefano BOTTANI
- *Restructurare, finanțare și reamenajare*
Volkmar BRUHN-LÉON

Organigrama

► Departament → Serviciu  Birou extern

(situația la 1 iunie 2008)



Direcția de finanțe

Bertrand de MAZIÈRES
Director general

→ *Coordonare și politici financiare*
Éric LAMARCO

► Piețe de capital

Barbara BARGAGLI PETRUCCI
Director

- *Euro*
Carlos FERREIRA DA SILVA
 - **Aldo ROMANI**
- *Europa (în afara zonei euro), Africa*
Richard TEICHMEISTER
 - **Thomas SCHROEDER**
- *America, Asia, Pacific*
Eila KREIVI
 - **Sandeep DHAWAN**
- *Relații cu investitorii și marketing*
Peter MUNRO

► Trezorerie

Anneli PESHKOFF
Director

- *Gestiune lichidități*
Francis ZEGHERS
 - **Timothy O'CONNELL**
- *Gestiune active/pasive*
Jean-Dominique POTOCKI
 - **Nicola SANTINI**
- *Administrare portofoliu*
Paul ARTHUR
- *Inginerie financiară și servicii de consiliere*
Guido BICHISAO

► Previziuni și decontarea operațiunilor

Elisabeth MATIZ
Director

- *Împrumuturi și asistență operațională împrumuturi - biroul contabilitate-administrativ (back office)*
Ralph BAST
- *Trezorerie - biroul contabilitate-administrativ (back office)*
Cynthia LAVALLÉ
- *Mobilizări de fonduri - biroul contabilitate-administrativ (back office)*
Antonio VIEIRA
- *Sisteme și proceduri*
Lorenzo CICCHELLI



Direcția de proiecte

Grammatiki TSINGOU-PAPADOPETROU
Director general

→ *Dezvoltare durabilă*
Peter CARTER
Director asociat

- *Gestionarea resurselor*
Béatrice LAURY

- *Gestionarea calității*
Maj THEANDER
- *Asistență pentru dezvoltare și pentru realizarea proiectelor*
Hugh GOLDSMITH

► Inovare și competitivitate

Constantin CHRISTOFIDIS
Director

- *Producție și industrie (C-D)*
Gunnar MUENT
- *TIC și economie digitală*
Harald GRUBER
- *Capital uman*
John DAVIS
 - **Maria Luisa FERREIRA**
- *Servicii și IMM-uri, industria agroalimentară (inclusiv biocombustibili)*
Hans-Harald JAHN
 - **Pedro OCHOA**
 - **Rüdiger SCHMIDT**
 - **Campbell THOMSON**

► Transport și energie

Christopher HURST
Director

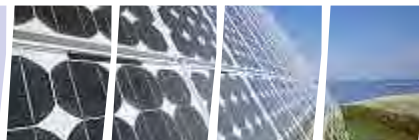
- **Nigel HALL**
- *Transport rutier și feroviar*
Matthew ARNDT
- *Transport aerian și maritim*
José Luis ALFARO
Director asociat
 - **Klaus HEEGE**
- *Producție și rețele de energie*
François TREVoux
 - **Heiko GEBHARDT**
 - **Josef WELTERMANN**
- *Eficiență energetică și energii regenerabile*
Juan ALARIO
Director asociat

► Convergență și mediu

Guy CLAUSSE
Director

- *Apă și protecția mediului*
José FRADE
Director asociat
 - **Michel DECKER**
- *Programe de împrumut*
Eugenia KAZAMAKI-OTTERSTEN
- *Transport urban și alte infrastructuri urbane*
Mateo TURRÓ CALVET
Director asociat
 - **Mario AYMERICH**

Organigrama, curriculum vitae al directorilor generali și al responsabililor unităților de control și informațiile suplimentare asupra sistemelor de remunerație a personalului băncii sunt actualizate periodic și publicate pe pagina de Internet a BEI: www.eib.org



► Departament → Serviciu Birou extern

(situația la 1 iunie 2008)

→ *Proiecte de dezvoltare, inițiative noi, deșeuri solide*

Stephen WRIGHT

Director asociat

- Eberhard GSCHWINDT
- Philippe GUINET

► JASPERS

Patrick WALSH

Director

Agustin AURÍA

Director adjunct



Biroul din Viena

Axel HÖRHAGER



Biroul din București

Nicos YIAMBIDES



Biroul din Varșovia

Michael MAJEWSKI



Direcția de gestionare a riscurilor

Pierluigi GILIBERT

Director general

→ *Coordonare și asistență*

Juliette LENDARO

- Pierre TYCHON

► Riscuri de credit

Per JEDEFORS

Director

→ *Întreprinderi, sectorul public, infrastructuri*

Stuart ROWLANDS

Director asociat

→ *Finanțări pentru proiecte și finanțări structurate*

Paolo LOMBARDO

→ *Instituții financiare și operațiuni de securitzare*

Per de HAAS (interimar)

► Riscuri financiare și operaționale

Alain GODARD

Director

→ *GAP (gestiune active-pasive) și gestionarea riscurilor de piață*

Giancarlo SARDELLI

- Vincent THUNUS

→ *Produse derivate*

Luis GONZÁLEZ-PACHECO

→ *Riscuri operaționale*

Antonio ROCA IGLESIAS



Inspectoratul general

Jan Willem van der KAAIJ

Inspector general

- Unitatea de anchetare a fraudelor
Siward de VRIES

→ *Audit intern*

Ciaran HOLLYWOOD

→ *Evaluarea operațiunilor*

Alain SÈVE

Director asociat

- Gavin DUNNETT
- Rainer SAERBECK
- Werner SCHMIDT



Biroul de conformitate al Grupului BEI

Konstantin J. ANDREPOULOS

Șeful Biroului de conformitate

- Francesco MANTEGAZZA
Șef adjunct



Resurse umane

Michel GRILLI

Director

- Jean-Philippe BIRCKEL

→ *Administrare și sisteme de gestionare*

...

- Catherine ALBRECHT

→ *Recrutare de personal*

Luis GARRIDO

→ *Comunicare internă*

Alain JAVEAU

Barbara BALKE

Director adjunct

→ *Dezvoltarea resurselor umane și gestionarea organizației*

...

- Ute PIEPER-SECKELMANN

→ *Bunăstarea la locul de muncă și echilibrul dintre viața profesională și viața privată*

René CHRISTENSEN

Reprezentare în Consiliul de administrație al Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare



Terence BROWN

Administrator reprezentant al BEI



Walter CERNOIA

Administrator supleant



Organele statutare ale FEI

FEI este gestionat și administrat de următoarele trei autorități:

- ⇒ Adunarea generală a acționarilor (BEI, Uniunea Europeană, 31 de instituții financiare), care se întrunește cel puțin o dată pe an;
- ⇒ Consiliul de administrație, compus din șapte membri și șapte supleanți, care, inter alia, decide cu privire la operațiunile fondului;
- ⇒ Directorul general, care răspunde de gestionarea fondului în conformitate cu dispozițiile statutului FEI și cu liniile directoare și directivele adoptate de Consiliul de administrație.

Conturile FEI sunt auditate de un Consiliu de audit, format din trei persoane numite de Adunarea generală, și de auditori externi independenți.

Informațiile detaliate privind organele statutare ale FEI (componență, scurte biografii ale membrilor, remunerație) și serviciile sale (componență, scurte biografii ale directorilor generali și ale administratorilor, remunerația personalului) sunt actualizate periodic și publicate pe pagina de Internet a FEI: www.eif.org

Conducerea și personalul cheie al FEI

Situația existentă la data de 1 iunie 2008

Director general

Richard PELLY

Director general adjunct

Jean-Marie MAGNETTE

► JEREMIE

- Șef ⇒ Marc SCHUBLIN
- Șef adjunct ⇒ Hubert COTTOGNI
- Personal cheie ⇒ Alexander ANDÒ
- ⇒ Graham COPE

► Gestionarea și monitorizarea riscurilor

- Șef ⇒ Thomas MEYER
- Personal cheie ⇒ Helmut KRAEMER-EIS
- ⇒ Pierre-Yves MATHONET

Secretar general

Robert WAGENER

► Juridic

- Șef ⇒ Maria LEANDER

► Conformitate

- Șef ⇒ Jobst NEUSS

► Afaceri corporative și finanțe

- Șef ⇒ Frédérique SCHEPENS
- Personal cheie ⇒ Petra de BRUXELLES -
Resurse umane
- ⇒ Marcelline HENDRICK -
Contabilitate
- ⇒ Delphine MUNRO -
Marketing comunicare
- ⇒ John PARK - Tehnologia informației
și comunicațiilor

Director, Investiții

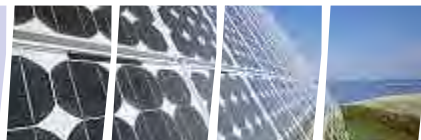
John A. HOLLOWAY

► Capital de risc

- Șef ⇒ Jean-Philippe BURCKLEN
- ⇒ Jacques DARCY
- ⇒ Ulrich GRABENWARTER
- ⇒ Matthias UMMENHOFER
- ⇒ David WALKER
- ⇒ Christine PANIER
- Șefi adjuncți
- Personal cheie

► Garanții și securizare

- Șef ⇒ Alessandro TAPPI
- Șef adjunct ⇒ Christa KARIS
- Personal cheie ⇒ Per-Erik ERIKSSON
- ⇒ Gunnar MAI



Proiecte eligibile pentru finanțare de către Grupul BEI

La nivelul Uniunii Europene, proiectele avute în vedere pentru finanțare trebuie să contribuie la atingerea unuia sau mai multor obiective din cele enumerate în continuare:

- ⇒ întărirea coeziunii economice și sociale: promovarea investițiilor în toate sectoarele economiei pentru a susține progresul economic în regiunile defavorizate;
- ⇒ încurajarea investițiilor care să contribuie la dezvoltarea unei societăți bazate pe cunoaștere și inovare;
- ⇒ îmbunătățirea infrastructurii și serviciilor din domeniul sănătății și învățământului, elemente cheie în formarea capitalului uman;
- ⇒ dezvoltarea rețelilor de infrastructură din domeniul transporturilor, telecomunicațiilor și distribuției de energie care au o dimensiune comunitară;
- ⇒ protejarea mediului și îmbunătățirea calității vieții;
- ⇒ asigurarea resurselor energetice prin utilizare rațională, valorificarea resurselor locale, inclusiv a energiei regenerabile, și diversificarea importurilor.

Grupul BEI susține dezvoltarea IMM-urilor, îmbunătățindu-și oferta financiară prin următoarele instrumente:

- ⇒ linii de credit BEI pe termen mediu și lung;
- ⇒ operațiuni FEI cu capital de risc;
- ⇒ garanții FEI pentru IMM-uri.

În **țările candidate și partenere**, banca participă la punerea în aplicare a politicilor de ajutor pentru dezvoltare și de cooperare. Banca întreprinde acțiuni:

- ⇒ în țările candidate și potențial candidate din Europa de Sud-Est, unde contribuie la atingerea obiectivelor Pactului de stabilitate prin direcționarea împrumuturilor nu numai în scopul susținerii reconstrucției infrastructurii de bază și a proiectelor cu caracter regional, ci și în scopul dezvoltării sectorului privat;
- ⇒ în țările mediteraneene nemembre, contribuind la atingerea obiectivelor parteneriatului euro-mediteranean, în vederea creării zonei de liber schimb până în 2010;
- ⇒ în statele din Africa, zona Caraibelor și Pacific (ACP), Africa de Sud și TTPM (țările și teritoriile de peste mări), unde promovează dezvoltarea infrastructurii de bază și a sectorului privat local;
- ⇒ în Asia și America Latină, unde sprijină proiecte de interes reciproc pentru Uniune și pentru țările în cauză.

Adresele Grupului BEI



Banca Europeană de Investiții

www.eib.org - info@eib.org

100, boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg

(+352) 43 79 1
 (+352) 43 77 04

Birouri externe:

Austria

Mattiellistraße 2-4
A-1040 Wien
 (+43-1) 505 36 76
 (+43-1) 505 36 74

Italia

Via Sardegna 38
I-00187 Roma
 (+39) 06 47 19 1
 (+39) 06 42 87 34 38

Belgia

Rue de la loi 227 / Wetstraat 227
B-1040 Bruxelles / Brussel
 (+32-2) 235 00 70
 (+32-2) 230 58 27

Marea Britanie

2 Royal Exchange Buildings
London EC3V 3LF
 (+44) 20 73 75 96 60
 (+44) 20 73 75 96 99

Finlanda

Fabianinkatu 34
PL 517
FI-00101 Helsinki
 (+358) 106 18 08 30
 (+358) 92 78 52 29

Polonia

Plac Piłsudskiego 1
PL-00-078 Warszawa
 (+48-22) 310 05 00
 (+48-22) 310 05 01

Franța

21, rue des Pyramides
F-75001 Paris
 (+33-1) 55 04 74 55
 (+33-1) 42 61 63 02

Portugalia

Avenida da Liberdade, 190-4º A
P-1250-147 Lisboa
 (+351) 213 42 89 89
 (+351) 213 47 04 87

Germania

Lennéstraße 11
D-10785 Berlin
 (+49-30) 59 00 47 90
 (+49-30) 59 00 47 99

România

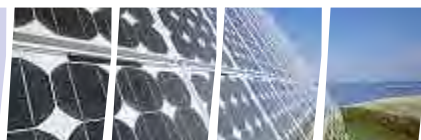
Str. Jules Michelet 18-20
R-010463 București, Sector 1
 (+40-21) 208 64 00
 (+40-21) 317 90 90

Grecia

1, Herodou Attikou & Vas. Sofias Ave
GR-106 74 Athens
 (+30-210) 68 24 517
 (+30-210) 68 24 520

Spania

Calle José Ortega y Gasset, 29, 5º
E-28006 Madrid
 (+34) 914 31 13 40
 (+34) 914 31 13 83



Africa de Sud

5 Greenpark Estates
27 George Storrar Drive
Groenkloof
0181 Tshwane (Pretoria)
☎ (+27-12) 425 04 60
✉ (+27-12) 425 04 70

Pacific

Level 32, ABN AMRO Tower
88 Phillip Street
Sydney NSW 2000
Australia
☎ (+61-2) 82 11 05 36
✉ (+61-2) 82 11 05 38

Caraibe

1, Boulevard du Général de Gaulle
F-97200 Fort-de-France
☎ (+596) 596 74 73 10
✉ (+596) 596 56 18 33

Egipt

6, Boulous Hanna Street
Dokki, 12311 Giza
☎ (+20-2) 33 36 65 83
✉ (+20-2) 33 36 65 84

Kenya

Africa Re Centre, 5th floor
Hospital Road, PO Box 40193
KE-00100 Nairobi
☎ (+254-20) 273 52 60
✉ (+254-20) 271 32 78

Maroc

Riad Business Center
Aile sud, Immeuble S3, 4^e étage
Boulevard Er-Riad
Rabat
☎ (+212) 37 56 54 60
✉ (+212) 37 56 53 93

Senegal

3, rue du Docteur Roux
BP 6935, Dakar-Plateau
☎ (+221) 338 89 43 00
✉ (+221) 338 42 97 12

Tunisia

70, avenue Mohamed V
TN-1002 Tunis
☎ (+216) 71 28 02 22
✉ (+216) 71 28 09 98



Fondul European de Investiții

www.eif.org - ✉ info@eif.org

43, avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg

☎ (+352) 42 66 88 1
✉ (+352) 42 66 88 200

Pe CD-ROM-ul care însoțește această broșură, cititorii găsesc informații din cele trei volume, documentul „Responsabilitatea corporativă în 2007”, precum și principalele broșuri și alte documente publicate în 2007 în diferite limbi.

Raportul anual poate fi consultat și pe pagina de Internet a băncii www.eib.org/report.



BEI aduce mulțumiri următorilor promotori și celor care au pus la dispoziția băncii fotografiile din acest raport:
Jp Laudanski, Vinci Construction Grands Projets (clădirea BEI).
Celelalte fotografii și ilustrații au fost puse la dispoziție de Atelierul grafic al BEI.



Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții • Grupul Băncii Europene de Investiții

