Fredag, den 13. november 2020

P9_TA(2020)0306

InvestEU-programmet ***I

Ændringer vedtaget af Europa-Parlamentet den 13. november 2020 om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om oprettelse af InvestEU-programmet (COM(2020)0403 — C9-0158/2020 — 2020/0108(COD)) ([1])

(Almindelig lovgivningsprocedure: førstebehandling)

Ændring 1

(2021/C 415/18)

EUROPA-PARLAMENTETS ÆNDRING (*)

til Kommissionens forslag

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING

om oprettelse af InvestEU-programmet

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 173 og artikel 175, stk. 3,

under henvisning til forslag fra Europa-Kommissionen,

efter fremsendelse af udkast til lovgivningsmæssig retsakt til de nationale parlamenter,

under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg ([1]),

under henvisning til udtalelse fra Regionsudvalget ([2]),

efter den almindelige lovgivningsprocedure, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Covid-19-pandemien er et stort ***symmetrisk*** chok for den globale økonomi og Unionens økonomi***, som har en stor asymmetrisk social og økonomisk indvirkning i alle medlemsstater og regioner***. Som følge af de nødvendige inddæmningsforanstaltninger er den økonomiske aktivitet i EU faldet betydeligt. ***Ifølge Kommissionens europæiske økonomiske prognose fra sommeren 2020*** forventes faldet i EU's BNP i 2020 at ligge på omkring ***8,3 %,*** hvilket er ***mere end Kommissionens europæiske økonomiske prognose fra foråret 2020 og*** langt mere end under finanskrisen i 2009***, idet faldet i visse sektorer vil være endnu større***. Udbruddet af pandemien har gjort det klart, at de globale forsyningskæder er indbyrdes forbundne, og har blotlagt visse sårbarheder såsom de strategiske industriers overdrevne afhængighed af ikkediversificerede eksterne forsyningskilder ***og en mangel på kritisk infrastruktur***. Disse sårbarheder skal afhjælpes, ***navnlig for små og mellemstore virksomheder, herunder mikrovirksomheder,*** for at EU kan styrke sit katastrofeberedskab og hele økonomiens robusthed, herunder gennem digitaliseringen af økonomien, og samtidig bevare sin åbenhed over for konkurrence og handel i overensstemmelse med sine regler. Investeringsaktiviteten forventes at være faldet betydeligt. Selv før pandemien, hvor der ganske vist kunne konstateres en stigning i investeringskvoterne i Unionen, var niveauet fortsat lavere, end man kunne forvente i en periode med kraftigt opsving, og det var ikke tilstrækkeligt til at opveje flere års underinvestering efter 2009-krisen.

([1]) Sagen blev henvist til fornyet behandling i de kompetente udvalg med henblik på interinstitutionelle forhandlinger, jf. forretningsordenens artikel 59, stk. 4, fjerde afsnit (A9-0203/2020).

(*) Ændring: Ny eller ændret tekst er markeret med fede typer og kursiv; udgået tekst er markeret med symbolet ▌.

([1]) EUT C […] af […], s. […].

([2]) EUT C […] af […], s. […].

Endnu vigtigere er det, at de aktuelle investeringsniveauer og fremskrivninger heraf ikke kan dække Unionens behov for strukturelle investeringer, der kan genskabe og opretholde vækst på lang sigt i lyset af den teknologiske udvikling og den globale konkurrenceevne, herunder på områderne innovation, færdigheder, infrastruktur og små og mellemstore virksomheder (SMV'er), og i betragtning af nødvendigheden af at tackle vigtige samfundsmæssige udfordringer såsom bæredygtighed og befolkningsaldring. For at opfylde Unionens politiske mål***, herunder Kommissionens meddelelse af 11. december 2019 om den europæiske grønne pagt, af 14. januar 2020 om investeringsplanen for et bæredygtigt Europa, af 10. marts 2020 om en ny industristrategi for Europa og af 10. marts 2020 om en SMV-strategi for et bæredygtigt og digitalt Europa,*** og støtte en hurtig, ***bæredygtig,*** inklusiv***, varig*** og sund økonomisk genopretning er det derfor nødvendigt at bidrage til at afhjælpe markedssvigt og suboptimale investeringsforhold og reducere det investeringsunderskud, der er i bestemte sektorer.

(2) Diverse evalueringer har understreget, at de mange forskellige finansielle instrumenter, der blev oprettet under den flerårige finansielle ramme for 2014-2020, har medført visse overlapninger med hensyn til deres anvendelsesområde. Mangfoldigheden af instrumenter har også skabt vanskeligheder for formidlerne og de endelige modtagere, som har skullet opfylde mange forskelligartede støtteberettigelses- og rapporteringsregler. Manglen på indbyrdes kompatible regler har desuden gjort det vanskeligt at kombinere midler fra forskellige EU-fonde, skønt en sådan kombination ville have været gavnlig for projekter med behov for forskellige former for finansiering. Der bør derfor oprettes én enkelt fond, InvestEU-Fonden, som bygger på erfaringerne med Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EFSI), der blev oprettet under investeringsplanen for Europa. Den nye fond skal sikre en mere effektiv støtte til de endelige modtagere ved at integrere og forenkle den finansiering, der tilbydes, under en enkelt budgetgarantiordning. Dette vil give Unionens støtte større gennemslagskraft og samtidig reducere de omkostninger, der skal dækkes af EU-budgettet.

(3) I de senere år har Unionen vedtaget en række ambitiøse strategier ***og tekster*** for at fuldføre det indre marked og fremme bæredygtig og inklusiv vækst og beskæftigelse, bl.a. »Europa 2020 — En strategi for intelligent, bæredygtig og inklusiv vækst« af 3. marts 2010, »Handlingsplan for etablering af en kapitalmarkedsunion« af 30. september 2015, »En ny europæisk kulturdagsorden« af 22. maj 2018, ***»Handlingsplan for digital uddannelse 2021-2027«,*** »Ren energi til alle europæere« af 30. november 2016, »Kredsløbet lukkes — en EU-handlingsplan for den cirkulære økonomi« af 2. december 2015, »En europæisk strategi for lavemissionsmobilitet« af 20. juli 2016, »En europæisk forsvarshandlingsplan« af 30. november 2016, »Oprettelse af Den Europæiske Forsvarsfond« af 7. juni 2017, »En rumstrategi for Europa« af 26. oktober 2016, »Interinstitutionel proklamation om den europæiske søjle for sociale rettigheder af 13. december 2017«, ***den langsigtede strategi frem mod 2050 med titlen »En ren planet for alle« af 28. november 2018,*** »En europæisk grøn pagt« af 11. december 2019, »Investeringsplan for den europæiske grønne pagt« af 14. januar 2020, »Et stærkt, socialt Europa for retfærdig omstilling« af 14. januar 2020, strategien »Europas digitale fremtid i støbeskeen«, »En europæisk strategi for data« og meddelelsen om kunstig intelligens af 19. februar 2020, ***[forordningen om rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EU) 2018/1999 (»den europæiske klimalov«)],*** »En ny industristrategi for Europa« af 10. marts 2020, »En SMV-strategi for et bæredygtigt og digitalt Europa« af 10. marts 2020***, EU's biodiversitetsstrategi for 2030 af 20. maj 2020, forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088, strategien for integration af energisystemerne og brintstrategien af 8. juli 2020.*** InvestEU-Fonden bør udnytte og øge synergierne mellem disse gensidigt forstærkende strategier ved at yde støtte til investeringer og adgang til finansiering.

(4) På EU-plan tjener det europæiske semester for samordning af de økonomiske politikker til at udpege nationale reformprioriteter og følge gennemførelsen heraf. Medlemsstaterne udvikler — i samarbejde med lokale og regionale myndigheder, hvor det er hensigtsmæssigt — deres egne nationale flerårige investeringsstrategier til støtte for disse reformprioriteter. Disse strategier bør fremlægges sammen med de årlige nationale reformprogrammer og bør opridse og samordne de prioriterede investeringsprojekter, som vil blive støttet af medlemsstaten og/eller Unionen. De bør også sikre, at EU-midlerne anvendes på en sammenhængende måde, så der skabes størst mulig merværdi af den finansielle bistand, der ydes af bl.a. de europæiske struktur- og investeringsfonde, genopretnings- og resiliensfaciliteten og InvestEU-programmet.

(5) InvestEU-Fonden bør medvirke til at øge Unionens konkurrenceevne og socioøkonomiske konvergens og samhørighed, bl.a. inden for innovation og digitalisering, og bidrage til effektiv ressourceudnyttelse i overensstemmelse med den cirkulære økonomi, til bæredygtighed og inklusion i Unionens økonomiske vækst og til social

modstandsdygtighed og integration af Unionens kapitalmarkeder, herunder gennem løsninger, der afhjælper fragmenteringen af Unionens kapitalmarkeder, og som diversificerer finansieringskilderne for virksomheder i Unionen. Med henblik herpå bør den støtte teknisk og økonomisk levedygtige projekter ved at skabe en ramme for anvendelse af gælds-, risikostyrings- og egenkapital- ***og kvasiegenkapital***instrumenter ***(såsom hybridgæld, efterstillet gæld eller konvertibel egenkapital)***, som understøttes af en garanti fra EU-budgettet og finansielle bidrag fra gennemførelsespartnere. InvestEU-Fonden bør være efterspørgselsbaseret, men samtidig bør den fokusere på at skabe strategiske, langsigtede fordele i forbindelse med de af Unionens politiske hovedområder, som ellers ikke ville blive finansieret eller ville blive utilstrækkeligt finansieret, og dermed bidrage til at opfylde Unionens politiske mål. Støtte inden for rammerne af InvestEU-Fonden bør dække en bred vifte af sektorer og regioner, idet overdreven sektoriel og geografisk koncentration bør undgås, og adgangen til støtte bør lettes for projekter, der omfatter partnerenheder ***og projekter, som fremmer udviklingen af netværk, klynger og digitale innovationsknudepunkter*** i ▌ regioner i Unionen.

(6) De kulturelle og kreative sektorer er centrale og hurtigt voksende sektorer i Unionen, ***der kan spille en vigtig rolle for at sikre en bæredygtig genopretning,*** og de skaber både økonomisk og kulturel værdi fra intellektuel ejendomsret og individuel kreativitet. De restriktioner for socialt samvær ***og tilrettelæggelse af de arrangementer***, der blev indført i ***starten*** af covid-19-krisen, ***udvikler sig*** imidlertid ***fortsat og*** har haft en betydelig negativ økonomisk indvirkning på disse sektorer ***og dem, der arbejder i dem, med potentielle langsigtede strukturelle skader for så vidt angår adgangen til den garantifacilitet for de kulturelle og kreative sektorer, der er oprettet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1295/2013 ([3]), eller komplekse finansielle instrumenter***. Den immaterielle karakter af aktiverne i disse sektorer begrænser desuden muligheden for, at SMV'er og organisationer inden for disse sektorer kan få adgang til privat finansiering, som er afgørende for at kunne investere, opskalere og konkurrere på internationalt plan. InvestEU-programmet bør fortsat lette adgangen til finansiering for SMV'er og organisationer fra de kulturelle og kreative sektorer. Idet de kulturelle og kreative sektorer samt den audiovisuelle sektor og mediesektoren er vigtige for vores kulturelle mangfoldighed og ***for at opbygge demokratiske og sammenhængende samfund*** i den digitale tidsalder og er en grundlæggende del af vores suverænitet og selvstændighed, vil strategiske investeringer i audiovisuelt indhold, medieindhold og teknologier på det audiovisuelle område og medieområdet få betydning for ***sektorernes konkurrenceevne og deres*** evne til på lang sigt at kunne producere og distribuere indhold ***af høj kvalitet*** til et bredt publikum på tværs af nationale grænser ***under hensyntagen til pluralisme og ytringsfrihed***.

(7) InvestEU-Fonden bør støtte investeringer i materielle og immaterielle aktiver, herunder kulturarv, med henblik på at fremme bæredygtig og inklusiv vækst, investeringer og beskæftigelse for således at bidrage til øget velfærd, en mere ligelig indkomstfordeling og en højere grad af økonomisk, social og territorial samhørighed i Unionen. InvestEU-finansierede projekter bør opfylde Unionens miljømæssige og sociale standarder, herunder for arbejdstagerrettigheder. Interventioner gennem InvestEU-Fonden bør supplere den EU-støtte, der ydes gennem tilskud.

(8) Unionen har tilsluttet sig målene i FN's 2030-dagsorden for bæredygtig udvikling (»2030-dagsordenen«), FN's mål for bæredygtig udvikling og Parisaftalen, som blev vedtaget inden for rammerne af De Forenede Nationers rammekonvention om klimaændringer ([4]) ("Parisaftalen om klimaændringer), samt Sendairammen for katastrofeforebyggelse 2015-2030. For at opfylde disse mål samt de mål, der er fastsat i Unionens miljøpolitikker, bør indsatsen for at sikre en bæredygtig udvikling intensiveres. Derfor bør principperne for bæredygtig udvikling indtage en fremtrædende plads i udformningen af InvestEU-Fonden.

(9) InvestEU-programmet bør bidrage til at opbygge et bæredygtigt finansieringssystem i Unionen, som kan hjælpe med at omlægge privat kapital til bæredygtige investeringer i overensstemmelse med målene i Kommissionens meddelelse af 8. marts 2018, »Handlingsplan for finansiering af bæredygtig vækst«, ***af 10. marts 2020 om en ny industristrategi for Europa, af 10. marts 2020 om en SMV-strategi for et bæredygtigt og digitalt Europa og*** ▌ af 14. januar 2020 om investeringsplanen for et bæredygtigt Europa.

([3]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1295/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af programmet Et Kreativt Europa (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1718/2006/EF, nr. 1855/2006/EF og nr. 1041/2009/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 221).

([4]) EUT L 282 af 19.10.2016, s. 4.

Fredag, den 13. november 2020

(10) For at afspejle betydningen af at bekæmpe klimaændringer i overensstemmelse med Unionens forpligtelser til at gennemføre Parisaftalen om klimaændringer og målene for bæredygtig udvikling vil InvestEU-programmet bidrage til at integrere klimatiltag og til at nå det overordnede mål om, at mindst ***30 %*** af udgifterne i EU-budgettet bidrager til klimamålene. Foranstaltninger inden for rammerne af InvestEU-programmet forventes at bidrage med ***mindst*** 30 % af InvestEU-programmets samlede finansieringsramme til klimamål. Relevante foranstaltninger vil blive udpeget under forberedelsen og gennemførelsen af InvestEU-programmet og revurderet som led i de relevante evaluerings- og revisionsprocesser.

(11) InvestEU-Fondens bidrag til opfyldelsen af klimamålene vil blive kortlagt ved hjælp af et EU-system til klimasporing, der skal udvikles af Kommissionen i samarbejde med potentielle gennemførelsespartnere, som på behørig vis anvender de kriterier, der er fastsat i [forordning om oprettelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer ([5])], til bestemmelse af, hvorvidt en økonomisk aktivitet er miljømæssigt bæredygtig. InvestEU-programmet bør også bidrage til gennemførelsen af andre dimensioner af målene for bæredygtig udvikling.

(12) Ifølge Det Verdensøkonomiske Forums Global Risks Report fra 2018 er halvdelen af de ti største risici, som truer verdensøkonomien, relateret til miljø. Disse risici omfatter forurening af luft, jord, indre vandveje og have, ekstreme vejrforhold, tab af biodiversitet og mislykkede tiltag til modvirkning af og tilpasning til klimaændringer. Miljøprincipperne er dybt forankret i traktaterne og mange af Unionens politikker. Derfor er det vigtigt at fremme integrationen af miljømål i de foranstaltninger, der gennemføres inden for rammerne af InvestEU-Fonden. Miljøbeskyttelse og den dermed forbundne risikoforebyggelse og -håndtering bør tages i betragtning ved forberedelsen og gennemførelsen af investeringer. Unionen bør også spore sine udgifter relateret til biodiversitet og bekæmpelse af luftforurening med henblik på at opfylde rapporteringskravene under konventionen om den biologiske mangfoldighed ([6]) og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2284 ([7]). Investeringer, der er øremærket til at nå målene for miljømæssig bæredygtighed, bør derfor spores ved hjælp af fælles metoder, der stemmer overens med dem, der udvikles under EU-programmer vedrørende forvaltning af klima, biodiversitet og luftforurening for at gøre det muligt at vurdere investeringernes individuelle og kombinerede indvirkning på de centrale komponenter af naturkapitalen, herunder luft, vand, jord og biodiversitet.

(13) Investeringsprojekter, der modtager omfattende EU-støtte, særligt inden for infrastruktur, bør screenes af gennemførelsespartneren for at fastslå, om de har miljømæssige, klimarelaterede eller sociale virkninger. Investeringsprojekter med sådanne virkninger bør være underlagt bæredygtighedskontrol i overensstemmelse med retningslinjer, som bør udvikles af Kommissionen i tæt samarbejde med potentielle gennemførelsespartnere inden for rammerne af InvestEU-programmet. I retningslinjerne bør der gøres passende brug af de kriterier, der er fastlagt i [forordning om oprettelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer] til bestemmelse af, hvorvidt en økonomisk aktivitet er miljømæssigt bæredygtig og i overensstemmelse med den vejledning, der udarbejdes for andre EU-programmer. I overensstemmelse med proportionalitetsprincippet bør disse retningslinjer indeholde passende bestemmelser til at undgå unødige administrative byrder, og projekter under en vis størrelse, som skal fastsættes i vejledningen, bør være undtaget fra bæredygtighedskontrollen. Hvis gennemførelsespartneren konkluderer, at der ikke skal foretages en bæredygtighedskontrol, bør denne begrunde det over for det investeringsudvalg, der er nedsat i forbindelse med InvestEU-Fonden. Foranstaltninger, der er uforenelige med opfyldelsen af klimamålene, bør ikke være støtteberettigede i henhold til denne forordning.

(14) De lave niveauer for investering i infrastruktur i Unionen under den tidligere finanskrise og den nuværende covid-19-krise har undergravet Unionens evne til at fremme bæredygtig vækst, ***bestræbelser på at opnå klimaneutralitet,*** konkurrenceevne, ***opadgående*** konvergens ***i levevilkårene i Unionen og jobskabelse***. Som følge heraf er der risiko for, at ***forskellene og ulighederne i og mellem medlemsstaterne vokser***, og at udviklingen i regionerne påvirkes på længere sigt***, hvilket har indvirkning på Unionens konvergens og samhørighed, hvad der***

([5]) COM(2018)0353.
([6]) EFT L 309 af 13.12.1993, s. 3.
([7]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2284 af 14. december 2016 om nedbringelse af nationale emissioner af visse luftforurenende stoffer, om ændring af direktiv 2003/35/EF og om ophævelse af direktiv 2001/81/EF (EUT L 344 af 17.12.2016, s. 1).

især er synligt i forbindelse med digital infrastruktur. Det er vigtigt at støtte hurtige og ultrahurtige bredbåndsforbindelser i alle landdistrikter og byområder i Unionen, yde støtte til digitale nystartede virksomheder og innovative SMV'er for at gøre dem bedre til at konkurrere og opskalere og fremskynde den digitale omstilling af hele økonomien for at øge den langsigtede konkurrenceevne og robustheden for hele Unionens økonomi. Det er afgørende at foretage betydelige investeringer i europæisk infrastruktur, navnlig i forbindelse med sammenkobling og energieffektivitet samt etablering af et fælles europæisk transportområde, for at opfylde Unionens bæredygtighedsmål, herunder Unionens forpligtelser med hensyn til målene for bæredygtig udvikling og klima-og miljømålene for 2030. Derfor bør støtten under InvestEU-Fonden være rettet mod investeringer i transport- og energiinfrastruktur, herunder energieffektivitet, vedvarende energikilder og andre sikre og bæredygtige lavemissionsenergikilder, miljø- og klimainfrastruktur samt maritim og digital infrastruktur. InvestEU-programmet bør prioritere områder, der ikke modtager tilstrækkelige investeringer, og hvor der er behov for yderligere investeringer. For at sikre, at EU-finansieringsstøtten får størst mulig indvirkning og skaber størst mulig merværdi, bør der arbejdes for en strømlinet investeringsproces, som synliggør projektpipelinen og maksimerer synergierne på tværs af relevante EU-programmer på blandt andet transport- og energiområdet og på det digitale område. Med tanke på sikkerhedstruslerne bør investeringsprojekter, der modtager EU-støtte, omfatte infrastrukturernes modstandsdygtighed, herunder deres vedligeholdelse og sikkerhed, og tage hensyn til principperne om beskyttelse af borgerne i det offentlige rum. Dette bør være et supplement til andre EU-fondes indsats, f.eks. Den Europæiske Fond for Regionaludvikling, som yder støtte til sikkerhedselementerne i forbindelse med investeringer i det offentlige rum, transport, energi og anden kritisk infrastruktur.

(15) InvestEU-programmet bør, hvor det er hensigtsmæssigt, bidrage til målene i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2018/2001 ([8]) og forvaltningsforordningen ([9]) samt fremme energieffektivitet i forbindelse med investeringsbeslutninger.

(16) Reel multimodalitet giver mulighed for at skabe et effektivt og miljøvenligt transportnet, som udnytter det maksimale potentiale i alle transportformer og skaber synergi mellem dem. InvestEU-programmet bør støtte investeringer i multimodale transportknudepunkter, som på trods af deres betydelige økonomiske og forretningsmæssige potentiale indebærer en betydelig risiko for private investorer. InvestEU-programmet bør også bidrage til udviklingen og udbredelsen af intelligente transportsystemer (ITS). InvestEU-programmet bør bidrage til en øget indsats for at udforme og anvende teknologier, der er med til at forbedre køretøjers og vejinfrastrukturers sikkerhed.

(17) InvestEU-programmet bør bidrage til Unionens politikker vedrørende have og oceaner, dels gennem udvikling af projekter og virksomheder inden for den blå økonomi, dels gennem finansieringsprincipperne for en bæredygtig blå økonomi. Dette kan omfatte tiltag inden for maritim iværksætterkultur og den maritime sektor, en innovativ og konkurrencedygtig maritim sektor samt vedvarende havenergi og en cirkulær økonomi.

(18) Mens det overordnede investeringsniveau i Unionen var stigende inden covid-19-krisen, blev der stadig ikke foretaget tilstrækkelige investeringer i mere risikobetonede aktiviteter såsom forskning og innovation, og investeringsniveauet på det område ventes nu at være faldet kraftigt som følge af krisen. ***Forskning og innovation kommer til at spille en vigtig rolle med henblik på at overvinde krisen, konsolidere Unionens robusthed over for fremtidige udfordringer og skabe de teknologier, der er nødvendige for at opfylde Unionens politikker og mål. Det er derfor nødvendigt at nå målet om at investere mindst 3 % af Unionens BNP i forskning og innovation som vedtaget af medlemsstaterne som led i Europa 2020-strategien. InvestEU-Fonden bør være med til at afhjælpe utilstrækkelige investeringsniveauer ved at bidrage betydeligt til at øge offentlige og private investeringer i forskning og***

([8]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2018/2001 af 11. december 2018 om fremme af anvendelsen af energi fra vedvarende energikilder (EUT L 328 af 21.12.2018, s. 82).

([9]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2018/1999 af 11. december 2018 om forvaltning af energiunionen og klimaindsatsen, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 663/2009 og (EF) nr. 715/2009, Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 94/22/EF, 98/70/EF, 2009/31/EF, 2009/73/EF, 2010/31/EU, 2012/27/EU og 2013/30/EU, Rådets direktiv 2009/119/EF og (EU) 2015/652 og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 525/2013 (EUT L 328 af 21.12.2018, s. 1).

innovation i medlemsstaterne og derved medvirke til at nå det overordnede mål på mindst 3 % af Unionens BNP. Opfyldelsen af målet vil kræve, at medlemsstaterne og den private sektor supplerer InvestEU-Fonden med deres egne samt styrkede investeringsaktiviteter inden for forskning, udvikling og innovation for at undgå underinvestering i forskning og innovation***, som*** skader Unionens industrielle og økonomiske konkurrenceevne og forringer borgernes livskvalitet. InvestEU-Fonden bør tilvejebringe passende finansielle produkter til at dække forskellige stadier af innovationscyklussen og en bredere vifte af interessenter, navnlig for at give mulighed for opskalering og kommerciel udbredelse af løsninger i Unionen, så de også kan konkurrere på verdensmarkedet, og fremme Unionens ekspertise inden for bæredygtige teknologier på globalt plan i synergi med Horisont Europa, herunder Det Europæiske Innovationsråd. I denne henseende bør de indhøstede erfaringer fra de finansielle instrumenter såsom InnovFin — EU-finansiering af innovation, der anvendes under Horisont 2020 til at lette og fremskynde adgangen til finansiering til innovative virksomheder, udgøre et stærkt grundlag for at yde denne målrettede støtte.

(19) Turismesektoren, ***herunder hotel- og restaurationsbranchen,*** som er et ▌område ***af strategisk betydning*** i Unionens økonomi, ***oplever*** en særlig alvorlig nedgang som følge af covid-19-pandemien ***og de indførte restriktioner for socialt samvær og grænselukninger. Denne nedgang er særlig skadelig for SMV'er og familievirksomheder og har skabt omfattende arbejdsløshed, der især rammer kvinder, unge, sæsonarbejdere og sårbare personer og store indtægtstab for mange virksomheder.*** InvestEU-programmet bør bidrage til at styrke sektorens ***genopretning,*** konkurrenceevne på lang sigt ***og bæredygtighed og dens værdikæder*** ved at støtte foranstaltninger, der sigter mod at fremme bæredygtig, innovativ og digital turisme***, herunder innovative foranstaltninger til at reducere sektorens klima- og miljøaftryk i forbindelse med dens reaktion på covid-19-krisen. En bæredygtig genopretning af turismen bør bidrage til skabelsen af en lang række permanente lokale arbejdspladser af høj kvalitet, så regioner, der er stærkt afhængige af turisme, og som har særlige udfordringer i forbindelse med deres økonomiske udvikling, kan tiltrække investeringer, som ikke ville være mulige uden InvestEU's slagkraft og kapacitet til at tiltrække private investorer takket være EU-garantien og den deraf følgende crowding in-effekt.***

(20) Der er et presserende behov for at investere i og fremme den digitale omstilling og for at udbrede fordelene heraf til alle borgere og virksomheder i Unionen. Den solide politiske ramme for strategien for et digitalt indre marked bør nu følges op med tilsvarende ambitiøse investeringer, bl.a. inden for kunstig intelligens, i overensstemmelse med programmet for et digitalt Europa.

(21) SMV'er udgør over 99 % af virksomhederne i Unionen, og deres økonomiske værdi er både betydelig og afgørende. De har imidlertid vanskeligt ved at få adgang til finansiering på grund af den opfattede større risiko og mangel på sikkerhedsstillelse. Samtidig står SMV'er og socialøkonomiske virksomheder over for yderligere udfordringer, fordi de er nødt til at forblive konkurrencedygtige ved at engagere sig i digitalisering, internationalisering, omdannelse til en cirkulær økonomi, innovation samt opkvalificering af deres medarbejdere. ***SMV'er er blevet særlig hårdt ramt af covid-19-krisen, navnlig inden for service-, fremstillings-, bygge- og turismesektorerne og de kulturelle og kreative sektorer.*** Sammenlignet med større virksomheder har SMV'er og socialøkonomiske virksomheder desuden adgang til færre finansieringskilder, idet de typisk ikke udsteder obligationer og kun har beskeden adgang til børser eller store institutionelle investorer. Innovative løsninger som f.eks. medarbejderovertagelser af eller udstedelse af medarbejderaktier i en virksomhed bliver også stadig mere almindelige blandt SMV'er og socialøkonomiske virksomheder. Vanskelighederne ved at få adgang til finansiering er endnu mere udtalte for de SMV'er, der beskæftiger sig med immaterielle aktiver. SMV'er i Unionen er yderst afhængige af banker og lånefinansiering i form af kassekreditter, banklån eller leasing. Det er nødvendigt at støtte SMV'er, der står over for ovennævnte udfordringer, ved at gøre det nemmere for dem at få adgang til finansiering og ved at tilbyde mere varierede finansieringsmuligheder for at sætte dem bedre i stand til at finansiere deres oprettelse, vækst, innovation og bæredygtige udvikling, sikre deres konkurrenceevne og modstå økonomiske tilbageslag samt skabe en mere modstandsdygtig økonomi og et robust finansielt system i tilfælde af økonomiske tilbageslag, således at SMV'erne fortsat kan skabe arbejdspladser og social velfærd. Denne forordning komplementerer også de initiativer, der allerede er truffet inden for rammerne af kapitalmarkedsunionen. InvestEU-Fonden bør derfor bygge på vellykkede EU-programmer såsom programmet for virksomheders konkurrenceevne og SMV'er (COSME), og den bør tilvejebringe driftskapital og investeringer i hele en virksomheds livscyklus, finansiering af leasingtransaktioner og en

mulighed for at fokusere på specifikke og mere målrettede finansielle produkter. Den bør også maksimere offentlig-private fondsinstrumenters slagstyrke, herunder fonden til børsintroduktion af SMV'er, der har til formål at støtte SMV'er ved at kanalisere både mere privat og offentlig kapital over i navnlig strategiske virksomheder.

(22) Som beskrevet i Kommissionens oplæg om Europas sociale dimension af 26. april 2017, meddelelsen om den europæiske søjle for sociale rettigheder, EU-rammen for FN's konvention om rettigheder for personer med handicap samt meddelelsen om et stærkt socialt Europa for retfærdig omstilling af 14. januar 2020 er opbygningen af en mere inklusiv og retfærdig Union en af Unionens vigtigste prioriteter med henblik på at bekæmpe ulighed og fremme politikker for social inklusion i Europa. Ulige muligheder er navnlig fremherskende, når det drejer sig om adgang til uddannelse, kultur, beskæftigelse, sundhed og sociale tjenester. Investering i de dele af økonomien, der vedrører færdigheder og social og menneskelig kapital, samt i integration af sårbare befolkningsgrupper i samfundet kan øge de økonomiske muligheder, navnlig hvis de koordineres på EU-plan. ***Covid-19-krisen har vist, at sådanne investeringer bidrager til at opbygge modstandsdygtighed i samfundet over for kriser, og afsløret et betydeligt behov for investeringer i social infrastruktur og projekter inden for sociale tjenester, sundhedspleje, uddannelse, omsorg og socialt boligbyggeri.*** InvestEU-Fonden bør anvendes til at støtte investeringer inden for almen og erhvervsrettet uddannelse, herunder omskoling og opkvalificering af arbejdstagere, bl.a. i regioner, som er afhængige af en kulstofintensiv økonomi, og som er påvirket af den strukturelle omstilling til en lavemissionsøkonomi. Fonden bør anvendes til at støtte projekter, der har positive sociale virkninger og fremmer social inklusion, ved at bidrage til at øge beskæftigelsen i alle regioner, særligt blandt ufaglærte og langtidsledige, og ved at forbedre situationen med hensyn til ligestilling, lige muligheder, ikkeforskelsbehandling, tilgængelighed, solidaritet mellem generationerne, sundheds- og socialsektoren, almennyttige boliger, hjemløshed, digital inklusion, udvikling af lokalsamfundet, de unges rolle og plads i samfundet samt sårbare personer, herunder tredjelandsstatsborgere. InvestEU-programmet bør også støtte europæisk kultur og kreativitet med et socialt formål.

(22a) Covid-19-krisen har haft en uforholdsmæssig stor indvirkning på kvinder, både ud fra et socialt og et økonomisk perspektiv, bl.a. på grund af tab af arbejdspladser og en øget ubetalt omsorgsbyrde og en stigning i vold i hjemmet. Med tanke herpå og under fuld hensyntagen til traktatens artikel 8 bør InvestEU-programmet bidrage til at opnå Unionens politiske mål om ligestilling mellem kønnene og fremme af kvinders rettigheder og selvstændiggørelse, bl.a. ved at afhjælpe den digitale kløft mellem kønnene, bidrage til at fremme kvinders kreativitet og potentiale som iværksættere og støtte udviklingen af omsorgsinfrastruktur og infrastruktur for voldsofre.

(23) For at håndtere de negative følger af de omfattende samfundsmæssige forandringer i Unionen og af arbejdsmarkedsudviklingen i de kommende ti år er det nødvendigt at investere i menneskelig kapital, social infrastruktur, mikrofinansiering, finansiering af etiske og sociale virksomheder og nye samfundsøkonomiske forretningsmodeller, herunder investeringer med social indvirkning samt sociale resultatkontrakter. InvestEU-programmet bør understøtte det fremspirende sociale markedsøkosystem med henblik på at forbedre udbuddet af og adgangen til finansiering for mikrovirksomheder, sociale virksomheder og institutioner, der udfører frivilligt samfundsarbejde, med det formål at imødekomme efterspørgslen blandt dem, der har størst behov. I rapporten »Boosting Investment in Social Infrastructure in Europe« (fremme af investeringer i social infrastruktur i Europa), som taskforcen på højt plan for investering i social infrastruktur i Europa offentliggjorde i januar 2018, peges der på et samlet investeringsunderskud på mindst 1,5 mia. EUR for perioden 2018-2030 inden for social infrastruktur og sociale tjenester, herunder uddannelse, sundhed og bolig. Der er således brug for støtte, også på EU-plan. Derfor bør offentlige, erhvervsrettede og filantropiske midler samt støtte fra velgørende fonde og fra alternative former for finansielle udbydere, herunder etiske, sociale og bæredygtige aktører, samles og udnyttes til støtte for udviklingen af en social værdikæde på markedet og en mere modstandsdygtig Union.

(24) Under den økonomiske krise forårsaget af covid-19-pandemien fungerer den markedsbaserede ressourceallokering ikke optimalt, og den opfattede risiko skaber betydelige hindringer for private investeringer. Under sådanne omstændigheder er det centrale kendetegn ved InvestEU-Fonden, der går ud på at tiltrække privat finansiering ved at begrænse risiciene forbundet med økonomisk levedygtige projekter, særlig værdifuldt og bør styrkes, bl.a. for at afbøde risikoen for uligheder i genopretningen ***og mindske forskellene mellem medlemsstaterne***. InvestEU-programmet bør være i stand til at yde afgørende støtte til virksomheder***, navnlig SMV'er,*** i genopretningsfasen og samtidig sikre, at investorerne fokuserer målrettet på Unionens politiske ***og lovgivningsmæssige*** prioriteter på

mellemlang og lang sigt såsom den europæiske grønne pagt, ***[den europæiske klimalov],*** investeringsplanen for et bæredygtigt Europa, strategien for Europas digitale fremtid, ***den nye industristrategi for Europa, ambitionerne i forbindelse med Horisont Europa, renoveringsbølgen, den europæiske søjle for sociale rettigheder*** samt opbygningen af et stærkt socialt Europa for retfærdig omstilling***, under hensyntagen til princippet om ikke at gøre væsentlig skade***. Programmet bør i væsentlig grad øge risikotagningskapaciteten i Den Europæiske Investeringsbank-Gruppe (EIB), de nationale erhvervsfremmende banker og institutter samt andre gennemførelsespartnere til støtte for ***projekter, der ellers ville blive forspildte muligheder, og dermed hjælpe*** den økonomiske genopretning.

(25) Covid-19-pandemien er et stort chok for den globale økonomi og Unionens økonomi. Faldet i EU's BNP forventes at blive langt kraftigere end under finanskrisen i 2009 og vil uundgåeligt have negative sociale virkninger. Pandemiudbruddet har vist, at der er behov for at afhjælpe strategiske sårbarheder ***hurtigt og effektivt***, for at EU kan styrke sit katastrofeberedskab og hele økonomiens robusthed ***og bæredygtighed***. Kun en robust, ***bæredygtig,*** inklusiv og integreret europæisk økonomi kan sikre det indre ***markeds integritet*** og de lige konkurrencevilkår, hvilket også er til gavn for de hårdest ramte medlemsstater ***og regioner***.

(26) InvestEU-Fonden bør operere gennem følgende ***seks*** politikområder, som afspejler Unionens vigtigste prioriteter: bæredygtig infrastruktur, forskning, innovation og digitalisering, SMV'er, sociale investeringer og færdigheder, strategiske europæiske investeringer ***og solvensstøtte***.

(27) Selv om SMV-politikområdet primært bør fokusere på at tilgodese SMV'er, bør små midcapselskaber også være støtteberettigede inden for dette politikområde. Midcapselskaber bør også være støtteberettigede inden for de ***fem*** andre politikområder.

(28) Det primære fokus for politikområdet for strategiske europæiske investeringer bør være at støtte de endelige modtagere, der er etableret i en medlemsstat og er aktive i Unionen, og hvis aktiviteter er af strategisk betydning for Unionen, ***i overensstemmelse med prioriteterne i den nye industristrategi for Europa, som har sigte på et globalt konkurrencedygtigt, grønt og digitalt Europa, med en udviklingsmodel baseret på industrielle økosystemer. Politikområdet bør også styrke konkurrenceevnen i Unionens økonomi, herunder behovet for at genopbygge medlemsstaternes produktionskapacitet og skabe fremtidsorienterede investeringer, der fremmer iværksætteri og jobskabelse, og øger modstandsdygtigheden, herunder ved at mindske afhængigheden af sårbare forsyningskæder. Projekter bør tilføre EU-merværdi og bør enten være grænseoverskridende eller skabe en reel merværdi i mere end én medlemsstat eller region gennem afsmittende virkninger. Ingen støtte bør flyde direkte ind i de nationale budgetter eller erstatte nationale budgetudgifter såsom sociale ydelser.*** Områder ***af strategisk betydning er*** følgende: i) levering af nødvendige sundhedsydelser, fremstilling og lageropbygning af lægemidler, ***herunder vacciner, og de mellemprodukter, aktive lægemiddelstoffer og hjælpestoffer, der indgår heri;*** medicinsk ***apparatur, sygehusudstyr og medicinsk*** udstyr ***såsom respiratorer, beskyttelsesbeklædning og -udstyr, diagnosematerialer og -værktøjer; personlige værnemidler, desinfektionsmidler og de mellemprodukter og hjælpestoffer, der skal til for at fremstille disse;*** styrkelse af ***modstandsdygtigheden i sundhedspleje- og sundhedssystemerne med henblik på at forberede det fremtidige sundhedsberedskab, herunder udførelse af stresstest af nationale og regionale sundhedssystemer og af*** civilbeskyttelsessystemet ***på grundlag af principperne om bredt tilgængelige og prisoverkommelige produkter, som er livsvigtige i forbindelse med sundhedskriser***, ii) kritisk infrastruktur, både fysisk***, analog*** og ***digital, herunder infrastrukturelementer og mobile aktiver, der er udpeget som nødvendige inden for energi, transport, herunder offentlig transport og aktiv mobilitet, logistik miljø, vand, sundhed, sikker digital kommunikation og sikre digitale net, 5G og ultrahøjhastighedsnet til elektronisk kommunikation, tingenes internet, onlinetjenesteplatforme, sikker edge- og cloudcomputing, databehandling og -lagring, betalingsinfrastruktur og finansielle infrastrukturer, luft- og rumfart, sikkerhed og forsvar, kommunikation, medier, audiovisuelle medier, kultur og kreativitet, uddannelse, valginfrastruktur og følsomme faciliteter, offentlig forvaltning, sikkerhed, boliger, samt den jord og faste ejendom, der er nødvendig for anvendelsen af sådan kritisk infrastruktur,*** iv) centrale støtteteknologier og transformative, grønne og digitale teknologier samt banebrydende innovationer af strategisk betydning for Unionens ***økonomi og bæredygtige og innovative*** industrielle fremtid, herunder kunstig intelligens, blockchain og ***distributed ledger-teknologi***, software, robotteknologi, halvledere, mikroprocessorer, edge- ***og*** cloud-teknologier, højtydende databehandling, cybersikkerhed, kvanteteknologi, fotonik, industriel bioteknologi, ***teknologier til sikker, bæredygtig, intelligent og automatiseret mobilitet og logistik inden***

for alle transportformer, teknologi inden for vedvarende energi ***og andre energiteknologier, som bidrager til opfyldelsen af klimaneutralitet inden 2050***, energilagringsteknologi, herunder ***bæredygtige*** batterier, teknologi inden for bæredygtig transport, anvendelser af ren brint og brændselsceller, dekarboniseringsteknologi, ***herunder produktion af CO_2-frit stål og infrastruktur til*** kulstofopsamling og -lagring ***i industrielle processer, bioenergianlæg og produktionsanlæg i forbindelse med energiomstillingen***, teknologi inden for cirkulær økonomi ***og forsyningskæder***, biomedicin, nanoteknologi, lægemidler og avancerede materialer, ***rumsystemer og rumteknologier, herunder vigtige rumkomponenter og rumbaserede tjenester og applikationer, og turisme,*** v) ***genanvendelses- og*** produktionsanlæg til masseproduktion af IKT-komponenter og -udstyr i ***Unionen, herunder energi eller råmaterialer, medmindre disse allerede er omfattet af lovkrav, eller fødevaresikkerhed, som er relevant for ressourceeffektivitet og cirkularitet i strategiske værdikæder og strategiske økosystemer,*** vi) forsyning og lageropbygning af kritiske input til offentlige aktører, virksomheder eller forbrugere i Unionen, vii)kritiske teknologier, input ***og applikationer***, der er afgørende for Unionens og medlemsstaternes sikkerhed, f.eks. inden for ***sikkerheds-,*** forsvars- og rumsektorerne eller cybersikkerhed, ***herunder 5G-nettets sikkerhed,*** samt produkter med dobbelt anvendelse som defineret i artikel 2, nr. 1), i Rådets forordning (EF) nr. 428/2009, ***viia) investeringer og teknisk bistand til virksomheder, navnlig SMV'er, nystartede virksomheder og familievirksomheder, til at øge modstandsdygtigheden i deres værdikæder og forretningsmodeller, fremme iværksætterfærdigheder og støtte betingelserne for fremme af iværksætteri, herunder ved at udvikle netværksklynger og digitale innovationsknudepunkter og teknologisk og bæredygtig sektorudvikling, viib) kritisk kapacitet til tidlig opdagelse og koordineret institutionel og økonomisk reaktion med henblik på at reagere i tilfælde af en risiko for en krise samt fremme af drifts- og tjenestekontinuitetsløsninger til væsentlige offentlige og private institutioner og sektorer, viic) investeringer i New Space-aktiviteter, både upstream og downstream, for at bringe de mest lovende teknologier og applikationer på markedet og dermed sikre konkurrenceevnen for Unionens rumindustri, viid) strategiske investeringer i projekter vedrørende vedvarende energi og energieffektivitet, herunder renovering af bygninger med et stort potentiale til at bidrage væsentligt til at opfylde de mål, der er fastsat i direktiv (EU) 2018/2001, (EU) 2018/2002 og (EU) 2018/844, og til at bidrage til at opnå en klimaneutral og energieffektiv byggesektor som en del af den europæiske grønne pagt som beskrevet i [renoveringsbølgestrategien], eller tiltag inden for rammerne af Unionens finansieringsmekanisme for vedvarende energi.*** De endelige modtagere bør have deres vedtægtsmæssige hjemsted i en medlemsstat og bør være aktive i Unionen, i den forstand at de har væsentlige aktiviteter for så vidt angår personale, fremstilling, forskning og udvikling eller andre forretningsaktiviteter i Unionen. ***Ingen endelig modtager bør have et datterselskab, der udøver aktiviteter uden reelt økonomisk substans i et land på EU-listen over ikkesamarbejdsvillige skattejurisdiktioner.*** Projekter, der som følge af at aktiviteterne er spredt ud i hele ***Unionen***, bidrager til større spredning af de strategiske forsyningskæder på det indre marked, bør kunne opnå støtte.

(29) Politikområdet for strategiske europæiske investeringer bør også være rettet mod leverandører etableret i og aktive i Unionen, hvis aktiviteter er af strategisk betydning for Unionen, og som vil få behov for langsigtede investeringer eller er omfattet af mekanismen til screening af udenlandske direkte investeringer. Desuden bør politikområdet for strategiske europæiske investeringer navnlig tilgodese vigtige projekter af fælleseuropæisk interesse. ***Politikområdet bør også støtte det strategiske samarbejde mellem industrielle partnere og forskningsaktører og derved styrke synergierne mellem InvestEU og Horisont Europa.***

(29a) Formålet med politikområdet solvensstøtte er at hjælpe virksomhederne med at klare denne vanskelige periode, så de er i stand til at bære byrden i forbindelse med gennemførelsen af genopretningen, sikre beskæftigelsesniveauet og opveje de forventede forvridninger i det indre marked, eftersom ikke alle virksomheder har samme grad af adgang til markedsfinansiering, og visse medlemsstater måske ikke råder over tilstrækkelige budgetmidler til at yde en passende støtte til nødlidende virksomheder. Virksomhedernes mulighed for at gøre brug af nationale solvensstøtteforanstaltninger kan derfor variere betydeligt fra medlemsstat til medlemsstat og føre til ulige konkurrencevilkår. Da der er en betydelig risiko for, at virkningerne af covid-19-udbruddet vil være langvarige, kan denne mangel på kapacitet til at hjælpe levedygtige virksomheder desuden føre til systemiske forvridninger og skabe nye eller cementere eksisterende forskelle. I betragtning af Unionens økonomis stærke indbyrdes afhængighed vil en økonomisk afmatning i en del af Unionen få negative afsmittende virkninger på grænseoverskridende forsyningskæder og på Unionens økonomi som helhed. Af samme grund vil støtte, som ydes i en del af Unionen, også have positive afsmittende virkninger på grænseoverskridende forsyningskæder og Unionens økonomi som helhed.

Fredag, den 13. november 2020

(29b) For at undgå misbrug og for at maksimere indvirkningen på realøkonomien og beskæftigelsen bør virksomheder, der modtager 30 mio. EUR eller derover gennem politikområdet solvensstøtte, underlægges midlertidige begrænsninger for udbetaling, f.eks. restriktioner for udbyttebetalinger, seniorløn og aktietilbagekøb i garantiperioden.

(30) ***Som foreslået i den europæiske grønne pagt og investeringsplanen for et bæredygtigt Europa bør der oprettes en mekanisme for retfærdig omstilling for at adressere de sociale, økonomiske og miljømæssige udfordringer i forbindelse med at nå Unionens klimamål for 2030 og dens mål om at opnå klimaneutralitet senest i 2050. Den pågældende mekanisme, som består af tre søjler, nemlig en fond for retfærdig omstilling (søjle 1), en særlig ordning for retfærdig omstilling under InvestEU (søjle 2) og en lånefacilitet for den offentlige sektor (søjle 3), bør fokusere på de regioner, der er mest berørt af den grønne omstilling, og som har mindst kapacitet til at finansiere de nødvendige investeringer.*** InvestEU bør ***derfor*** også yde støtte til finansiering af investeringer til gavn for regioner omfattet af retfærdig omstilling ***og sikre muligheden for, at de respektive regioner kan drage fordel af målrettet teknisk bistand gennem InvestEU-rådgivningsplatformen***.

(30a) Med henblik på at gennemføre søjle 2 under mekanismen for retfærdig omstilling bør der oprettes en særlig ordning for retfærdig omstilling under InvestEU på tværs af alle politikområder. Den pågældende ordning bør yde støtte til opfyldelse af yderligere investeringsbehov for at understøtte de regioner, der udpeges i de territoriale planer for retfærdig omstilling, som udarbejdes af medlemsstaterne og godkendes af Kommissionen i overensstemmelse med forordning [FRO-forordningen].

(31) Hvert politikområde bør være opdelt i to segmenter, henholdsvis et EU-segment og et medlemsstatssegment. EU-segmentet bør afhjælpe EU-dækkende eller medlemsstatsspecifikke markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold på en forholdsmæssigt afpasset måde. De støttede foranstaltninger bør have en klar europæisk merværdi. Medlemsstatssegmentet bør give medlemsstaterne og de regionale myndigheder via deres medlemsstat mulighed for at hensætte en del af deres midler i fondene under delt forvaltning ***eller bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under genopretnings- og resiliensfaciliteten*** til EU-garantien og for at anvende EU-garantien i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner til afhjælpning af specifikke markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold på deres egne områder, herunder i udsatte og afsidesliggende områder såsom Unionens fjernområder, sådan som det fastsættes i bidragsaftalen, med henblik på at nå målene for fondene under delt forvaltning ***eller for nationale genopretnings- og resiliensplaner***. ***Desuden kan genopretnings- og resiliensplaner under genopretnings- og resiliensfaciliteten omfatte bidrag til medlemsstatssegmentet. Dette kunne bl.a. give mulighed for at yde støtte til solvensen i virksomheder, der er etableret i de pågældende medlemsstater.*** Transaktioner, der støttes af InvestEU-Fonden via enten EU- eller medlemsstatssegmentet, bør ikke overlappe eller fortrænge privat finansiering eller forvride konkurrencen på det indre marked.

(32) Medlemsstatssegmentet bør udformes specifikt således, at fondsmidler under delt forvaltning ***eller bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under genopretnings- og resiliensfaciliteten*** kan anvendes som hensættelser til en garanti ydet af Unionen. Dette vil gøre det muligt at øge EU-garantiens merværdi, idet støtte ydet under garantien gøres tilgængelig for en bredere vifte af endelige modtagere og projekter, og der anvendes flere forskellige midler til at nå målene for fondene under delt forvaltning ***eller nationale genopretnings- og resiliensplaner***, samtidig med at der sikres en konsekvent risikostyring af eventualforpligtelser ved at anvende EU-garantien under indirekte forvaltning. Unionen bør garantere de finansierings- og investeringstransaktioner, som er fastlagt i de garantiaftaler, der indgås mellem Kommissionen og gennemførelsespartnere inden for medlemsstatssegmentet. Midler under delt forvaltning ***eller bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under genopretnings- og resiliensfaciliteten*** bør kunne hensættes til garantien med udgangspunkt i en tilførselssats, der fastsættes af Kommissionen og angives i den bidragsaftale, der indgås med medlemsstaten, afhængigt af transaktionernes art og de deraf følgende forventede tab. Medlemsstaten vil dække tab ud over de forventede tab ved at udstede en back-to-back-garanti til Unionen. Disse ordninger bør fastlægges i en samlet bidragsaftale, der indgås med hver enkelt af de medlemsstater, der vælger at anvende denne mulighed. Bidragsaftalen bør gælde for en eller flere af de specifikke garantiaftaler, der gennemføres i den berørte medlemsstat, samt enhver regional øremærkning på grundlag af reglerne for InvestEU-Fonden. Muligheden for at fastsætte en tilførselssats i hvert enkelt tilfælde kræver en fravigelse af artikel 211, stk. 1,

i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2018/1046 ([10]) (»finansforordningen«). Denne udformning kræver desuden et fælles regelsæt for budgetgarantier, der støttes med centralt forvaltede midler eller ***bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under genopretnings- og resiliensfaciliteten***, hvilket vil gøre det lettere at kombinere dem.

(33) Der bør etableres et partnerskab mellem Kommissionen og EIB-Gruppen, som trækker på hver enkelt partners relative styrker med henblik på at sikre den maksimale politiske virkning, gennemførelseseffektivitet, passende budgetkontrol og risikoforvaltningskontrol, hvilket bør understøtte en effektiv og inklusiv direkte adgang til EU-garantien.

(34) For at være i stand til at kanalisere støtte til den europæiske økonomi gennem Den Europæiske Investeringsfond (EIF) bør Kommissionen kunne deltage i en eller flere eventuelle forøgelser af EIF's kapital for fortsat at kunne støtte den europæiske økonomi og genopretningen af den. Unionen bør kunne fastholde sin samlede andel i EIF's kapital under behørig hensyntagen til de finansielle virkninger. Der bør afsættes tilstrækkelige bevillinger til dette formål i den flerårige finansielle ramme for 2021-2027.

(35) Kommissionen bør sammen med EIB-Gruppen indhente synspunkter fra andre potentielle gennemførelsespartnere vedrørende investeringsretningslinjer, systemet til klimasporing, bæredygtighedskontrolvejledninger samt fælles metoder, alt efter hvad der er relevant, med henblik på at sikre inklusion og operationalitet, indtil styringsorganerne er etableret, hvorefter inddragelsen af gennemførelsespartnerne bør finde sted inden for rammerne af InvestEU-programmets rådgivende udvalg og styringsråd.

(36) InvestEU-Fonden bør være åben for bidrag fra tredjelande, der er medlem af Den Europæiske Frihandelssammenslutning, samt tiltrædende lande, kandidatlande og potentielle kandidater, lande, der er omfattet af den europæiske naboskabspolitik, og andre lande i overensstemmelse med de betingelser, der er fastlagt mellem Unionen og disse lande. Dette bør gøre det muligt at fortsætte samarbejdet med de relevante lande, hvis det er hensigtsmæssigt, navnlig vedrørende forskning og innovation samt SMV'er.

(37) Ved denne forordning fastlægges der en finansieringsramme for andre foranstaltninger vedrørende InvestEU-programmet end hensættelser til EU-garantien, som skal udgøre det primære referencebeløb, jf. [*henvisningen skal om nødvendigt ajourføres i overensstemmelse med den nye interinstitutionelle aftale:* punkt 16 i forslaget til en interinstitutionel aftale af 2. december 2013 mellem Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen om budgetdisciplin, om samarbejde på budgetområdet og om forsvarlig økonomisk forvaltning som vedtaget af disse institutioner ([11])], for Europa-Parlamentet og Rådet under den årlige budgetprocedure.

(38) EU-garantien på ***91 773 320 000*** EUR (løbende priser) på EU-plan ventes at mobilisere mere end ***1 200 000 000 000*** EUR i ekstra investeringer i hele Unionen og bør fordeles vejledende mellem politikområderne. En del af EU-garantien bør imidlertid øremærkes specifikt til området for strategiske europæiske investeringer.

(39) Den 18. april 2019 erklærede Kommissionen, at ***»[m]ed*** forbehold af Rådets beføjelser i forbindelse med gennemførelsen af stabilitets- og vækstpagten bør enkeltstående bidrag fra medlemsstater — enten fra en medlemsstat eller fra nationale erhvervsfremmende banker, der er klassificeret i sektoren for offentlig forvaltning, eller som handler på vegne af en medlemsstat — til EFSI eller tematiske eller tværnationale investeringsplatforme, der er oprettet for gennemførelsen af investeringsplanen, i princippet betragtes som engangsforanstaltninger i den i artikel 5 i Rådets forordning (EF) nr. 1466/97 ([12]) og artikel 3 i Rådets forordning (EF) nr. 1467/97 ([13]) anvendte betydning. Uden at det berører Rådets beføjelser i forbindelse med gennemførelsen af stabilitets- og vækstpagten, vil

([10]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget, om ændring af forordning (EU) nr. 1296/2013, (EU) nr. 1301/2013, (EU) nr. 1303/2013, (EU) nr. 1304/2013, (EU) nr. 1309/2013, (EU) nr. 1316/2013, (EU) nr. 223/2014, (EU) nr. 283/2014 og afgørelse nr. 541/2014/EU og om ophævelse af forordning (EU, Euratom) nr. 966/2012 (EUT L 193 af 30.7.2018, s. 1).

([11]) COM(2018)0323 final.

([12]) Rådets forordning (EF) nr. 1466/97 af 7. juli 1997 om styrkelse af overvågningen af budgetstillinger samt overvågning og samordning af økonomiske politikker (EFT L 209 af 2.8.1997, s. 1).

([13]) Rådets forordning (EF) nr. 1467/97 af 7. juli 1997 om fremskyndelse og afklaring af gennemførelsen af proceduren i forbindelse med uforholdsmæssigt store underskud (EFT L 209 af 2.8.1997, s. 6).

Kommissionen desuden overveje, i hvilket omfang den samme behandling som for EFSI i forbindelse med Kommissionens meddelelse om fleksibilitet kan anvendes på InvestEU som det efterfølgende instrument til EFSI med hensyn til engangsbidrag fra medlemsstaterne til at finansiere et yderligere beløb for EU-garantien med henblik på medlemsstatssegmentet.«

(40) Den EU-garanti, der ligger til grund for InvestEU-Fonden, bør gennemføres indirekte af Kommissionen via gennemførelsespartnere, som kan nå direkte ud til de endelige formidlere, hvis det er relevant, og til de endelige modtagere. Udvælgelsen af gennemførelsespartnere bør være gennemsigtig og fri for interessekonflikter. Der bør mellem Kommissionen og hver eneste gennemførelsespartner indgås en garantiaftale om tildeling af en garanti over InvestEU-Fonden med henblik på at støtte de finansierings- og investeringstransaktioner, som opfylder InvestEU-Fondens mål og kriterier for støtteberettigelse. Risikostyringen i forbindelse med EU-garantien bør ikke hindre gennemførelsespartnernes direkte adgang til EU-garantien. Når EU-garantien ydes til gennemførelsespartnerne under EU-segmentet, bør partnerne være fuldt ansvarlige for hele investeringsprocessen og for kontrollen af, at der handles med rettidig omhu i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner. InvestEU-Fonden bør støtte projekter, der typisk har en højere risikoprofil end de projekter, som støttes af gennemførelsespartnernes normale aktiviteter, og som uden støtte fra InvestEU-Fonden ikke eller ikke i samme omfang kunne have været gennemført af andre offentlige eller private kilder i den periode, hvor EU-garantien kan anvendes. Der kan dog gælde særlige krav til additionalitetskriteriet i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet for strategiske europæiske investeringer.

(41) InvestEU-Fonden bør udstyres med en ledelses- og forvaltningsstruktur, hvis funktion bør stå i et rimeligt forhold til det ene formål at sikre en hensigtsmæssig anvendelse af EU-garantien, idet det samtidig sikres, at investeringsbeslutningerne er politisk uafhængige. Denne ledelses- og forvaltningsstruktur bør bestå af et rådgivende udvalg, et styringsråd og et fuldstændig uafhængigt investeringsudvalg. Ledelses- og forvaltningsstrukturens overordnede sammensætning bør tilstræbe at opnå en ligelig kønsfordeling. Ledelses- og forvaltningsstrukturen bør ikke gribe ind i eller blande sig i EIB-Gruppens eller andre gennemførelsespartneres beslutningstagning og bør ikke være en erstatning for deres respektive styrende organer.

(42) Der bør oprettes et rådgivende udvalg bestående af repræsentanter for gennemførelsespartnerne, repræsentanter for medlemsstaterne, en ekspert udpeget af Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og en ekspert udpeget af Regionsudvalget, med henblik på at udveksle oplysninger og synspunkter vedrørende anvendelsen af de finansielle produkter, der lanceres inden for rammerne af InvestEU-Fonden, samt drøfte skiftende behov og nye produkter, herunder specifikke territoriale markedssvigt.

(43) For at kunne oprette det rådgivende udvalg bør Kommissionen til at begynde med udpege repræsentanterne for de potentielle gennemførelsespartnere for en midlertidig periode på et år, hvorefter de gennemførelsespartnere, der har undertegnet garantiaftaler, vil overtage dette ansvar.

(44) Et styringsråd sammensat af repræsentanter for Kommissionen, repræsentanter for gennemførelsespartnerne og en ekspert uden stemmeret, der er udpeget af Europa-Parlamentet, bør fastlægge de strategiske og operationelle retningslinjer for InvestEU-Fonden.

(45) Kommissionen bør vurdere foreneligheden af de finansierings- og investeringstransaktioner, der foreslås af gennemførelsespartnerne, med al EU-lovgivning og alle EU-politikker. Den endelige beslutning vedrørende finansierings- og investeringstransaktioner bør træffes af en gennemførelsespartner.

(46) Et investeringsudvalg bestående af uafhængige eksperter bør træffe beslutning om, hvorvidt EU-garantien skal ydes til støtte for finansierings- og investeringstransaktioner, der opfylder kriterierne for støtteberettigelse, og vil således bidrage med ekstern ekspertise i forbindelse med investeringsvurderinger af projekter. Investeringsudvalget bør samles i forskellige sammensætninger for på bedste vis at dække forskellige politikområder og sektorer.

(47) Med henblik på at undgå, at ensartede strukturer parallelt vurderer forslag til anvendelse af EU-garantien bør Investeringsudvalget ved sin oprettelse få ansvaret for også at godkende anvendelsen af EU-garantien til finansierings- og investeringstransaktioner i henhold til forordning (EU) 2015/1017.

(48) Et uafhængigt sekretariat, som ledes af Kommissionen, og som er ansvarligt over for formanden for Investeringsudvalget, bør bistå Investeringsudvalget.

(49) Ved udvælgelsen af gennemførelsespartnere til gennemførelse af InvestEU-Fonden bør Kommissionen tage hensyn til modpartens evne til at opfylde målene for InvestEU-Fonden og til at bidrage med egne midler med henblik på at sikre en passende geografisk dækning og spredning såvel som dens evne til at tiltrække private investorer og sikre tilstrækkelig risikospredning og bidrage med nye løsninger til afhjælpning af markedssvigt og suboptimale investeringsforhold. EIB-Gruppen bør i betragtning af dens rolle i henhold til traktaterne, dens evne til at operere i alle medlemsstater og dens erfaringer med forvaltningen af nuværende finansielle instrumenter og af EFSI forblive en privilegeret gennemførelsespartner under InvestEU-Fondens EU-segment. Foruden EIB-Gruppen bør nationale erhvervsfremmende banker eller institutter kunne tilbyde en komplementær række finansielle produkter, eftersom deres erfaring og kapacitet på nationalt og lokalt plan vil kunne hjælpe med at maksimere virkningerne af de offentlige midler på hele Unionens område og sikre en rimelig geografisk balance mellem projekter. InvestEU-programmet bør gennemføres på en sådan måde, at der skabes lige vilkår for mindre og yngre erhvervsfremmende banker og institutter. Det bør desuden være muligt for andre internationale finansielle institutioner at blive gennemførelsespartnere, navnlig når de frembyder en komparativ fordel med hensyn til særlig ekspertise og erfaring i bestemte medlemsstater, og når de udgør en EU-aktiemajoritet. Det bør også være muligt for andre enheder, som opfylder kriterierne i finansforordningen, at blive gennemførelsespartnere.

(50) For at fremme den geografiske diversificering kan der etableres investeringsplatforme for at kombinere gennemførelsespartnernes indsats og ekspertise med andre nationale erhvervsfremmende banker eller institutter med begrænset erfaring i forbindelse med anvendelsen af finansielle instrumenter. Sådanne strukturer bør fremmes, bl.a. i kraft af støtte fra InvestEU-rådgivningsplatformen. Det er hensigtsmæssigt at samle medinvestorer, offentlige myndigheder, eksperter, uddannelses- og forskningsinstitutter, relevante arbejdsmarkedsparter og repræsentanter for civilsamfundet samt andre relevante aktører på EU-plan, nationalt plan og regionalt plan for at fremme anvendelsen af investeringsplatforme i relevante sektorer.

(51) EU-garantien under medlemsstatssegmentet bør ydes til enhver gennemførelsespartner, der er støtteberettiget i henhold til finansforordningens artikel 62, stk. 1, litra c), herunder nationale eller regionale erhvervsfremmende banker eller institutter, EIB, Den Europæiske Investeringsfond eller andre internationale finansielle institutioner. Ved udvælgelsen af gennemførelsespartnere under medlemsstatssegmentet bør Kommissionen tage medlemsstaternes forslag i betragtning, således som det afspejles i bidragsaftalen. I overensstemmelse med finansforordningens artikel 154 skal Kommissionen foretage en vurdering af gennemførelsespartnerens regler og procedurer for at forvisse sig om, at Unionens finansielle interesser beskyttes på et niveau, der svarer til Kommissionens beskyttelsesniveau.

(52) Den endelige beslutning vedrørende finansierings- og investeringstransaktioner bør træffes af gennemførelsespartneren i dennes navn, gennemføres i overensstemmelse med dennes interne regler, politikker og procedurer og opføres i dennes regnskab eller, hvis det er relevant, anføres i noterne til regnskabet. Kommissionen bør derfor udelukkende aflægge regnskab for eventuelle finansielle forpligtelser i forbindelse med EU-garantien og bør offentliggøre det maksimale garantibeløb, herunder alle relevante oplysninger om den ydede garanti.

(53) InvestEU-Fonden bør, hvor det er hensigtsmæssigt, give mulighed for på let, problemfri og effektiv vis at blande tilskud, finansielle instrumenter eller begge dele, som finansieres over EU-budgettet eller af andre fonde såsom Innovationsfonden under EU's emissionshandelssystem (ETS), med EU-garantien i de tilfælde, hvor det er nødvendigt for på bedste vis at understøtte investeringer til afhjælpning af særlige markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold.

(54) Projekter, der indgives af gennemførelsespartnere med henblik på at modtage støtte under InvestEU-programmet, og som omfatter blanding af støtte, der ydes under InvestEU-Fonden, med støtte fra andre EU-programmer, bør som helhed stemme overens med de pågældende EU-programmers mål og kriterier for støtteberettigelse. Beslutningen om anvendelse af EU-garantien træffes i henhold til InvestEU-programmet.

(55) InvestEU-rådgivningsplatformen bør støtte udviklingen af en solid pipeline af investeringsprojekter inden for hvert politikområde gennem rådgivningsinitiativer, som gennemføres af EIB-Gruppen eller andre rådgivningspartnere, eller som gennemføres direkte af Kommissionen. InvestEU-rådgivningsplatformen bør fremme den geografiske spredning med henblik på at bidrage til Unionens mål om økonomisk, social og territorial samhørighed og udligning af regionale forskelle. InvestEU-rådgivningsplatformen bør især fokusere på at samle små projekter i større porteføljer. Kommissionen, EIB-Gruppen og de øvrige rådgivningspartnere bør arbejde tæt sammen med henblik på at sikre effektivitet, synergi og effektiv geografisk dækning af støtte i hele Unionen under hensyntagen til de lokale gennemførelsespartneres ekspertise og lokale kapacitet samt Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning, der er oprettet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 ([14]). Samtidig bør InvestEU-rådgivningsplatformen udgøre et centralt kontaktpunkt for offentlige myndigheder og projektpromotorer vedrørende bistand til projektudvikling under InvestEU-rådgivningsplatformen.

(56) InvestEU-rådgivningsplatformen bør oprettes af Kommissionen sammen med EIB-Gruppen som hovedpartner med udgangspunkt i de erfaringer, der er indhøstet gennem Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning. Kommissionen bør være ansvarlig for den politiske styring af InvestEU-rådgivningsplatformen og for forvaltningen af det centrale kontaktpunkt. EIB-Gruppen bør iværksætte rådgivningsinitiativer inden for politikområderne. EIB-Gruppen bør desuden levere operationelle tjenester til Kommissionen, herunder ved at give input til de strategiske og politiske retningslinjer vedrørende rådgivningsinitiativer, kortlægge eksisterende og nye rådgivningsinitiativer, vurdere rådgivningsbehov og rådgive Kommissionen om, hvordan disse behov bedst kan håndteres gennem eksisterende eller nye rådgivningsinitiativer.

(57) For at sikre at de rådgivende tjenester dækker geografisk bredt i hele Unionen, og for at udnytte den lokale viden om InvestEU-Fonden bedst muligt bør InvestEU-rådgivningsplatformen sikres en lokal tilstedeværelse, hvor det er nødvendigt og under hensyntagen til eksisterende støtteordninger og lokale samarbejdspartnere, med henblik på at tilvejebringe konkret, proaktiv, skræddersyet bistand på stedet. For at gøre det lettere at yde rådgivningsbistand på lokalt plan og sikre effektivitet, synergier og effektiv geografisk dækning af bistanden i hele Unionen bør InvestEU-rådgivningsplatformen samarbejde med nationale erhvervsfremmende banker eller institutter og bør drage nytte og gøre brug af deres ekspertise.

(58) InvestEU-rådgivningsplatformen bør yde rådgivningsbistand til små projekter og projekter for nystartede virksomheder, især når nystartede virksomheder søger at beskytte deres forsknings- og innovationsinvesteringer ved at erhverve rettigheder til immateriel ejendom, f.eks. patenter, idet der tages hensyn til forekomsten af — og søges synergier med — andre tjenester, der kan dække sådanne foranstaltninger.

(59) I forbindelse med InvestEU-Fonden er der også behov for at yde bistand til projektudvikling og kapacitetsopbygning med henblik på at udvikle den organisatoriske kapacitet og de markedsudviklingsaktiviteter, der er nødvendige for at tilvejebringe projekter af høj kvalitet. Denne bistand bør også være rettet mod finansielle formidlere, som spiller en central rolle med hensyn til at skaffe ***SMV'er og andre aktører*** adgang til finansiering og derved realisere deres fulde potentiale***, og bør omfatte teknisk bistand***. Samtidig har rådgivningsbistanden til formål at skabe de rette betingelser for at udvide det potentielle antal støtteberettigede modtagere i fremspirende markedssegmenter, især i de tilfælde, hvor de individuelle projekter på grund af deres beskedne størrelse medfører betydeligt større transaktionsomkostninger på projektniveau, f.eks. økosystemer for social finansiering, herunder filantropiske organisationer, eller de kulturelle og kreative sektorer. Bistanden til kapacitetsopbygning bør komplementere og supplere foranstaltninger inden for rammerne af andre EU-programmer, som dækker specifikke politikområder. Der bør også gøres en indsats for at støtte kapacitetsopbygningen hos potentielle projektpromotorer, navnlig lokale organisationer og myndigheder.

(60) InvestEU-portalen bør oprettes med henblik på at udgøre en lettilgængelig og brugervenlig projektdatabase, som kan synliggøre investeringsprojekter, der søger finansiering, med et solidt fokus på at forsyne gennemførelsespartnerne med en eventuel pipeline af investeringsprojekter, som er forenelig med EU's lovgivning og politikker.

([14]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 — Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).

(61) I henhold til forordning [EU-genopretningsinstrument] og inden for rammerne af de herved tildelte midler bør genopretnings- og resiliensforanstaltninger under InvestEU gennemføres med det formål at afbøde covid-19-krisens virkninger, som er af et hidtil uset omfang***, og styrke Unionens økonomi på lang sigt***. Disse yderligere midler bør anvendes på en sådan måde, at fristerne i forordning [EU-genopretningsinstrument] sikres overholdt. ***Dette krav vil blive opfyldt ved indgåelsen af de relevante garantiaftaler med gennemførelsespartnerne inden den 31. december 2023.***

(62) I henhold til punkt 22 og 23 i den interinstitutionelle aftale om bedre lovgivning af 13. april 2016 ([15]) er der behov for at evaluere InvestEU-programmet på grundlag af oplysninger indsamlet gennem specifikke overvågningskrav, samtidig med at overregulering og administrative byrder undgås, navnlig for medlemsstaterne. Disse krav kan eventuelt omfatte målbare indikatorer, hvormed der kan samles dokumentation om InvestEU-programmets praktiske virkninger.

(63) Der bør anvendes en pålidelig overvågningsramme, som bygger på output-, resultat- og effektindikatorer, til at følge fremskridtene hen imod Unionens mål. For at sikre ansvarlighed over for Unionens borgere bør Kommissionen årligt rapportere til Europa-Parlamentet og Rådet om InvestEU-programmets fremskridt, virkning og operationer.

(64) Horisontale finansielle bestemmelser, der vedtages af Europa-Parlamentet og Rådet med hjemmel i artikel 322 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde (TEUF), finder anvendelse på denne forordning. Disse regler er fastsat i finansforordningen og regulerer navnlig proceduren for opstillingen og gennemførelsen af budgettet ved hjælp af tilskud, udbud, priser og indirekte gennemførelse, og de sikrer kontrol med de finansielle aktørers ansvar. Regler, der vedtages med hjemmel i artikel 322 i TEUF, vedrører også beskyttelsen af EU's budget i tilfælde af generelle mangler i medlemsstaterne for så vidt angår retsstatsprincippet, idet overholdelsen heraf er en væsentlig forudsætning for forsvarlig økonomisk forvaltning og effektiv EU-finansiering.

(65) Finansforordningen finder anvendelse på InvestEU-programmet. Den fastsætter regler for gennemførelsen af EU-budgettet, herunder reglerne for budgetgarantier.

(66) Unionens finansielle interesser bør beskyttes ved hjælp af forholdsmæssigt afpassede foranstaltninger, herunder ved forebyggelse, påvisning, korrektion og undersøgelse af uregelmæssigheder, herunder svig, tilbagesøgning af tabte, uberettiget udbetalte eller ukorrekt anvendte midler og efter omstændighederne ved anvendelse af administrative sanktioner, jf. finansforordningen, Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 ([16]), Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 2988/95 ([17]), Rådets forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96 ([18]) og Rådets forordning (EU) 2017/1939 ([19]). Navnlig kan Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF), jf. forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 og forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96, foretage administrative undersøgelser, herunder kontrol og inspektion på stedet for at fastslå, om der foreligger svig, korruption eller andre ulovlige forhold, der skader EU's finansielle interesser. Den Europæiske Anklagemyndighed (»EPPO«) kan, jf. forordning (EU) 2017/1939, efterforske og retsforfølge lovovertrædelser, der skader Unionens finansielle interesser, som fastsat

([15]) EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1.

([16]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 af 11. september 2013 om undersøgelser, der foretages af Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF) og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1073/1999 og Rådets forordning (Euratom) nr. 1074/1999 (EUT L 248 af 18.9.2013, s. 1).

([17]) Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 2988/95 af 18. december 1995 om beskyttelse af De Europæiske Fællesskabers finansielle interesser (EFT L 312 af 23.12.1995, s. 1).

([18]) Rådets Forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96 af 11. november 1996 om Kommissionens kontrol og inspektion på stedet med henblik på beskyttelse af De Europæiske Fællesskabers finansielle interesser mod svig og andre uregelmæssigheder (EFT L 292 af 15.11.1996, s. 2).

([19]) Rådets forordning (EU) 2017/1939 af 12. oktober 2017 om gennemførelse af et forstærket samarbejde om oprettelse af Den Europæiske Anklagemyndighed (»EPPO«) (EUT L 283 af 31.10.2017, s. 1).

i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2017/1371 ([20]). I henhold til finansforordningen skal personer eller enheder, som modtager EU-midler, samarbejde fuldt ud om at beskytte Unionens finansielle interesser, give Kommissionen, OLAF, EPPO for så vidt angår de medlemsstater, der deltager i det forstærkede samarbejde i henhold til forordning (EU) 2017/1939, og Den Europæiske Revisionsret de fornødne rettigheder og den fornødne adgang og sikre, at eventuelle tredjeparter, der er involveret i gennemførelsen af EU-midler, indrømmer tilsvarende rettigheder.

(67) Tredjelande, der indgår i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS), kan deltage i EU-programmer inden for rammerne af det samarbejde, der er etableret ved EØS-aftalen, hvori det bestemmes, at programmerne kan gennemføres ved beslutning, der træffes i henhold til denne aftale. Tredjelande kan også deltage på et andet retsgrundlag. Der bør indsættes en særlig bestemmelse i denne forordning for at tildele de fornødne rettigheder og den fornødne adgang til den ansvarlige anvisningsberettigede, OLAF og Den Europæiske Revisionsret, således at de i fuld udstrækning kan udøve deres respektive beføjelser.

(68) I henhold til artikel 83 i [forslag til Rådets afgørelse om associering af de oversøiske lande og territorier med Den Europæiske Union, herunder forbindelser mellem Den Europæiske Union på den ene side og Grønland og Kongeriget Danmark på den anden side (»associeringsafgørelsen«)] ([21]) kan personer og enheder, som er etableret i oversøiske lande og territorier (OLT'er), modtage finansiering under overholdelse af de regler og målsætninger, der gælder for InvestEU-programmet, og eventuelle ordninger, som finder anvendelse på den medlemsstat, som det pågældende oversøiske land eller territorium hører under.

(69) Med henblik på at supplere ikkevæsentlige bestemmelser i denne forordning med investeringsretningslinjer og en resultattavle med indikatorer, facilitere en hurtig og fleksibel tilpasning af resultatindikatorer og tilpasse tilførselssatsen bør Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage retsakter i overensstemmelse med artikel 290 i TEUF for så vidt angår ***fastsættelsen af indikatorer, som styringsrådet skal anvende med henblik på at fastslå, hvilke medlemsstater og sektorer der er økonomisk hårdest ramt af covid-19-pandemien, og i hvilke medlemsstater muligheden for statslig solvensstøtte er mere begrænset, og metoden for anvendelsen af disse indikatorer og*** udarbejdelsen af investeringsretningslinjer for finansierings- og investeringstransaktionerne under de forskellige politikområder, resultattavlen, ændring af bilag III til denne forordning med henblik på at revidere indikatorerne og tilpasning af tilførselssatsen. I overensstemmelse med proportionalitetsprincippet bør sådanne investeringsretningslinjer indeholde hensigtsmæssige bestemmelser til at undgå unødige administrative byrder. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder på ekspertniveau, og at disse høringer gennemføres i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale af 13. april 2016 om bedre lovgivning. For at sikre lige deltagelse i forberedelsen af delegerede retsakter modtager Europa-Parlamentet og Rådet navnlig alle dokumenter på samme tid som medlemsstaternes eksperter, og deres eksperter har systematisk adgang til møder i Kommissionens ekspertgrupper, der beskæftiger sig med forberedelse af delegerede retsakter.

(69a) Det er nødvendigt at sikre, at InvestEU gennemføres så hurtigt som muligt efter ikrafttrædelsen. Det vil derfor være hensigtsmæssigt at give gennemførelsespartnerne mulighed for at indgive finansierings- og investeringstransaktioner til Kommissionen, inden Investeringsudvalget er kommet i gang, eller inden den relevante garantiaftale er indgået. I sådanne tilfælde bør Kommissionen være ansvarlig for godkendelsen af transaktionerne. Det bør også være muligt om fornødent og efter forudgående evaluering at lægge både finansielle instrumenter, som er oprettet ved de programmer, der henvises til i denne forordnings bilag IV, og den EU-garanti, der er oprettet ved forordning (EU) 2015/1017, sammen med de i denne forordning omhandlede finansielle instrumenter.

(70) InvestEU-programmet bør afhjælpe EU-dækkende og medlemsstatsspecifikke markedssvigt og suboptimale investeringsforhold samt give mulighed for EU-dækkende markedstestning af innovative finansielle produkter samt systemer til udbredelse heraf med henblik på at afhjælpe nye eller komplekse markedssvigt. Det er derfor hensigtsmæssigt med en indsats på EU-plan —

([20]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2017/1371 af 5. juli 2017 om strafferetlig bekæmpelse af svig rettet mod Den Europæiske Unions finansielle interesser (EUT L 198 af 28.7.2017, s. 29).

([21]) SEC(2018)0310, SWD(2018)0337.

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

KAPITEL I

GENERELLE BESTEMMELSER

Artikel 1

Genstand

1. Ved denne forordning oprettes InvestEU-Fonden, der stiller en EU-garanti til rådighed med henblik på at støtte finansierings- og investeringstransaktioner, der foretages af gennemførelsespartnere til støtte for Unionens interne politikker.

2. Der oprettes ligeledes en mekanisme til at yde rådgivningsbistand for at støtte udviklingen af investeringsegnede projekter og adgangen til finansiering og den dertil knyttede bistand til kapacitetsopbygning (»InvestEU-rådgivningsplatformen«). Der oprettes desuden en database til at synliggøre projekter, som projektpromotorer søger finansiering til, og som vil indeholde oplysninger til investorer om investeringsmuligheder (»InvestEU-portalen«).

3. Endelig fastsættes målene for InvestEU-programmet, dets budget og størrelsen af EU-garantien for perioden 2021-2027, formerne for EU-finansiering samt reglerne for ydelse af denne finansiering.

Artikel 2

Definitioner

I denne forordning forstås ved:

1) »InvestEU-programmet«: InvestEU-Fonden, InvestEU-rådgivningsplatformen, InvestEU-portalen og blandingsoperationer samlet set

2) »EU-garanti«: en overordnet uigenkaldelig og ubetinget budgetgaranti på anfordring ydet over EU-budgettet, hvorunder budgetgarantier, jf. finansforordningens artikel 219, stk. 1, får virkning gennem ikrafttrædelsen af individuelle garantiaftaler med gennemførelsespartnere

3) »politikområde«: et udpeget område, hvortil der kan ydes støtte under EU-garantien som fastsat i artikel 7, stk. 1

4) »segment«: en del af EU-garantien, der defineres i henhold til oprindelsen af de midler, der indgår i segmentet

5) »blandingsoperation«: en foranstaltning, som støttes over EU-budgettet, og som kombinerer ikketilbagebetalingspligtig støtte, tilbagebetalingspligtig støtte eller begge dele fra EU's budget med tilbagebetalingspligtig støtte fra udviklingsinstitutioner eller andre offentlige finansieringsinstitutioner eller fra kommercielle finansieringsinstitutioner og investorer; med henblik på denne definition kan andre EU-programmer, som modtager finansiering fra andre kilder end EU-budgettet, f.eks. Innovationsfonden under EU's emissionshandelssystem (ETS), sidestilles med EU-programmer, der finansieres over EU-budgettet

6) »EIB«: Den Europæiske Investeringsbank

7) »EIB-Gruppen«: EIB, dens datterselskaber eller andre enheder, der er oprettet i henhold til artikel 28, stk. 1, i protokol nr. 5 om Den Europæiske Investeringsbanks vedtægter, der er knyttet som bilag til traktaten om Den Europæiske Union og TEUF (EIB's vedtægter)

8) »finansielt bidrag«: et bidrag fra en gennemførelsespartner i form af egen risikotagningskapacitet, som ydes på pari passu-basis med EU-garantien eller i en anden form, der muliggør en effektiv gennemførelse af InvestEU-programmet, samtidig med at der sikres en passende afstemning af interesser

9) »bidragsaftale«: et retligt instrument, hvorved Kommissionen og en eller flere medlemsstater angiver betingelserne for EU-garantien under medlemsstatssegmentet som fastsat i artikel 9

10) »finansielt produkt«: en finansiel mekanisme eller ordning, i henhold til hvilken gennemførelsespartneren yder direkte eller formidlet finansiering til endelige modtagere gennem en af de i artikel 15 omhandlede finansieringsformer

11) »finansierings- og/eller investeringstransaktioner«: transaktioner med henblik på at tilvejebringe direkte eller indirekte finansiering til endelige modtagere ved hjælp af finansielle produkter, som gennemføres af en gennemførelsespartner i eget navn, og som tilvejebringes af gennemførelsespartneren i overensstemmelse med dennes interne regler, politikker og procedurer og opføres i gennemførelsespartnerens regnskab eller, hvis det er relevant, anføres i noterne til dette regnskab

12) »fonde under delt forvaltning«: fonde, der giver mulighed for at tildele en del af midlerne deri til hensættelser til en budgetgaranti under medlemsstatssegmentet i InvestEU-Fonden, dvs. Den Europæiske Fond for Regionaludvikling (EFRU), Den Europæiske Socialfond Plus (ESF+), Samhørighedsfonden, Den Europæiske Hav- og Fiskerifond (EHFF), Den Europæiske Landbrugsfond for Udvikling af Landdistrikterne (ELFUL) og [Fonden for Retfærdig Omstilling (FRO)] ([22])

13) »garantiaftale«: et retligt instrument, hvorved Kommissionen og en gennemførelsespartner præciserer betingelserne for at lade finansierings- eller investeringstransaktioner være omfattet af EU-garantien, for at yde EU-garantien i forbindelse med disse transaktioner og for at gennemføre transaktionerne i overensstemmelse med bestemmelserne i denne forordning

14) »gennemførelsespartner«: en støtteberettiget modpart, f.eks. en finansiel institution eller en anden finansiel formidler, som Kommissionen har indgået en garantiaftale med

15) »vigtigt projekt af fælleseuropæisk interesse«: et projekt, der opfylder alle kriterierne i Kommissionens meddelelse om kriterier for analysen af, hvorvidt statsstøtte til fremme af gennemførelsen af vigtige projekter af fælleseuropæisk interesse er forenelig med det indre marked (EUT C 188 af 20.6.2014, s. 4) eller en senere revision

16) »InvestEU-rådgivningsplatformen«: den i artikel 24 definerede tekniske bistand

17) »rådgivningsaftale«: et retligt instrument, hvorved Kommissionen og rådgivningspartneren fastsætter betingelserne for gennemførelsen af InvestEU-rådgivningsplatformen

18) »rådgivningsinitiativ«: teknisk bistand og rådgivningstjenester, der støtter investeringer, herunder kapacitetsopbygningsaktiviteter, som gennemføres af rådgivningspartnere, af eksterne tjenesteydere, som Kommissionen har indgået aftale med, eller af forvaltningsorganer

19) »rådgivningspartner«: en støtteberettiget modpart såsom en finansiel institution eller en anden enhed, med hvem Kommissionen har indgået en rådgivningsaftale om gennemførelse af et eller flere andre rådgivningsinitiativer end de rådgivningsinitiativer, der gennemføres via eksterne tjenesteydere, som Kommissionen eller forvaltningsorganerne har indgået aftale med

20) »InvestEU-portalen«: den i artikel 25 definerede database

21) »investeringsretningslinjer«: de retningslinjer, der er fastlagt ved en delegeret retsakt, som omhandlet i artikel 7, stk. 7

22) »investeringsplatform«: special purpose vehicle, forvaltet konto, kontraktbaseret samfinansierings- eller risikodelingsordning eller en ordning oprettet på anden måde, som enheder kanaliserer finansielle bidrag igennem for at finansiere en række investeringsprojekter, og som kan omfatte:

a) en national eller subnational platform, som samler en række investeringsprojekter på en given medlemsstats område

([22]) COM(2020)0022 final.

b) en grænseoverskridende, tværnational, regional eller makroregional platform, som samler partnere fra en række medlemsstater, regioner eller tredjelande med interesse i investeringsprojekter i et bestemt geografisk område

c) en tematisk platform, som samler investeringsprojekter inden for en given sektor

23) »mikrofinansiering«: mikrofinansiering som defineret i artikel [2, stk. 11,] i forordning [[ESF+] nummer]

24) »national erhvervsfremmende bank eller institut«: en retlig enhed, der udøver erhvervsmæssig finansiel virksomhed, og som er tillagt beføjelse af en medlemsstat eller en medlemsstats enhed på centralt, regionalt eller lokalt plan til at udøve offentlig udviklingsvirksomhed eller erhvervsfremmende virksomhed

25) »små og mellemstore virksomheder« eller »SMV'er«: mikrovirksomheder eller små eller mellemstore virksomheder som defineret i bilaget til Kommissionens henstilling 2003/361/EF ([23])

26) »lille midcapselskab«: en enhed, som ikke er en SMV, og som har op til 499 ansatte

26a) »virksomheder«: med henblik på politikområdet solvensstøtte, virksomheder, projektselskaber, offentlig-private partnerskaber og andre juridiske strukturer

27) »social virksomhed«: en social virksomhed som defineret i artikel [2, stk. 15,] i forordning [[ESF+] *nummer*]

28) »tredjeland«: et land, der ikke er en EU-medlemsstat.

Artikel 3

InvestEU-programmets mål

1. InvestEU-programmets generelle målsætning er at støtte Unionens politiske mål gennem finansierings- og investeringstransaktioner, der bidrager til:

a) Unionens konkurrenceevne, herunder forskning, innovation og digitalisering

b) vækst og beskæftigelse i Unionens økonomi, dens bæredygtighed og dens miljø- og klimadimension, som bidrager til opfyldelsen af målene for bæredygtig udvikling og målene i Parisaftalen om klimaændringer og til skabelsen af arbejdspladser af høj kvalitet

c) social modstandsdygtighed, inklusion og innovation i Unionen

d) fremme af videnskabelige og teknologiske fremskridt samt kultur, almen uddannelse og erhvervsuddannelse

e) integration af Unionens kapitalmarkeder og styrkelse af det indre marked, herunder løsninger, der afhjælper fragmenteringen af Unionens kapitalmarkeder, diversificerer finansieringskilderne for virksomheder i Unionen og fremmer bæredygtig finansiering

f) fremme af økonomisk, social og territorial samhørighed, eller

g) en bæredygtig og inklusiv genopretning af Unionens ***og navnlig SMV'ers*** økonomi efter den krise, som covid-19-pandemien har forårsaget, ved at opretholde og styrke ***eksisterende*** strategiske værdikæder ***af materielle og immaterielle aktiver og udvikle nye sådanne værdikæder*** samt fastholde og øge aktiviteter af strategisk betydning for Unionen vedrørende kritisk infrastruktur, ***både fysisk, virtuel og baseret på intellektuel ejendom,*** transformative teknologier, banebrydende innovationer og input til virksomheder og forbrugere ***og støtte en bæredygtig omstilling i overensstemmelse med Unionens klimamål for 2030 og 2050 og under hensyntagen til princippet om ikke at gøre væsentlig skade***.

([23]) Kommissionens henstilling 2003/361/EF af 6. maj 2003 om definitionen af mikrovirksomheder, små og mellemstore virksomheder (EUT L 124 af 20.5.2003, s. 36).

Fredag, den 13. november 2020

2. InvestEU-programmet har følgende specifikke målsætninger:

a) at støtte finansierings- og investeringstransaktioner vedrørende bæredygtig infrastruktur på de områder, der er omhandlet i artikel 7, stk. 1, litra a)

b) at støtte finansierings- og investeringstransaktioner vedrørende forskning, innovation og digitalisering, herunder støtte til opskalering af innovative virksomheder og markedsføring af teknologier, inden for de områder, der er omhandlet i artikel 7, stk. 1, litra b)

c) at forbedre adgangen til og tilgængeligheden af finansiering for SMV'er og små midcapselskaber samt forbedre SMV'ernes globale konkurrenceevne

d) at forbedre adgangen til og tilgængeligheden af mikrofinansiering og finansiering for sociale virksomheder med henblik på at støtte finansierings- og investeringstransaktioner vedrørende sociale investeringer, kompetencer og færdigheder samt udvikle og konsolidere markederne for sociale investeringer på de områder, der er omhandlet i artikel 7, stk. 1, litra d)

e) at støtte finansierings- og investeringstransaktioner i de sektorer, der er omhandlet i artikel 7, stk. 1, litra e), med det formål at opretholde og styrke Unionens strategiske autonomi ***og bæredygtighed og dens økonomis inklusivitet og konvergens og at styrke modstandsdygtigheden over for økonomiske chok***

ea) at støtte solvensen i virksomheder, der er etableret i en medlemsstat og er aktive i Unionen.

Artikel 4

Budget og størrelse af EU-garantien

1. Den EU-garanti, der vedrører EU-segmentet, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), udgør ***91 773 320 000*** EUR (i løbende priser). Den tilføres midler svarende til en sats på ***40*** %. Det i artikel 34, stk. 3, litra a), omhandlede beløb anses også som et bidrag til hensættelse som følge af denne tilførselssats.

EU-garantien kan tilføres et yderligere beløb med henblik på medlemsstatssegmentet, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), forudsat at medlemsstaterne afsætter de pågældende beløb, jf. artikel [10, stk. 1,] i forordning [[forordningen om fælles bestemmelser] *nummer*] ([24]), artikel [75, stk. 1,] i forordning [[forordningen om strategiske planer under den fælles landbrugspolitik] *nummer*] ([25]) ***og i overensstemmelse med gennemførelsen af de relevante foranstaltninger i genopretnings- og resiliensplanerne under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***.

Medlemsstaterne kan også tilføre EU-garantien et yderligere beløb i form af kontanter med henblik på medlemsstatssegmentet. Dette beløb udgør en ekstern formålsbestemt indtægt i henhold til finansforordningens artikel 21, stk. 5, andet punktum.

Bidrag fra tredjelande, jf. artikel 5, øger også den i første afsnit nævnte EU-garanti, idet de udgør et fuldt kontantbidrag i overensstemmelse med finansforordningens artikel 218, stk. 2.

2. Et beløb på 31 153 850 000 EUR (løbende priser) af det i stk. 1, første afsnit, omhandlede beløb afsættes til transaktioner til gennemførelse af de foranstaltninger, der er omhandlet i artikel 2 i forordning [EU-genopretningsinstrument] med henblik på at nå målene i artikel 3, stk. 2, litra e).

Et beløb på EUR ***19 850 000 000*** EUR (løbende priser) af det i stk. 1, første afsnit, omhandlede beløb afsættes til transaktioner til gennemførelse af de foranstaltninger, der er omhandlet i artikel 2 i forordning [EU-genopretningsinstrument] med henblik på at nå målene i artikel 3, stk. 2, litra a) ***og ea)***.

Et beløb på ***40 769 470 000*** EUR (løbende priser) af det i stk. 1, første afsnit, omhandlede beløb afsættes til at nå målene i artikel 3, stk. 2, litra a)-d).

([24]) …
([25]) …

De i første og andet afsnit omhandlede beløb stilles først til rådighed fra den dato, der angives i artikel 4, stk. 3, i forordning [EU-genopretningsinstrument].

Den vejledende fordeling af EU-garantien, der vedrører EU-segmentet, er fastsat i denne forordnings bilag I. Kommissionen kan om nødvendigt ***fravige*** de beløb, der er fastsat i bilag I, ▌ med op til 15 % for hvert mål. Kommissionen underretter Europa-Parlamentet og Rådet om enhver ***fravigelse***.

3. Finansieringsrammen for gennemførelsen af foranstaltningerne i kapitel VI og VII er på ***824 733 000*** EUR (løbende priser).

4. Det i stk. 3 omhandlede beløb kan også anvendes til teknisk og administrativ bistand i forbindelse med gennemførelsen af InvestEU-programmet, eksempelvis forberedelses-, overvågnings-, kontrol-, revisions- og evalueringsaktiviteter, herunder institutionelle IT-systemer.

4a. I de tilfælde, hvor de i artikel 3, stk. 2, litra a), i forordning [EU-genopretningsinstrument] omhandlede tilskud ikke er blevet fuldt ud anvendt inden den 31. december 2023, eller hvor de i artikel 3, stk. 2, litra a), i forordning [EU-genopretningsinstrument] omhandlede lån til medlemsstaterne ikke er blevet ydet inden den 31. december 2023, skal en del af det ubenyttede beløb eller den ikketildelte margin, højst 16 000 000 000 EUR (i løbende priser), automatisk stilles til rådighed for InvestEU-Fonden til hensættelse til EU-garantien for perioden 2024-2027 i overensstemmelse med artikel X i forordning [EU-genopretningsinstrument]. Størrelsen på den i denne artikels stk. 1, første afsnit, omhandlede EU-garanti og den i bilag I til denne forordning omhandlede fordeling af EU-garantien skal justeres i opadgående retning i overensstemmelse hermed.

Artikel 5

Tredjelande, der er associeret til InvestEU-Fonden

EU-segmentet under InvestEU-Fonden, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), og hvert af politikområderne, jf. artikel 7, stk. 1, kan med undtagelse af området for strategiske europæiske investeringer modtage bidrag fra følgende tredjelande med henblik på deres deltagelse i visse finansielle produkter, jf. finansforordningens artikel 218, stk. 2:

a) medlemmer af Den Europæiske Frihandelssammenslutning (EFTA), som er medlem af Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS), jf. betingelserne i aftalen om Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde

b) tiltrædende lande, kandidatlande og potentielle kandidatlande i overensstemmelse med de generelle principper og betingelser for deres deltagelse i EU-programmer, som er fastsat i de respektive rammeaftaler og associeringsrådets afgørelser eller lignende aftaler, og i overensstemmelse med de specifikke betingelser i aftaler mellem Unionen og disse tredjelande

c) tredjelande omfattet af den europæiske naboskabspolitik i overensstemmelse med de generelle principper og betingelser for disse landes deltagelse i EU-programmer, som er fastsat i de respektive rammeaftaler og associeringsrådets afgørelser eller lignende aftaler, og i overensstemmelse med de specifikke betingelser i aftaler mellem EU og disse tredjelande

d) tredjelande i overensstemmelse med de betingelser, der er fastsat i en særlig aftale om tredjelandets deltagelse i EU-programmer, forudsat at der i aftalen:

   i) sikres en rimelig balance for så vidt angår bidrag fra og fordele for det tredjeland, som deltager i EU-programmerne

   ii) fastsættes betingelser for deltagelse i EU-programmerne, herunder beregningen af finansielle bidrag til de enkelte programmer og deres administrative omkostninger. Disse bidrag udgør eksterne formålsbestemte indtægter i henhold til finansforordningens artikel 21, stk. 5, andet punktum

   iii) ikke indrømmes tredjelandet beslutningskompetence over EU-programmet

   iv) fastsættes garantier vedrørende Unionens ret til at sikre en forsvarlig økonomisk forvaltning og beskytte sine finansielle interesser.

Artikel 6

Gennemførelse og former for EU-finansiering

1. EU-garantien gennemføres ved indirekte forvaltning sammen med de organer, der er omhandlet i finansforordningens artikel 62, stk. 1, litra c), nr. ii), iii), v) og vi). Andre former for EU-finansiering, der ydes i henhold til denne forordning, gennemføres ved direkte eller indirekte forvaltning i overensstemmelse med finansforordningen, herunder tilskud, der gennemføres i overensstemmelse med finansforordningens afsnit VIII, og blandingsoperationer, der så gnidningsløst som muligt gennemføres i overensstemmelse med denne artikel på en måde, der sikrer effektiv og sammenhængende støtte til Unionens politikker.

2. Finansierings- og investeringstransaktioner, der er dækket af EU-garantien, og som indgår i en blandingsoperation, der kombinerer støtte ydet under denne forordning med støtte ydet under et eller flere andre EU-programmer eller af Innovationsfonden under EU's emissionshandelssystem (ETS), skal:

a) være i overensstemmelse med de politiske mål og overholde de kriterier for støtteberettigelse, der er fastsat i bestemmelserne for det EU-program, hvorunder støtten ydes

b) være i overensstemmelse med denne forordning.

3. Blandingsoperationer, som omfatter et finansielt instrument, der er fuldt finansieret af andre EU-programmer eller af EU's ETS-Innovationsfond uden anvendelse af EU-garantien i denne forordning, skal være i overensstemmelse med de politiske mål og kriterier for støtteberettigelse, der er fastsat i bestemmelserne for det EU-program, hvorunder støtten ydes.

4. I henhold til artikel 6, stk. 2, indrømmes de ikketilbagebetalingspligtige former for støtte og finansielle instrumenter fra EU-budgettet, som indgår i den blandingsoperation, der nævnes i denne artikels stk. 2 og 3, efter reglerne for det relevante EU-program og gennemføres inden for rammerne af blandingsoperationen i overensstemmelse med denne forordning og Afsnit X i finansforordningen.

Rapporteringen i forbindelse med sådanne blandingsoperationer omfatter ligeledes operationernes overholdelse af de politiske mål og kriterier for støtteberettigelse, der er fastsat i reglerne for det EU-program, hvorunder støtten ydes, samt for overholdelsen af denne forordning.

KAPITEL II

InvestEU-Fonden

Artikel 7

Politikområder

1. InvestEU-Fonden opererer gennem følgende ***seks*** politikområder, som skal afhjælpe markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold på hvert deres specifikke felt:

a) et politikområde for bæredygtig infrastruktur, som omfatter bæredygtige investeringer inden for transport, herunder multimodal transport, trafiksikkerhed, også i overensstemmelse med EU-målet om at nedbringe antallet af trafikulykker med dødelig udgang og alvorlige kvæstelser i 2050, udskiftning og vedligeholdelse af jernbane- og vejinfrastruktur, energi, navnlig vedvarende energi, energieffektivitet i overensstemmelse med energirammen for 2030, bygningsrenoveringsprojekter med fokus på energibesparelser og integrering af bygninger i et forbundet system af energi, lagring, digitalisering og transport, forbedring af sammenkoblingsfaciliteter, digital konnektivitet og adgang i blandt andet landdistrikterne, forsyning og forarbejdning af råvarer, rumfart, oceaner, vand, herunder indre vandveje, affaldshåndtering i overensstemmelse med affaldshierarkiet og den cirkulære økonomi, natur og andre miljøinfrastrukturer, kulturarv, turisme, udstyr, mobile aktiver og udbredelse af innovative teknologier, som bidrager til Unionens mål for miljø- og klimamæssig modstandsdygtighed og for social bæredygtighed og opfylder Unionens miljømæssige standarder eller standarder for social bæredygtighed

b) et politikområde for forskning, innovation og digitalisering, som omfatter forsknings-, produktudviklings- og innovationsaktiviteter, overførsel af teknologier og forskningsresultater til markedet for at støtte markedskatalysatorer og samarbejde mellem virksomheder, demonstration og udbredelse af innovative løsninger og støtte til opskalering af innovative virksomheder samt digitalisering af Unionens industrisektor

c) et politikområde for SMV'er, som omfatter adgang til og tilgængelighed af finansiering for primært SMV'er, herunder innovative SMV'er og SMV'er, der er aktive i de kulturelle og kreative sektorer, samt små midcapselskaber

d) et politikområde for sociale investeringer og færdigheder, som omfatter mikrofinansiering, finansiering af sociale virksomheder, den sociale økonomi samt foranstaltninger til fremme af ligestilling mellem kønnene, færdigheder, uddannelse og relaterede tjenester, sociale infrastrukturer, herunder sundheds- og uddannelsesinfrastruktur samt socialt byggeri og studenterboliger, social innovation, sundheds- og langtidspleje, inklusion og tilgængelighed, kulturelle og kreative aktiviteter med et socialt formål samt integration af sårbare personer, herunder tredjelandsstatsborgere

e) et politikområde for strategiske europæiske investeringer, som omfatter strategiske, ***fremtidsorienterede*** investeringer til støtte for endelige modtagere, ***herunder SMV'er og nystartede virksomheder***, der er etableret i en medlemsstat, er aktive i Unionen, og hvis aktiviteter er af strategisk betydning for Unionen, navnlig med henblik på den ***klimamæssige*** og ***den*** digitale omstilling, ***i overensstemmelse med prioriteterne i den nye industristrategi for Europa, som har sigte på et globalt konkurrencedygtigt, grønt og digitalt Europa, med en udviklingsmodel baseret på industrielle økosystemer og Unionens mål om klimaneutralitet [som fastsat i den europæiske klimalov] og 2030-målet. Politikområdet skal støtte projekter, der øger konkurrenceevnen for Unionens økonomi, genopbygger produktionskapacitet, mindsker afhængigheden af sårbare forsyningskæder og fremmer iværksætteri, jobskabelse og*** øget modstandsdygtighed på et af følgende områder:

i) levering af nødvendige sundhedsydelser, fremstilling og lageroplagring af lægemidler, ***herunder vacciner, og de mellemprodukter, aktive lægemiddelstoffer og hjælpestoffer, der indgår heri,*** medicinsk ***apparatur, sygehusudstyr og medicinsk udstyr f.eks. respiratorer, beskyttelsesbeklædning og -udstyr, diagnosematerialer og -værktøjer, personlige værnemidler, desinfektionsmidler og de mellemprodukter og hjælpestoffer, der skal til for at fremstille disse,*** styrkelse af ***modstandsdygtigheden i sundhedsplejen og sundhedssystemerne med henblik på at forberede det fremtidige sundhedsberedskab, herunder udførelse af stresstest af nationale og regionale sundhedssystemer og af*** civilbeskyttelsessystemet, ***baseret på princippet om tilgængelighed og prisoverkommelighed af produkter, som er af afgørende betydning i sundhedsmæssige nødsituationer***

ii) kritisk infrastruktur, både fysisk, ***analog og digital,*** herunder infrastrukturelementer ***og mobile aktiver***, der er udpeget som nødvendige inden for energi, transport, ***herunder offentlig transport og aktiv mobilitet, logistik*** miljø, ***vand,*** sundhed, sikker digital kommunikation ***og sikre digitale net***, 5G ***og ultrahøjhastighedsnet til elektronisk kommunikation***, tingenes internet, onlinetjenesteplatforme, sikker ***edge- og*** cloudcomputing, databehandling og -lagring, betalingsinfrastruktur og finansielle infrastrukturer, luft- og rumfart, ***sikkerhed og*** forsvar, kommunikation, medier, ***audiovisuelle medier, kultur og kreativitet,*** uddannelse, valginfrastruktur og følsomme faciliteter, ***offentlig forvaltning, sikkerhed, boliger,*** samt den jord og faste ejendom, der er nødvendig for anvendelsen af sådan kritisk infrastruktur

iii) levering af ***knowhow,*** varer***, teknologier*** og tjenester, der indgår i driften og vedligeholdelsen af den kritiske infrastruktur ***og de mobile aktiver***, der er nævnt i nr. ii)

iv) centrale støtteteknologier og transformative, grønne og digitale teknologier samt banebrydende innovationer, hvor investeringen er af strategisk betydning for Unionens ***økonomi og bæredygtige og innovative*** industrielle fremtid, herunder ***genindustrialisering, under hensyntagen til princippet om retfærdig omstilling og brede samfundsmæssige fordele, herunder***

a) kunstig intelligens, blockchain ***og distributed ledger-teknologier***, software, robotteknologi, halvledere, mikroprocessorer, edge cloud-teknologi, højtydende databehandling, cybersikkerhed, kvanteteknologi, fotonik, industriel bioteknologi, ***teknologier til sikker, bæredygtig, intelligent og automatiseret mobilitet og logistik inden for alle transportformer***

b) teknologi inden for vedvarende energi ***og andre*** energiteknologier, ***som bidrager til opfyldelsen af målet om klimaneutralitet senest i 2050,*** energilagringsteknologi, herunder ***bæredygtige*** batterier, teknologi inden for bæredygtig transport, anvendelser af ren brint og brændselsceller, dekarboniseringsteknologi til industrien, ***infrastruktur til*** CO_2-opsamling og -lagring ***i industrielle processer, bioenergianlæg og produktionsanlæg i forbindelse med energiomstillingen***, teknologi vedrørende den cirkulære økonomi ***og forsyningskæder***

ba) rumsystemer og -teknologier, herunder kritiske rumkomponenter samt rumbaserede tjenester og applikationer

c) biomedicin, nanoteknologi, ***bioteknologi***, lægemidler og avancerede ***vedvarende og cirkulære*** materialer

ca) turisme

v) ***genanvendelses-*** og produktionsanlæg til masseproduktion af IKT-komponenter og -udstyr i ***Unionen***

vi) forsyning og lageropbygning af kritiske input til offentlige aktører, virksomheder eller forbrugere i Unionen, herunder energi eller råmaterialer, ***medmindre disse allerede er omfattet af lovkrav***, eller fødevaresikkerhed, som er relevant for ressourceeffektivitet og cirkularitet i strategiske værdikæder ***og strategiske økosystemer***

vii) teknologier, input ***og applikationer***, der er afgørende for Unionens og medlemsstaternes sikkerhed, f.eks. inden for ***sikkerheds-,*** forsvars- og rumsektorerne eller cybersikkerhed, samt produkter med dobbelt anvendelse som defineret i artikel 2, nr. 1), i Rådets forordning (EF) nr. 428/2009 ***og den tilknyttede lovgivning***. ***Endelige modtagere må desuden ikke eksportere forsvarsrelateret teknologi til tredjelande, der truer medlemsstaternes territoriale integritet, systematisk overtræder folkeretten eller undergraver den regionale eller globale sikkerhed og stabilitet***

viia) investeringer og teknisk bistand til virksomheder, navnlig SMV'er, nystartede virksomheder, familievirksomheder og lokalsamfund til at øge modstandsdygtigheden i deres værdikæder og forretningsmodeller, fremme iværksætterfærdigheder og støtte betingelserne for fremme af iværksætteri, herunder ved at udvikle netværksklynger og digitale innovationsknudepunkter og teknologisk og bæredygtig sektorudvikling

viib) kritisk kapacitet til tidlig opdagelse og koordineret institutionel og økonomisk reaktion med henblik på at reagere i tilfælde af en risiko for en krise samt fremme af drifts- og tjenestekontinuitetsløsninger til væsentlige offentlige og private institutioner og sektorer

viic) investeringer i New Space-aktiviteter, både upstream og downstream, for at bringe de mest lovende teknologier og applikationer på markedet og dermed sikre konkurrenceevnen for Unionens rumindustri

viid) strategiske investeringer i projekter vedrørende vedvarende energi og energieffektivitet, herunder renovering af bygninger med et stort potentiale til at bidrage væsentligt til at opfylde de mål, der er fastsat i direktiv (EU) 2018/2001, (EU) 2018/2002 og (EU) 2018/844, og til at bidrage til at opnå en klimaneutral og energieffektiv byggesektor som en del af den europæiske grønne pagt som beskrevet i [renoveringsbølgestrategien], eller tiltag inden for rammerne af Unionens finansieringsmekanisme for vedvarende energi, der er støtteberettigede under InvestEU-programmet.

Med henblik på at værne om Unionens og medlemsstaternes sikkerhed må ***endelige modtagere, som modtager finansiering under dette politikområde*** ikke være kontrolleret af et tredjeland eller af tredjelandsenheder og skal have sin ledelse i Unionen.

Styringsrådet fastlægger alle nødvendige krav vedrørende kontrol over og ledelse af de endelige modtagere for de øvrige områder under politikområdet for strategiske europæiske investeringer samt vedrørende kontrol over formidlere under dette politikområde i lyset af gældende retsprincipper og sikkerhedshensyn.

ea) et politikområde for solvensstøtte, der omfatter solvensstøtte til virksomheder, som ikke allerede var kriseramte i statsstøttemæssig henseende ved udgangen af 2019, men som siden da har stået over for betydelige solvensrisici som følge af covid-19-krisen, eller til virksomheder, der er oprettet den 31. december 2020 eller før denne dato, og som har erhvervet eller forvalter enten aktiverne i eller filialer af en virksomhed, der allerede ved udgangen af 2019 var kriseramt i statsstøttemæssig henseende, forudsat at deres ledelse ikke er den samme som ledelsen i den i statsstøttemæssig henseende kriseramte virksomhed.

Politikområdet solvensstøtte er åbent for alle medlemsstater og for de i bilag II nævnte områder. Hovedparten af InvestEU-finansieringen under politikområdet solvensstøtte anvendes til at støtte:

a) støtteberettigede virksomheder i de medlemsstater og sektorer, der er økonomisk hårdest ramt af covid-19-krisen

b) støtteberettigede virksomheder i medlemsstater, hvor muligheden for statslig solvensstøtte er mere begrænset.

Kommissionen fastsætter ved hjælp af delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 33 både de indikatorer, som styringsrådet skal anvende med henblik på at fastslå, hvilke medlemsstater og sektorer der er økonomisk hårdest ramt af covid-19-krisen, og i hvilke medlemsstater muligheden for statslig solvensstøtte er mere begrænset, og metoden for anvendelsen af sådanne indikatorer.

De virksomheder, som modtager støtte under politikområdet solvensstøtte, skal så vidt muligt overholde minimumsstandarder på højt niveau for sociale og miljømæssige beskyttelsesforanstaltninger i overensstemmelse med styringsrådets retningslinjer. Sådanne retningslinjer skal omfatte passende bestemmelser til at undgå unødige administrative byrder under hensyntagen til virksomhedernes størrelse og med lempeligere bestemmelser for SMV'er. Sådanne virksomheder tilskyndes til at iværksætte planer for grøn omstilling, gå videre med deres digitale omstilling og sikre beskæftigelsen. Der skal være teknisk bistand til rådighed for virksomhederne med henblik på disse omstillinger.

Gennemførelsespartnere og finansielle formidlere under politikområdet solvensstøtte skal være etableret i en medlemsstat og være aktive i Unionen. Styringsrådet fastsætter eventuelle nødvendige krav vedrørende kontrol af disse formidlere i lyset af gældende retsprincipper og sikkerhedshensyn.

1a. Der oprettes horisontalt en ordning for retfærdig omstilling, som er den anden søjle i mekanismen for retfærdig omstilling, på tværs af alle politikområder. Denne ordning skal omfatte investeringer, som er rettet mod de sociale, økonomiske og miljømæssige udfordringer, der følger af omstillingsprocessen hen imod opfyldelsen af Unionens klimamål for 2030 og dens mål om klimaneutralitet i 2050.

2. Hvis en finansierings- eller investeringstransaktion, der forelægges for det i artikel 23 omhandlede Investeringsudvalg, hører ind under mere end et politikområde, placeres den inden for det område, som dens primære mål eller de primære mål for størsteparten af dens delprojekter hører ind under, medmindre andet er fastsat i investeringsretningslinjerne.

3. Finansierings- og investeringstransaktioner screenes for at fastslå, om de har en miljømæssig, klimamæssig eller social virkning. Hvis dette er tilfældet, underlægges de prøvning med hensyn til deres klima- og miljømæssige samt sociale bæredygtighed med henblik på at minimere deres skadelige virkning og maksimere fordelene for klimaet, miljøet og den sociale dimension. Projektpromotorer, der anmoder om finansiering, skal med henblik herpå tilvejebringe de fornødne oplysninger med udgangspunkt i de retningslinjer, der er omhandlet i stk. 4. Projekter, der er under en vis størrelse som fastsat i disse retningslinjer, er undtaget fra prøvning. Projekter, der er uforenelige med klimamålene, er ikke støtteberettigede i henhold til denne forordning. Hvis gennemførelsespartneren fastslår, at det ikke er nødvendigt at foretage prøvning med hensyn til bæredygtigheden, skal denne forelægge Investeringsudvalget en begrundelse herfor.

4. Kommissionen udarbejder bæredygtighedsretningslinjer, der i overensstemmelse med Unionens miljømæssige og sociale målsætninger og standarder giver mulighed for:

a) med hensyn til tilpasning at sikre resiliens mod klimaforandringernes potentielle negative virkninger ved hjælp af vurderinger af klimasårbarheden og -risici, herunder gennem relevante tilpasningsforanstaltninger, samt med hensyn til afbødning at integrere drivhusgasomkostningerne og de positive virkninger af foranstaltninger til modvirkning af klimaforandringer i cost benefit-analysen

b) at tage højde for projektets samlede indvirkning med hensyn til de væsentligste elementer af naturkapitalen vedrørende luft, vand, jord og biodiversitet

c) at anslå projekternes sociale indvirkning, herunder med hensyn til ligestilling mellem kønnene, den sociale integration i bestemte områder eller befolkningsgrupper og den økonomiske udvikling i områder og sektorer, der er berørt af strukturelle udfordringer såsom nødvendigheden af at dekarbonisere økonomien

d) at identificere projekter, der er uforenelige med opfyldelsen af klimamålene

e) at forsyne gennemførelsespartnerne med retningslinjer for den i stk. 3 omhandlede screening.

5. Gennemførelsespartnerne skal tilvejebringe de oplysninger, som er nødvendige for at kunne spore de investeringer, der bidrager til at opfylde Unionens klima- og miljømål, på basis af retningslinjer, der udarbejdes af Kommissionen.

6. Gennemførelsespartnerne skal tilstræbe, at mindst 60 % af investeringerne under politikområdet bæredygtig infrastruktur bidrager til at opfylde Unionens mål vedrørende klima og miljø.

Kommissionen tilstræber sammen med gennemførelsespartnerne at sikre, at den del af EU-garantien, der anvendes under politikområdet bæredygtige investeringer, fordeles med henblik på at skabe balance mellem de forskellige områder, der er omhandlet i stk. 1, litra a).

7. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 33 med henblik på at supplere denne forordning ved at fastsætte investeringsretningslinjer for hvert politikområde. ***Investeringsretningslinjerne skal også fastsætte de nærmere bestemmelser for gennemførelsen af ordningen for retfærdig omstilling, jf. stk. 1a.*** Investeringsretningslinjerne udarbejdes i tæt dialog med EIB-Gruppen og andre potentielle gennemførelsespartnere.

8. Hvad angår finansierings- og investeringstransaktioner i ***sikkerheds-,*** forsvars- og rumsektorerne samt inden for cybersikkerhed under politikområdet strategiske europæiske investeringer kan der i investeringsretningslinjerne fastsættes begrænsninger vedrørende overførsel og licensudstedelse af IP-rettigheder til kritiske teknologier og teknologier, der er nødvendige for at værne om Unionens og medlemsstaternes sikkerhed.

9. Kommissionen stiller oplysningerne om anvendelsen og fortolkningen af investeringsretningslinjerne til rådighed for gennemførelsespartnerne, Investeringsudvalget og rådgivningspartnerne.

Artikel 8

Segmenter

1. Politikområderne, jf. artikel 7, stk. 1, består hver især af et EU-segment og et medlemsstatssegment. Disse segmenter skal afhjælpe markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold:

a) EU-segmentet vedrører følgende situationer:

i) markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold i forbindelse med Unionens politiske prioriteter

ii) EU-dækkende eller medlemsstatsspecifikke markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold eller

iii) markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold, navnlig nye eller komplekse markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold, som kræver udvikling af innovative finansielle løsninger og markedsstrukturer

b) medlemsstatssegmentet vedrører specifikke markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold i én eller flere regioner eller medlemsstater i henseende til opfyldelse af politikmålene for de deltagende fonde under delt forvaltning eller for det yderligere beløb, som medlemsstaten har tilført, jf. artikel 4, stk. 1, tredje afsnit, navnlig til at styrke den økonomiske, sociale og territoriale samhørighed i Unionen ved at udligne skævheder mellem dens regioner.

2. De i stk. 1 omhandlede segmenter skal, hvor det er relevant, anvendes komplementært til støtte for en given finansierings- eller investeringstransaktion, f.eks. ved at kombinere støtte fra begge segmenter.

Artikel 9

Særlige bestemmelser vedrørende medlemsstatssegmentet

1. Beløb, der afsættes af en medlemsstat på frivillig basis efter artikel [10, stk. 1,] i forordning [[CPR] nummer] eller artikel [75, stk. 1,] i forordning [[CAP plan] nummer] ***eller i overensstemmelse med gennemførelsen af de relevante foranstaltninger i genopretnings- og resiliensplanerne under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***, anvendes som hensættelse til den del af EU-garantien under medlemsstatssegmentet, der dækker finansierings- eller

investeringstransaktioner i den berørte medlemsstat, eller som eventuelle bidrag fra fondene under delt forvaltning ***eller fra bidrag ydet i overensstemmelse med gennemførelsen af de relevante foranstaltninger i genopretnings- og resiliensplanerne under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]*** til InvestEU-rådgivningsplatformen. Disse beløb skal bidrage til at nå de politiske mål, der er opstillet i de partnerskabsaftaler, jf. artikel 7 i forordning [[CPR] nummer], de programmer eller den strategiske plan under den fælles landbrugspolitik ***eller i genopretnings- og resiliensplanen for den pågældende medlemsstat***, der bidrager til InvestEU.

Yderligere beløb, som medlemsstaten afsætter i henhold til artikel 4, stk. 1, tredje afsnit, anvendes som hensættelse til EU-garantien under medlemsstatssegmentet.

2. Oprettelsen af EU-garantien under medlemsstatssegmentet er betinget af, at medlemsstaten og Kommissionen indgår en bidragsaftale.

Denne artikels stk. 2, fjerde afsnit, og stk. 5, finder ikke anvendelse på det yderligere beløb, som en medlemsstat har tilført i henhold til artikel 4, stk. 1, tredje afsnit.

Bestemmelserne i denne artikel vedrørende beløb, der er afsat i henhold til artikel 10, stk. 1, i forordning [CPR nummer] eller artikel 75, stk. 1, i forordning [CAP plan] ***eller i overensstemmelse med gennemførelsen af de relevante foranstaltninger i genopretnings- og resiliensplanerne under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***, finder ikke anvendelse på en bidragsaftale vedrørende yderligere beløb, der er tilført af en medlemsstat som omhandlet i artikel 4, stk. 1, tredje afsnit.

Medlemsstaten og Kommissionen indgår en bidragsaftale eller vedtager en ændring heraf senest fire måneder efter Kommissionens afgørelse om godkendelse af en partnerskabsaftale, jf. artikel 9, stk. 4, i forordning [CPR], eller en strategisk plan under den fælles landbrugspolitik, jf. forordning [CAP], ***eller en genopretnings- og resiliensplan under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]*** eller samtidig med Kommissionens afgørelse om ændring af et program, jf. artikel 10 i forordning [CPR], eller en strategisk plan under den fælles landbrugspolitik, jf. artikel 107 i forordning [CAP], ***eller en genopretnings- og resiliensplan i overensstemmelse med artikel 18 i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten].***

To eller flere medlemsstater kan indgå en fælles bidragsaftale med Kommissionen.

Uanset finansforordningens artikel 211, stk. 1, fastsættes tilførselssatsen for EU-garantien under medlemsstatssegmentet til 40 %, og den kan ned- eller opjusteres i hver bidragsaftale for at tage hensyn til de risici, der knytter sig til de finansielle produkter, der ventes anvendt.

3. Bidragsaftalen skal som minimum indeholde følgende elementer:

a) den samlede størrelse af den del af EU-garantien under medlemsstatssegmentet, der vedrører medlemsstaten, tilførselssatsen, størrelsen af bidrag fra fonde under delt forvaltning ***eller bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***, fasen for oprettelse af hensættelserne i overensstemmelse med en årlig finansieringsplan samt størrelsen på de deraf følgende eventualforpligtelser, som skal dækkes af en back-to-back-garanti fra den berørte medlemsstat

b) medlemsstatens strategi, som omfatter de finansielle produkter og deres minimumsgearingsgrad, den geografiske dækning, herunder om nødvendigt den regionale dækning, typerne af projekter, investeringsperioden og, hvor det er relevant, kategorierne af endelige modtagere og kvalificerede formidlere

c) den eller de potentielle gennemførelsespartnere, som foreslås i overensstemmelse med artikel 14, stk. 1, fjerde afsnit, og Kommissionens pligt til at underrette den pågældende medlemsstat om den/de udvalgte gennemførelsespartner(e)

d) eventuelle bidrag fra fonde under delt forvaltning ***eller bidrag fra genopretnings- og resiliensplaner under forordning [genopretning- og resiliensfaciliteten]*** til InvestEU-rådgivningsplatformen

e) årlige rapporteringskrav over for medlemsstaten, herunder rapportering om de relevante indikatorer, som vedrører de politikmål, der er omfattet af partnerskabsaftalen, programmet eller den strategiske plan under den fælles landbrugspolitik ***eller genopretnings- og resiliensplanen***, og som er omhandlet i bidragsaftalen

f) bestemmelser om vederlaget for den del af EU-garantien, der er under medlemsstatssegmentet

g) oplysninger om en eventuel kombination med midler under EU-segmentet i overensstemmelse med artikel 8, stk. 2, herunder i en lagdelt struktur med henblik på at opnå en bedre risikodækning.

4. Bidragsaftalerne gennemføres af Kommissionen gennem garantiaftaler, der indgås med gennemførelsespartnere, jf. artikel 16, og rådgivningsaftaler, der indgås med rådgivningspartnere, jf. artikel 24, stk. 1, andet afsnit.

Hvis der senest ni måneder efter undertegnelsen af bidragsaftalen ikke er indgået en garantiaftale, opsiges eller forlænges bidragsaftalen efter gensidig aftale. Hvis der senest ni måneder efter undertegnelsen af bidragsaftalen ikke er disponeret over hele beløbet i en eller flere garantiaftaler, ændres beløbet i overensstemmelse hermed. De uudnyttede hensættelser, der hidrører fra beløb, som medlemsstaterne har afsat i henhold til artikel [10, stk. 1, i forordning [[CPR]] eller artikel [75, stk. 1,] i forordning [[CAP]] ***eller i overensstemmelse med gennemførelsen af de relevante foranstaltninger i genopretnings- og resiliensplanerne under forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten],*** genanvendes i henhold til [artikel 10, stk. 5,] i forordning [[CPR] nummer] og artikel [75, stk. 5] i forordning [[CAP plan] nummer] ***og artikel [X] i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***. De uudnyttede hensættelser, der hidrører fra beløb, som en medlemsstat har afsat i henhold til artikel 4, stk. 1, tredje afsnit, tilbagebetales til medlemsstaten.

Hvis garantiaftalen ikke er blevet behørigt gennemført inden for den frist, der er fastsat i artikel [10, stk. 6,] i forordning [[CPR] nummer] eller i artikel [75, stk. 6,] i forordning [[CAP plan] nummer] ***eller i artikel [X] i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***, ændres bidragsaftalen. De uudnyttede hensættelser, der hidrører fra beløb, som medlemsstaterne har afsat i henhold til artikel [10, stk. 1, i forordning [[CPR]] eller artikel [75, stk. 1,] i forordning [[CAP]] ***eller artikel [X] i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***, genanvendes i henhold til [artikel 10, stk. 6,] i forordning [[CPR] nummer] og artikel [75, stk. 6] i forordning [[CAP plan] nummer] ***og artikel [X] i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***. De uudnyttede hensættelser, der hidrører fra beløb, som en medlemsstat har afsat i henhold til artikel 4, stk. 1, tredje afsnit, tilbagebetales til medlemsstaten.

5. Følgende regler finder anvendelse på hensættelser til den del af EU-garantien inden for medlemsstatssegmentet, der oprettes ved en bidragsaftale.

a) Efter den i stk. 3, litra a), nævnte oprettelsesfase skal alle årlige overskydende hensættelser, som beregnes ved at sammenligne størrelsen af de hensættelser, der kræves ifølge tilførselssatsen som fastsat i bidragsaftalen, med de faktiske hensættelser, genavendes i henhold til [artikel 10, stk. 7] i [CPR] og artikel [75, stk. 7] i [[CAP plan] nummer] ***og artikel [X] i forordning [genopretnings- og resiliensfaciliteten]***.

b) Uanset finansforordningens artikel 213, stk. 4, foretages der efter udløbet af den i denne artikels stk. 3, litra a), nævnte oprettelsesfase ikke årlige genopfyldninger af hensættelser i rådighedsperioden for denne del af EU-garantien inden for medlemsstatssegmentet.

c) Kommissionen underretter øjeblikkeligt medlemsstaten, hvis niveauet af hensættelser til denne del af EU-garantien falder til under 20 % af de oprindelige hensættelser som følge af træk på denne del af EU-garantien inden for medlemsstatssegmentet.

d) Hvis niveauet af hensættelser til denne del af EU-garantien inden for medlemsstatssegmentet når ned på 10 % af de oprindelige hensættelser, tilfører den berørte medlemsstat på Kommissionens anmodning op til 5 % af den oprindelige hensættelse til den fælles hensættelsesfond, der er omhandlet i finansforordningens artikel 212.

KAPITEL III

PARTNERSKAB MELLEM KOMMISSIONEN OG EIB-GRUPPEN

Artikel 10

Partnerskabets omfang

1. Kommissionen og EIB-Gruppen indgår et partnerskab inden for rammerne af denne forordning med det formål at støtte gennemførelsen af InvestEU og fremme konsekvens, inklusivitet, additionalitet og effektivitet i forbindelse med anvendelsen af programmet. I overensstemmelse med bestemmelserne i denne forordning og som yderligere præciseret i de i stk. 3 omhandlede aftaler fastsættes det, at EIB-Gruppen:

a) gennemfører den del af EU-garantien, der er anført i artikel 12, stk. 4

b) understøtter gennemførelsen af EU-segmentet under InvestEU-Fonden og, hvor det er relevant, medlemsstatssegmentet, navnlig ved:

   i) sammen med potentielle gennemførelsespartnere at bidrage til investeringsretningslinjerne i overensstemmelse med artikel 7, stk. 7, samt at bidrage til udformningen af resultattavlen i overensstemmelse med artikel 21 og til andre dokumenter, der fastlægger de operationelle retningslinjer for InvestEU-Fonden

   ii) sammen med Kommissionen og potentielle gennemførelsespartnere at fastlægge risikostyringsmetoden og risikokortlægningssystemet for gennemførelsespartnernes finansierings- og investeringstransaktioner for at gøre det muligt at vurdere sådanne transaktioner på en fælles vurderingsskala

   iii) efter anmodning fra Kommissionen og efter aftale med den berørte potentielle gennemførelsespartner at foretage en vurdering af denne potentielle gennemførelsespartners systemer og yde målrettet teknisk rådgivning om disse systemer, hvis og i det omfang det er nødvendigt ud fra konklusionerne af kontrollen af søjlevurderingen med henblik på gennemførelsen af de finansielle produkter, der påtænkes af den potentielle gennemførelsespartner

   iv) at afgive en ikkebindende udtalelse om de bankrelaterede aspekter, navnlig om den finansielle risiko og de finansielle vilkår, der knytter sig til den del af EU-garantien, som skal tildeles andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen, som defineret i de garantiaftaler, der indgås med disse gennemførelsespartnere

   v) at foretage simuleringer af og udarbejde prognoser for den finansielle risiko og afkastet af den samlede portefølje på grundlag af antagelser, der er aftalt med Kommissionen

   vi) at foretage finansiel risikomåling og finansiel rapportering af den samlede portefølje og

   vii) at levere omstrukturerings- og inddrivelsestjenester som fastsat i den aftale, der er omhandlet i stk. 3, litra b), til Kommissionen efter anmodning fra Kommissionen og efter aftale med gennemførelsespartneren, jf. artikel 16, stk. 2, litra g), hvis gennemførelsespartneren ikke længere er ansvarlig for at gennemføre omstrukturerings- og inddrivelsesaktiviteter i henhold til den relevante garantiaftale

c) kan tilvejebringe den i artikel 24, stk. 2, litra h), omhandlede kapacitetsopbygning til en national erhvervsfremmende bank eller et nationalt erhvervsfremmende institut og/eller andre tjenester, som knytter sig til gennemførelsen af finansielle produkter, der støttes af EU-garantien, hvis den nationale erhvervsfremmende bank eller det nationale erhvervsfremmende institut anoder herom

d) i forbindelse med InvestEU-rådgivningsplatformen:

   i) tildeles et beløb på op til 525 000 000 EUR ud af den finansieringsramme, der er omhandlet i artikel 4, stk. 3, med henblik på de rådgivningsinitiativer, der er omhandlet i artikel 24, og de operationelle opgaver, der er omhandlet i dette litras nr. ii)

   ii) rådgiver Kommissionen og udfører operationelle opgaver som fastsat i den aftale, der er omhandlet i stk. 3, litra c), ved at:

      — bistå Kommissionen med udformningen, oprettelsen og driften af InvestEU-rådgivningsplatformen

— foretage en vurdering af anmodninger om rådgivningsbistand, der af Kommissionen ikke anses for at høre under eksisterende rådgivningsinitiativer, med henblik på at støtte Kommissionens afgørelse om tildeling i forbindelse med anmodninger om rådgivning, der modtages gennem det centrale kontaktpunkt, jf. artikel 24, stk. 2, litra a)

— støtte nationale erhvervsfremmende banker eller institutter ved på deres anmodning at tilvejebringe kapacitetsopbygning som omhandlet i artikel 24, stk. 2, litra h), i forbindelse med udviklingen af deres rådgivningskapacitet med henblik på deltagelse i rådgivningsinitiativer

— efter anmodning fra Kommissionen og en potentiel rådgivningspartner, og forudsat at EIB-Gruppen er indforstået hermed, indgå aftaler med rådgivningspartnere på Kommissionens vegne med henblik på iværksættelse af rådgivningsinitiativer.

EIB-Gruppen sikrer, at dens opgaver som omhandlet i første afsnit, litra d), nr. ii), udføres fuldstændig uafhængigt af dens rolle som rådgivningspartner.

Hvis det er relevant, samarbejder Kommissionen med gennemførelsespartneren på grundlag af konklusionerne af den i første afsnit, litra b), nr. iv), omhandlede udtalelse fra EIB-Gruppen. Kommissionen underretter EIB-Gruppen om resultatet af sin beslutningstagning.

2. De bankrelaterede oplysninger, som Kommissionen fremsender til EIB-Gruppen i henhold til stk. 1, litra b), nr. ii), iv), v) og vi), begrænses til oplysninger, der er strengt nødvendige, for at EIB-gruppen kan opfylde sine forpligtelser i henhold til disse numre. Kommissionen fastlægger i tæt dialog med EIB-Gruppen og potentielle gennemførelsespartnere arten og omfanget af disse bankrelaterede oplysninger under hensyntagen til kravene om forsvarlig økonomisk forvaltning af EU-garantien, gennemførelsespartnerens legitime interesser vedrørende kommercielt følsomme oplysninger og EIB-Gruppens behov med henblik på at opfylde sine forpligtelser i henhold til disse numre.

3. De nærmere vilkår for partnerskabet fastlægges i aftaler, herunder:

a) for så vidt angår tildelingen og gennemførelsen af den del af EU-garantien, der er anført i artikel 12, stk. 4:

i) en garantiaftale mellem Kommissionen og EIB-Gruppen eller

ii) særskilte garantiaftaler mellem Kommissionen og EIB og dets datterselskaber eller andre enheder, der er oprettet i henhold til artikel 28, stk. 1, i EIB's vedtægter, alt efter omstændighederne

b) en aftale mellem Kommissionen og EIB-Gruppen i forbindelse med stk. 1, litra b) og c)

c) en aftale mellem Kommissionen og EIB-Gruppen i forbindelse med InvestEU-rådgivningsplatformen

d) aftaler om tjenesteydelser mellem EIB-Gruppen og nationale erhvervsfremmende banker og institutter vedrørende kapacitetsopbygning og andre tjenester som fastsat i stk. 1, litra c).

4. Uden at dette berører artikel 17, stk. 3, og artikel 24, stk. 4, skal de omkostninger, der afholdes af EIB-Gruppen ved udførelsen af de opgaver, der er omhandlet i stk. 1, litra b) og c), opfylde de betingelser, der er fastlagt i den aftale, som er omhandlet i stk. 3, litra b), og kan dækkes af de tilbagebetalinger eller indtægter, som tilskrives EU-garantien, eller af hensættelserne, i overensstemmelse med finansforordningens artikel 211, stk. 4 og 5, eller kan afholdes over den finansieringsramme, der er omhandlet i nærværende forordnings artikel 4, stk. 3, efter at EIB-Gruppen har fremlagt en begrundelse for disse omkostninger og inden for et samlet loft på 10 000 000 EUR.

5. De omkostninger, som EIB-Gruppen har afholdt ved udførelsen af de operationelle opgaver, der er omhandlet i stk. 1, litra d), nr. ii), dækkes fuldt ud og betales ved hjælp af det beløb, der er omhandlet i stk. 1, litra d), nr. i), efter at EIB-Gruppen har fremlagt en begrundelse for disse omkostninger og inden for et samlet loft på 15 000 000 EUR.

Artikel 11

Interessekonflikter

1. EIB-Gruppen træffer inden for rammerne af det i artikel 10 omhandlede partnerskab alle nødvendige foranstaltninger og forholdsregler for at undgå interessekonflikter med andre gennemførelsespartnere, herunder ved at nedsætte en særlig og uafhængig gruppe til at varetage de opgaver, som er omhandlet i artikel 10, stk. 1, litra b), nr. iii)-vi). Denne gruppe er underlagt strenge fortrolighedsregler, der fortsætter med at gælde for ethvert medlem, der forlader gruppen.

2. EIB-Gruppen eller andre gennemførelsespartnere underretter straks Kommissionen om enhver situation, der udgør eller kan forventes at føre til en interessekonflikt. I tvivlstilfælde afgør Kommissionen, om der foreligger en interessekonflikt, og underretter EIB-Gruppen om sin afgørelse. I tilfælde af en interessekonflikt træffer EIB-Gruppen passende foranstaltninger. Styringsrådet underrettes om de foranstaltninger, der træffes, og om resultaterne heraf.

3. EIB-Gruppen træffer de nødvendige foranstaltninger for at undgå situationer, der kunne lede til interessekonflikter i forbindelse med gennemførelsen af InvestEU-rådgivningsplatformen, navnlig i forbindelse med de operationelle opgaver, der knytter sig til dens rolle med hensyn til at støtte Kommissionen, jf. artikel 10, stk. 1, litra d), nr. ii). I tilfælde af en interessekonflikt træffer EIB-Gruppen passende foranstaltninger.

KAPITEL IV

EU-garantien

Artikel 12

EU-garantien

1. EU-garantien ydes som en uigenkaldelig og ubetinget anfordringsgaranti til gennemførelsespartnere i henhold til finansforordningens artikel 219, stk. 1, og forvaltes i overensstemmelse med Afsnit X i finansforordningen gennem direkte forvaltning.

2. Vederlaget for EU-garantien knyttes til de finansielle produkters karakteristika og risikoprofil under hensyntagen til arten af de underliggende finansierings- og investeringstransaktioner og opfyldelsen af de politiske mål, som de finansielle produkter forfølger.

Hvor det er behørigt begrundet i arten af de politiske mål, som det finansielle produkt forfølger, og i nødvendigheden af at sikre, at de finansielle produkter er økonomisk tilgængelige for de endelige modtagere, kan de omkostninger, der knytter sig til den ydede finansiering til den endelige modtager, reduceres, eller finansieringsvilkårene kan forbedres ved at tilpasse vederlaget for EU-garantien, eller ved om nødvendigt at dække de udestående administrative omkostninger, som gennemførelsespartneren har afholdt over EU-budgettet, navnlig:

a) i situationer, hvor pressede vilkår på finansmarkedet ville gøre det umuligt at gennemføre en finansierings- eller investeringstransaktion til markedsorienteret pris, eller

b) hvis det er nødvendigt for at katalysere finansierings- og investeringstransaktioner i sektorer eller på områder med et betydeligt markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold og for at lette oprettelsen af investeringsplatforme,

ba) i forbindelse med politikområdet solvensstøtte i de medlemsstater og sektorer, der er økonomisk hårdest ramt, og i de medlemsstater, hvor muligheden for solvensstøtte er mere begrænset

i det omfang reduktionen af vederlaget for EU-garantien eller dækningen af de udestående administrationsomkostninger, der afholdes af gennemførelsespartnerne, ikke i væsentlig grad påvirker hensættelserne til EU-garantien.

De endelige modtagere skal have fuld gavn af reduktionen af vederlaget for EU-garantien.

3. Den betingelse, der er fastsat i finansforordningens artikel 219, stk. 4, gælder for hver enkelt gennemførelsespartner på porteføljebasis.

4. 75 % af EU-garantien under det i artikel 4, stk. 1, første afsnit, omhandlede EU-segment, som beløber sig til ***68 829 990 000*** EUR, ydes til EIB-Gruppen. EIB-Gruppen yder et samlet finansielt beløb på ***11 494 608 330*** EUR. Dette bidrag ydes på en måde og i en form, der letter gennemførelsen af InvestEU-Fonden og opfyldelsen af de mål, der er fastsat i artikel 14, stk. 2.

5. De resterende 25 % af EU-garantien under EU-segmentet ydes til andre gennemførelsespartnere, som også skal yde et finansielt bidrag, der fastsættes i garantiaftalerne.

6. Det skal på bedste vis tilstræbes at sikre, at der ved udgangen af investeringsperioden er en bred vifte af sektorer og regioner repræsenteret, og overdreven sektoriel eller geografisk koncentration skal undgås. Disse bestræbelser skal omfatte incitamenter for mindre eller mindre sofistikerede nationale erhvervsfremmende banker, der har en komparativ fordel som følge af deres lokale tilstedeværelse, viden og investeringskompetencer. Kommissionen udvikler en sammenhængende tilgang til at støtte disse bestræbelser.

7. Den EU-garanti, der er omhandlet i artikel 4, stk. 2, første og andet afsnit, ***kan*** ydes ***i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner, der gennemføres af en gennemførelsespartner, forudsat at Kommissionen har indgået en garantiaftale med den pågældende gennemførelsespartner inden den 31. december 2023, hvormed*** de betingelser, der er fastsat i artikel 4, stk. 6, i forordning [EURI], ***opfyldes***. I de øvrige tilfælde kan der ydes støtte fra EU-garantien til finansierings- og investeringstransaktioner, som er omfattet af denne forordning, for en investeringsperiode, der udløber den 31. december 2027.

Kontrakter ▌ mellem gennemførelsespartneren og den endelige modtager eller den finansielle formidler eller den i artikel 15, stk. 1, litra a), omhandlede enhed skal være undertegnet senest den 31. december 2028.

Artikel 13

Støtteberettigede finansierings- og investeringstransaktioner

1. InvestEU-Fonden støtter udelukkende finansierings- og investeringstransaktioner, der:

a) opfylder betingelserne i finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra a)-e), særlig betingelserne vedrørende markedssvigt, suboptimale investeringsforhold og additionalitet som fastsat i finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra a) og b), og i nærværende forordnings bilag V og, hvor det er relevant, om maksimering af private investeringer i overensstemmelse med finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra d)

b) bidrager til Unionens politiske mål og hører ind under de områder, der kan støttes med finansierings- og investeringstransaktioner under det pågældende politikområde i overensstemmelse med denne forordnings bilag II

c) ikke yder finansiel støtte til de udelukkede aktiviteter som defineret i denne forordnings bilag V, punkt B og

d) er i overensstemmelse med investeringsretningslinjerne.

2. Foruden projekter, der gennemføres inden for Unionen, eller i et oversøisk land eller territorium med relation til en medlemsstat som fastsat i bilag II til TEUF, kan InvestEU-Fonden, under andre politikområder end politikområdet strategiske europæiske investeringer ***eller politikområdet solvensstøtte***, yde støtte til følgende projekter og operationer gennem finansierings- og investeringstransaktioner:

a) projekter, der omfatter enheder beliggende eller etableret i en eller flere medlemsstater, og som strækker sig til et eller flere tredjelande, herunder tiltrædende lande, kandidatlande og potentielle kandidater, lande, som er omfattet af den europæiske naboskabspolitiks anvendelsesområde, Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde eller Den Europæiske Frihandelssammenslutning, til et oversøisk land eller territorium som fastsat i bilag II til TEUF eller til et associeret tredjeland, uanset om der er en partner i disse tredjelande eller oversøiske lande eller territorier

b) finansierings- og investeringstransaktioner i de i artikel 5 omhandlede tredjelande, som har bidraget til et specifikt finansielt produkt.

3. InvestEU-Fonden kan støtte finansierings- og investeringstransaktioner, der tilvejebringer finansiering til endelige modtagere, som er retlige enheder etableret i et af følgende lande eller territorier:

a) en medlemsstat eller et oversøisk land eller territorium med relation til en medlemsstat som fastsat i bilag II til TEUF

b) et tredjeland, der er associeret til InvestEU-programmet, jf. artikel 5

c) et tredjeland som omhandlet i stk. 2, litra a), hvor det er relevant

d) andre tredjelande, hvor det er nødvendigt for at finansiere et projekt i et af de i litra a), b) eller c), omhandlede lande eller territorier.

Uanset første afsnit skal de endelige modtagere og formidlere under politikområdet for strategiske europæiske investeringer være retlige enheder, der opfylder betingelserne i artikel 7, stk. 1, litra e), og artikel 7, stk. 1, andet afsnit, og i overensstemmelse med artikel 7, stk. 1, tredje afsnit.

Uanset første afsnit kan kun virksomheder, der er etableret i en medlemsstat og er aktive i Unionen, støttes gennem finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet solvensstøtte.

Uanset første afsnit må endelige modtagere, der modtager 30 millioner EUR eller derover under politikområdet solvensstøtte, ikke foretage betaling af udbytte eller ikkeobligatoriske kuponbetalinger eller tilbagekøb af aktier. Vederlaget til ethvert medlem af ledelsen af en virksomhed, der modtager finansiering på 30 mio. EUR eller derover under politikområdet solvensstøtte, må ikke overstige den faste del af den pågældendes vederlag pr. 31. december 2019. For en person, der bliver medlem af ledelsen på tidspunktet for eller efter tildelingen af InvestEU-finansiering under politikområdet solvensstøtte, er den gældende grænse den laveste faste godtgørelse for ethvert medlem af ledelsen pr. 31. december 2019. Der må ikke under nogen omstændigheder udbetales bonusser og andre variable eller sammenlignelige aflønningskomponenter.

Artikel 14

Udvælgelse af andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen

1. Kommissionen udvælger de andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen i overensstemmelse med finansforordningens artikel 154.

Gennemførelsespartnerne kan danne en gruppe. En gennemførelsespartner kan være medlem af en eller flere grupper.

Med hensyn til EU-segmentet skal de kvalificerede modparter have udtrykt interesse i den del af EU-garantien, der er omhandlet i artikel 12, stk. 5. Med hensyn til medlemsstatssegmentet kan den berørte medlemsstat foreslå en eller flere modparter som gennemførelsespartnere blandt de modparter, der har udtrykt interesse Den berørte medlemsstat kan også foreslå EIB-gruppen som gennemførelsespartner og kan for egen regning indgå aftale med EIB-gruppen om at levere de ydelser, der er anført i artikel 10.

Hvis den berørte medlemsstat ikke foreslår en gennemførelsespartner, foretager Kommissionen i overensstemmelse med dette stykkes tredje afsnit en udvælgelse af gennemførelsespartnere blandt de kvalificerede modparter, der kan dække finansierings- og investeringstransaktioner i de pågældende geografiske områder.

2. Ved udvælgelsen af gennemførelsespartnere sikrer Kommissionen, at porteføljen med finansielle produkter under InvestEU-Fonden opfylder følgende målsætninger:

a) at sikre størst mulig dækning af de i artikel 3 fastlagte mål

b) at maksimere EU-garantiens indvirkning gennem de egne midler, der tilføres af gennemførelsespartneren

c) hvor det er relevant, at maksimere de private investeringer

d) at fremme innovative finansielle og risikobegrænsende løsninger til at afhjælpe markedssvigt og suboptimale investeringsforhold

e) at sikre geografisk spredning via gradvis tildeling af EU-garantien og muliggøre finansiering af mindre projekter

f) at sikre tilstrækkelig risikospredning.

3. Ved udvælgelsen af gennemførelsespartnere tager Kommissionen desuden følgende i betragtning:

a) eventuelle udgifter eller vederlag, som tilfalder Unionens budget

b) gennemførelsespartnerens evne til omhyggeligt at opfylde betingelserne i finansforordningens artikel 155, stk. 2 og 3, vedrørende skatteundgåelse, skattesvig, skatteunddragelse, hvidvaskning af penge, finansiering af terrorisme og ikkesamarbejdsvillige jurisdiktioner.

4. Nationale erhvervsfremmende banker og institutter kan udvælges som gennemførelsespartnere, forudsat at de opfylder betingelserne i denne artikel.

Artikel 15

Støtteberettigede former for finansiering

1. EU-garantien kan ydes til risikodækning af følgende former for finansiering, der tilvejebringes af gennemførelsespartnerne:

a) lån, garantier, regarantier, kapitalmarkedsinstrumenter, alle andre former for finansieringsinstrumenter eller kreditfaciliteter, herunder ansvarlig lånekapital, eller egenkapital- eller kvasiegenkapitalinvesteringer, som tilvejebringes direkte eller indirekte gennem finansielle formidlere, fonde, investeringsplatforme eller andre finansieringsformidlere, og som kanaliseres ud til de endelige modtagere

b) finansiering eller garantier fra en gennemførelsespartner til en anden finansiel institution, som sætter sidstnævnte i stand til at gennemføre den i litra a) omhandlede finansiering.

For at blive omfattet af EU-garantien skal den finansiering, der er omhandlet i første afsnit, litra a) og b), tildeles, erhverves eller udstedes til de finansierings- eller investeringstransaktioner, der er omhandlet i artikel 13, stk. 1, forudsat at finansieringen fra gennemførelsespartneren er ydet i overensstemmelse med en finansieringsaftale eller en transaktion, som gennemførelsespartneren har undertegnet eller indgået efter undertegnelse af garantiaftalen, og som hverken er udløbet eller opsagt.

2. Finansierings- og investeringstransaktioner, som foretages gennem fonde eller andre mellemliggende strukturer, støttes af EU-garantien i overensstemmelse med de bestemmelser, der fastsættes i investeringsretningslinjerne, selv om disse strukturer investerer en meget lille del af deres samlede investeringer uden for Unionen og i tredjelande som omhandlet i artikel 13, stk. 2, eller investerer en meget lille del af deres samlede investeringer i andre aktiver end dem, der kan komme i betragtning efter denne forordning.

Investeringsretningslinjerne kan indeholde en yderligere begrænsning af den del af de samlede beløb, der investeres uden for Unionen i finansierings- og investeringstransaktioner, som foretages gennem fonde eller andre mellemliggende strukturer under politikområdet for strategiske europæiske investeringer, herunder eventuelle klausuler om udtræden af sådanne investeringer.

2a. Støtteberettigede instrumenter under politikområdet solvensstøtte via gennemførelsespartnere skal resultere i tilførsel af egenkapital eller kvasiegenkapital til de i artikel 3, stk. 2, litra ea), omhandlede virksomheder. Der kan anvendes hybride instrumenter, hvis sådanne instrumenter opfylder formålet med politikområdet.

Artikel 16

Garantiaftaler

1. Kommissionen indgår en garantiaftale med hver enkelt gennemførelsespartner om ydelse af EU-garantien op til et beløb, der fastsættes af Kommissionen.

Hvis gennemførelsespartnerne danner en gruppe, indgås der én enkelt garantiaftale mellem Kommissionen og hver garantipartner i gruppen eller med én gennemførelsespartner på vegne af hele gruppen.

2. Garantiaftalen skal indeholde:

a) størrelsen af og vilkårene for det finansielle bidrag, som ydes af gennemførelsespartneren

b) vilkårene for den finansiering eller de garantier, som gennemførelsespartneren stiller til rådighed for en anden retlig enhed, som deltager i gennemførelsen, når dette er tilfældet

c) nærmere regler om tilvejebringelse af EU-garantien, jf. artikel 18, herunder dækning af porteføljer af bestemte typer instrumenter og de respektive begivenheder, der udløse mulige træk på EU-garantien

d) det risikovederlag, der skal fordeles i forhold til Unionens og gennemførelsespartnerens respektive andel i risikoen, eller som justeret i behørigt begrundede tilfælde, jf. artikel 12, stk. 2

e) betalingsbetingelserne

f) gennemførelsespartnerens pligt til at acceptere Kommissionens og Investeringsudvalgets afgørelser vedrørende anvendelse af EU-garantien til en foreslået finansierings- eller investeringstransaktion, uden at dette berører gennemførelsespartnerens beslutninger vedrørende den foreslåede transaktion uden anvendelse af EU-garantien

g) bestemmelser og procedurer for inddrivelse af fordringer, som gennemførelsespartneren skal varetage

h) finansielle og operationelle rapporterings- og overvågningsaktiviteter i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner under EU-garantien

i) nøgleresultatindikatorer, navnlig for så vidt angår anvendelse af EU-garantien, opfyldelse af de mål og kriterier, der er fastsat i artikel 3, 7 og 13, og mobiliseringen af privat kapital

j) hvor det er relevant, bestemmelser og procedurer for blandingsoperationer

k) andre relevante bestemmelser i overensstemmelse med betingelserne i finansforordningens artikel 155, stk. 2, og afsnit X

l) eksistensen af passende mekanismer til at imødegå private investorers mulige betænkeligheder.

3. En garantiaftale skal desuden fastslå, at vederlag fra finansierings- eller investeringstransaktioner, der er omfattet af denne forordning, og som tilfalder Unionen, skal stilles til rådighed efter fradrag af beløb trukket på EU-garantien.

4. En garantiaftale skal også fastslå, at ethvert skyldigt beløb til gennemførelsespartneren i forbindelse med EU-garantien fradrages det samlede beløb for de vederlag, indtægter og tilbagebetalinger, som gennemførelsespartneren skylder Unionen i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner, der er omfattet af denne forordning. Hvis dette beløb ikke er tilstrækkeligt til at dække det skyldige beløb til gennemførelsespartneren, jf. artikel 17, stk. 3, hentes det udestående beløb fra hensættelserne til EU-garantien.

5. Hvis garantiaftalen er indgået inden for rammerne af medlemsstatssegmentet, kan den indeholde bestemmelser om, at repræsentanter for den berørte medlemsstat eller de berørte regioner skal deltage i overvågningen af gennemførelsen af garantiaftalen.

Artikel 17

Betingelser for anvendelse af EU-garantien

1. EU-garantien stilles med forbehold af, at garantiaftalen med den relevante gennemførelsespartner er trådt i kraft.

2. EU-garantien dækker udelukkende finansierings- og investeringstransaktioner, der opfylder betingelserne i denne forordning og i de relevante investeringsretningslinjer, og forudsat at Investeringsudvalget har fastslået, at disse transaktioner opfylder betingelserne for modtagelse af EU-garantien. Gennemførelsespartnerne har ansvaret for at sikre, at finansierings- og investeringstransaktionerne er i overensstemmelse med denne forordning og med investeringsretningslinjerne.

3. Kommissionen dækker ingen af gennemførelsespartnerens administrative omkostninger eller gebyrer i forbindelse med gennemførelsen af finansierings- og investeringstransaktioner under EU-garantien, medmindre arten af de politiske mål, som det finansielle produkt tager sigte på, og den økonomiske overkommelighed for de endelige modtagere eller den type finansiering, der ydes, sætter gennemførelsespartneren i stand til behørigt at begrunde over for Kommissionen, at der er behov for en undtagelse. Dækningen af sådanne omkostninger over EU-budgettet skal begrænses til det beløb, der er strengt nødvendigt for at gennemføre de relevante finansierings- og investeringstransaktioner, og ydes alene i det omfang, omkostningerne ikke dækkes af indtægter modtaget af gennemførelsespartnerne i forbindelse med de pågældende finansierings- og investeringsforanstaltninger. Ordningerne vedrørende gebyrer fastsættes i garantiaftalen og skal være i overensstemmelse med artikel 16, stk. 4, samt med finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra g).

4. Endvidere kan gennemførelsespartneren anvende EU-garantien til dækning af den relevante andel af eventuelle inddrivelsesomkostninger, jf. artikel 16, stk. 4, medmindre de trækkes fra indtægter fra inddrivelse.

Artikel 18

EU-garantiens dækning og vilkår

1. Risikovederlag fordeles mellem Unionen og en gennemførelsespartner i forhold til deres respektive andel af den risiko, der knytter sig til en portefølje af finansierings- eller investeringstransaktioner eller, hvor det er relevant, til individuelle finansierings- og investeringstransaktioner. Vederlaget for EU-garantien kan nedsættes i behørigt begrundede tilfælde som omhandlet i artikel 12, stk. 1.

Gennemførelsespartneren skal have passende eksponering for egen risiko for finansierings- og investeringstransaktioner, som støttes af EU-garantien, medmindre de politiske mål, som tilsigtes med det finansielle produkt, der skal gennemføres, helt exceptionelt er af en sådan art, at gennemførelsespartneren ikke med rimelighed kan bidrage med en egen risikokapacitet.

2. EU-garantien dækker:

a) for så vidt angår de låneinstrumenter, der er omhandlet i artikel 15, stk. 1, litra a):

   i) hovedstolen og alle renter og beløb, som gennemførelsespartneren har krav på, men som den ikke har modtaget i overensstemmelse med vilkårene for finansieringstransaktionerne, indtil misligholdelsestidspunktet

   ii) tab som følge af rekonstruktion

   iii) tab som følge af udsving i kurser på andre valutaer end euro på markeder, hvor der er begrænsede muligheder for langsigtet kurssikring

b) for så vidt angår de egenkapital- eller kvasiegenkapitalinvesteringer, der er omhandlet i artikel 15, stk. 1, litra a): de investerede beløb og de hermed forbundne finansieringsomkostninger samt tab på grund af udsving i andre valutaer end euro

c) for så vidt angår finansiering eller garantier fra en gennemførelsespartner til en anden finansiel institution som omhandlet i artikel 15, stk. 1, litra b): de anvendte beløb og de hermed forbundne finansieringsomkostninger.

I forbindelse med litra a), nr. i), anses en udsættelse, nedsættelse eller tvungen udtræden i forbindelse med ansvarlig lånekapital for at være en misligholdelse.

3. Når Unionen foretager en udbetaling til gennemførelsespartneren efter et træk på EU-garantien, overdrager gennemførelsespartneren alle relevante rettigheder vedrørende dens finansierings- eller investeringstransaktioner omfattet af EU-garantien til Unionen, for så vidt som de stadig findes.

Gennemførelsespartneren skal på Unionens vegne søge fordringer på de udbetalte beløb inddrevet og tilbagebetale inddrevne beløb til unionen.

KAPITEL V

LEDELSE OG FORVALTNING

Artikel 19

Det rådgivende udvalg

1. Kommissionen og det styringsråd, der er nedsat efter artikel 20, bistås af et rådgivende udvalg.

2. Det rådgivende udvalg bestræber sig på at sikre en ligelig kønsfordeling og består af:

a) en repræsentant for hver gennemførelsespartner

b) en repræsentant for hver medlemsstat

c) en ekspert udpeget af Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg

d) en ekspert udpeget af Regionsudvalget.

3. Formandskabet for det rådgivende udvalg varetages af en repræsentant for Kommissionen. EIB-Gruppens repræsentant er næstformand.

Det rådgivende udvalg samles regelmæssigt og mindst to gange om året på anmodning af formanden.

4. Det rådgivende udvalg:

a) rådgiver Kommissionen og styringsrådet om udformningen af de finansielle produkter, der skal gennemføres under denne forordning

b) rådgiver Kommissionen og styringsrådet om markedsudviklinger, markedsforhold, markedssvigt og suboptimale investeringsforhold

c) udveksle synspunkter om markedsudviklinger og bedste praksis.

5. Kommissionen udnævner de første medlemmer af det rådgivende udvalg, som repræsenterer andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen, efter høring af potentielle gennemførelsespartnere. De udnævnes for en periode på højst et år.

6. Medlemsstaternes repræsentanter samles ligeledes mindst to gange om året i et særskilt format, som ledes af Kommissionen.

7. Det rådgivende udvalg og repræsentanterne for medlemsstaterne kan på deres møder som omhandlet i stk. 6 udstede henstillinger om gennemførelsen af InvestEU-programmet og dets virkemåde, som behandles af styringsrådet.

8. De udtømmende referater fra det rådgivende udvalgs møder offentliggøres hurtigst muligt, efter at de er godkendt af det rådgivende udvalg.

Kommissionen fastlægger det rådgivende udvalgs forretningsorden og leder dets sekretariat. Al relevant dokumentation og alle relevante oplysninger stilles til rådighed for det rådgivende udvalg, så det kan varetage sine opgaver.

9. De nationale erhvervsfremmende banker eller institutter, der er repræsenteret i det rådgivende udvalg, vælger blandt egne rækker repræsentanter for andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen til det i artikel 20, stk. 1, nævnte styringsråd. De nationale erhvervsfremmende banker eller institutter skal tilstræbe en ligelig repræsentation i styringsrådet med hensyn til størrelse og geografisk placering. De valgte repræsentanter repræsenterer den fælles holdning hos alle gennemførelsespartnere, bortset fra EIB-Gruppen.

Artikel 20

Styringsrådet

1. Der oprettes et styringsråd for InvestEU-programmet. Det består af fire repræsentanter for Kommissionen, tre repræsentanter for EIB-gruppen og to repræsentanter for andre gennemførelsespartnere end EIB-gruppen samt en ekspert, der udpeges som medlem uden stemmeret af Europa-Parlamentet. Den ekspert, som Europa-Parlamentet har udpeget som medlem uden stemmeret, må ikke søge eller modtage instrukser fra EU-institutioner, -organer, -kontorer eller -agenturer, fra nogen medlemsstats regering eller fra noget andet offentligt eller privat organ og skal handle i fuld uafhængighed. Eksperten skal udføre sine opgaver upartisk og i InvestEU-Fondens interesse.

Medlemmerne af styringsrådet udnævnes for en periode på fire år med mulighed for forlængelse én gang, med undtagelse af repræsentanter for andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen, som udnævnes for en periode på to år.

2. Styringsrådet vælger en formand blandt Kommissionens repræsentanter for en periode på fire år, der kan forlænges én gang. Formanden rapporterer hvert halve år til medlemsstaternes repræsentanter i det rådgivende udvalg om gennemførelsen af InvestEU-programmet og dets virkemåde.

De udtømmende referater af styringsrådets møder offentliggøres, så snart de er godkendt af styringsrådet.

3. Styringsrådet:

a) fastlægger strategiske og operationelle retningslinjer for gennemførelsespartnerne, herunder vejledning om udformningen af finansielle produkter og om andre operationelle politikker og procedurer, der er nødvendige for InvestEU-Fondens virkemåde

b) anvender den ramme for risikohåndteringsmetoder, som Kommissionen har udviklet i samarbejde med EIB-Gruppen og de øvrige gennemførelsespartnere

c) fører tilsyn med gennemførelsen af InvestEU-programmet

d) høres under hensyntagen til alle medlemmernes synspunkter om den endelige liste over kandidater til Investeringsudvalget forud for udvælgelsen i overensstemmelse med artikel 23, stk. 2

e) vedtager forretningsordenen for det i artikel 23, stk. 4, omhandlede sekretariat for Investeringsudvalget

f) vedtager regler for transaktioner med investeringsplatforme.

fa) fastslår, hvilke medlemsstater og sektorer der er økonomisk hårdest ramt af covid-19-krisen, og i hvilke medlemsstater muligheden for statslig solvensstøtte er mere begrænset, på grundlag af de indikatorer, Kommissionen har fastsat i henhold til artikel 7, stk. 1, litra ea).

4. Styringsrådet anvender en konsensustilgang i sine drøftelser og tager således størst muligt hensyn til alle medlemmers holdninger. Hvis medlemmerne ikke kan nå til enighed, træffer styringsrådet afgørelse ved kvalificeret flertal blandt dets stemmeberettigede medlemmer, som udgør mindst syv stemmer.

Artikel 21

Resultattavlen

1. Der oprettes en resultattavle med indikatorer (»resultattavlen«) for at sikre, at Investeringsudvalget kan foretage en uafhængig, gennemsigtig og harmoniseret vurdering af anmodninger om anvendelse af EU-garantien til en gennemførelsespartners foreslåede finansierings- eller investeringstransaktion.

2. Gennemførelsespartnerne udfylder resultattavlen for deres foreslåede finansierings- og investeringstransaktioner.

3. Resultattavlen skal dække følgende elementer:

a) en beskrivelse af den foreslåede finansierings- og investeringstransaktion

b) hvordan den foreslåede transaktion bidrager til EU's politiske mål

c) en beskrivelse af additionaliteten

d) en beskrivelse af markedssvigtet eller det suboptimale investeringsforhold

e) gennemførelsespartnerens finansielle eller tekniske bidrag

f) investeringens indvirkning

g) finansierings- og investeringstransaktionens finansielle profil

h) supplerende indikatorer.

4. Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 33 med henblik på at supplere denne forordning ved at fastlægge yderligere elementer af resultattavlen, herunder nærmere bestemmelser om den resultattavle, der skal anvendes af gennemførelsespartnerne.

Artikel 22

Politikkontrol

1. Kommissionen foretager kontrol med henblik på at bekræfte, at de finansierings- og investeringsforanstaltninger, der foreslås af andre gennemførelsespartnere end EIB, er i overensstemmelse med EU's lovgivning og politikker.

2. Hvad angår EIB-finansierings- og investeringstransaktioner inden for rammerne af denne forordning, dækkes sådanne transaktioner ikke af EU-garantien, hvis Kommissionen afgiver en negativ udtalelse som led i proceduren i artikel 19 i EIB's vedtægter.

Artikel 23

Investeringsudvalget

1. Der nedsættes et fuldt uafhængigt investeringsudvalg for InvestEU-Fonden (»Investeringsudvalget«). Investeringsudvalget:

a) behandler forslag til finansierings- eller investeringstransaktioner, der indgives af gennemførelsespartnerne med henblik på dækning af EU-garantien, og som har undergået den i artikel 22, stk. 1, omhandlede politikkontrol med et positivt udfald eller har modtaget en positiv udtalelse som led i proceduren i artikel 19 i EIB's vedtægter

b) kontrollerer overensstemmelsen med denne forordning og de relevante investeringsretningslinjer

c) er særligt opmærksom på kravet om additionalitet, jf. finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra b), og nærværende forordnings bilag V, og kravet om maksimering af private investeringer, jf. finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra d) og

d) undersøger, om de finansierings- eller investeringstransaktioner, der vil modtage støtte over EU-garantien, opfylder alle de relevante betingelser.

2. Investeringsudvalget samles i ***seks*** forskellige sammensætninger svarende til de ***seks*** politikområder, jf. artikel 7, stk. 1.

Hver sammensætning af Investeringsudvalget består af seks aflønnede eksterne eksperter. Eksperterne udvælges og udnævnes af Kommissionen efter anbefaling fra styringsrådet. Eksperterne udnævnes for en periode på op til fire år, der kan forlænges én gang. De aflønnes af Unionen. Kommissionen kan efter anbefaling fra styringsrådet beslutte at forny mandatet for et siddende medlem af Investeringsudvalget uden at skulle følge proceduren i dette stykke.

Eksperterne skal besidde omfattende relevant markedserfaring med projektkonfiguration og -finansiering eller finansiering af SMV'er eller større selskaber.

Investeringsudvalgets sammensætning sikrer et bredt kenskab til de sektorer, der er omfattet af de i artikel 7, stk. 1, omhandlede politikområder, et bredt kendskab til de geografiske markeder i Unionen samt en overordnet kønsbalance i Investeringsudvalget.

Fire medlemmer er faste medlemmer af alle ***seks*** sammensætninger af Investeringsudvalget. Mindst ét af de faste medlemmer skal besidde særlig ekspertise inden for bæredygtige investeringer. Derudover skal hver af de ***seks*** sammensætninger have to eksperter, der har erfaring med investering i de sektorer, der er omfattet af det pågældende politikområde. Styringsrådet udpeger medlemmerne af Investeringsudvalget til den eller de relevante sammensætninger. Investeringsudvalget udnævner en formand blandt de faste medlemmer.

3. Når Investeringsudvalgets medlemmer deltager i udvalgets aktiviteter, skal de udføre deres opgaver upartisk og udelukkende i InvestEU-Fondens interesse. De må hverken søge eller modtage instrukser fra gennemførelsespartnerne, EU-institutionerne, medlemsstaterne eller noget andet offentligt eller privat organ.

CV'er og erklæringer om økonomiske interesser for hvert enkelt medlem af Investeringsudvalget skal offentliggøres og ajourføres løbende. Hvert medlem af Investeringsudvalget meddeler straks Kommissionen og styringsrådet alle oplysninger, der er nødvendige for løbende at kontrollere, at der ikke foreligger interessekonflikter.

Styringsrådet kan anbefale Kommissionen at afsætte et medlem fra vedkommendes funktioner, hvis dette medlem ikke opfylder betingelserne i dette stykke, eller af andre behørigt begrundede årsager.

4. Når Investeringsudvalget handler i overensstemmelse med denne artikel, bistås det af et sekretariat. Sekretariatet er uafhængigt og ansvarligt over for Investeringsudvalgets formand. Sekretariatet er administrativt placeret i Kommissionen. Sekretariatets forretningsorden sikrer, at udvekslingen af oplysninger og dokumenter mellem gennemførelsespartnerne og de respektive forvaltningsorganer behandles fortroligt. EIB-Gruppen kan forelægge sine forslag til finansierings- og investeringstransaktioner direkte for Investeringsudvalget og skal meddele dem til sekretariatet.

Den dokumentation, der stilles til rådighed af gennemførelsespartnerne, skal omfatte en standardformular, den i artikel 21 omhandlede resultattavle og alle andre dokumenter, som Investeringsudvalget anser for relevante, navnlig en beskrivelse af karakteren af markedssvigtet eller det suboptimale investeringsforhold, og hvordan dette kan afhjælpes gennem finansierings- eller investeringstransaktionen, samt en pålidelig vurdering af finansierings- eller investeringstransaktionen, der påviser dens additionalitet. Sekretariatet kontrollerer, at dokumentationen fra andre gennemførelsespartnere end EIB-Gruppen er fuldstændig. Investeringsudvalget kan indhente nærmere oplysninger om et forslag til en investerings- eller finansieringstransaktion fra den pågældende gennemførelsespartner, herunder ved at anmode om, at en repræsentant for den pågældende gennemførelsespartner skal være direkte til stede under drøftelsen af den ovennævnte transaktion. Projektvurderinger foretaget af en gennemførelsespartner er aldrig bindende for Investeringsudvalget for så vidt angår ydelse af EU-garantien til en finansierings- eller investeringstransaktion.

Investeringsudvalget anvender den resultattavle, der er omhandlet i artikel 21, i forbindelse med sin vurdering og kontrol af de foreslåede finansierings- og investeringstransaktioner.

5. Investeringsudvalgets konklusioner vedtages ved simpelt flertal blandt samtlige medlemmer, forudsat at et sådant simpelt flertal omfatter mindst et af de ikkepermanente medlemmer fra sammensætningen for det politikområde, inden for hvilket forslaget er stillet. Hvis der er stemmelighed, har formanden for Investeringsudvalget den afgørende stemme.

Investeringsudvalgets konklusioner om godkendelse af EU-garantiens dækning i forbindelse med en finansierings- eller investeringstransaktion skal være offentligt tilgængelige og skal indeholde en begrundelse for godkendelsen og oplysninger om transaktionen, navnlig en beskrivelse heraf, identiteten af projektpromotorerne eller de finansielle formidlere og målene for transaktionen. Konklusionerne skal desuden henvise til den samlede vurdering, der bygger på resultattavlen.

Den relevante resultattavle skal være offentligt tilgængelig efter indgåelsen af en finansierings- eller investeringstransaktion eller et eventuelt delprojekt.

De oplysninger, der skal gøres offentligt tilgængelige i henhold til andet og tredje afsnit, må ikke indeholde kommercielt fortrolige oplysninger eller personoplysninger, der ikke må videregives i henhold til Unionens regler om databeskyttelse. Kommercielt følsomme dele af Investeringsudvalgets konklusioner fremsendes af Kommissionen til Europa-Parlamentet og til Rådet på anmodning og under overholdelse af strenge krav om fortrolighed.

To gange om året forelægger Investeringsudvalget Europa-Parlamentet og Rådet en liste over alle dets konklusioner fra de foregående seks måneder samt de offentliggjorte resultattavler, der vedrører disse. Denne forelæggelse skal omfatte eventuelle afgørelser om at afvise anvendelsen af EU-garantien og være underlagt strenge fortrolighedskrav.

Investeringsudvalgets sekretariat stiller rettidigt Investeringsrådets konklusioner til rådighed for den berørte gennemførelsespartner.

Alle oplysninger vedrørende forslag til finansierings- og investeringstransaktioner, der forelægges Investeringsudvalget, og Investeringsudvalgets konklusioner herom registreres i et centralt register af Investeringsudvalgets sekretariat.

6. Hvis Investeringsudvalget anmodes om godkendelse af anvendelsen af EU-garantien i forbindelse med en finansierings- eller investeringstransaktion, som består i en facilitet, et program eller en struktur med underliggende delprojekter, skal godkendelsen omfatte de underliggende delprojekter, medmindre Investeringsudvalget beslutter at bevare retten til at godkende dem separat. Investeringsudvalget har ikke ret til separat at godkende delprojekter af en størrelse på under 3 000 000 EUR.

7. Investeringsudvalget kan, når det skønner det nødvendigt, forelægge Kommissionen eventuelle operationelle problemer vedrørende anvendelsen eller fortolkningen af investeringsretningslinjerne.

8. Investeringsudvalget er fra datoen for dets nedsættelse også ansvarligt for at godkende anvendelsen af EU-garantien i henhold til forordning (EU) 2015/1017 for så vidt angår resten af investeringsperioden under nævnte forordning. Forslagene vurderes i overensstemmelse med kriterierne i nævnte forordning. ▌Artikel 22 finder ikke anvendelse på disse forslag.

KAPITEL VI

InvestEU-rådgivningsplatformen

Artikel 24

InvestEU-rådgivningsplatformen

1. Kommissionen opretter InvestEU-rådgivningsplatformen. InvestEU-rådgivningsplatformen yder rådgivningsbistand til identificering, forberedelse, udvikling, strukturering, udbud og gennemførelse af investeringsprojekter samt til forbedring af projektpromotorers og finansielle formidleres muligheder for at gennemføre finansierings- og investeringstransaktioner. Denne bistand kan ydes på ethvert stadie af et projekts livscyklus eller af finansieringen til en støttemodtagende enhed.

Kommissionen indgår rådgivningsaftaler med EIB-Gruppen og andre potentielle rådgivningspartnere og giver dem til opgave at yde rådgivningsbistand som omhandlet i første afsnit samt de tjenester, der er omhandlet i stk. 2. Kommissionen kan også gennemføre rådgivningsinitiativer, herunder gennem indgåelse af kontrakter med eksterne tjenesteydere. Kommissionen opretter et centralt kontaktpunkt til InvestEU-rådgivningsplatformen og fordeler anmodninger om rådgivningsbistand til det relevante rådgivningsinitiativ. Kommissionen, EIB-Gruppen og de øvrige rådgivningspartnere arbejder tæt sammen med henblik på at sikre effektivitet, synergier og effektiv geografisk dækning af støtte i hele Unionen under behørig hensyntagen til eksisterende strukturer og arbejder.

Rådgivningsinitiativer vil være en tilgængelig komponent inden for hvert politikområde, jf. artikel 7, stk. 1, og dække sektorer inden for disse områder. Der vil også være tilgængelige rådgivningsinitiativer under en tværsektoriel komponent.

2. InvestEU-rådgivningsplatformen skal navnlig:

a) tilbyde et centralt kontaktpunkt, som Kommissionen forvalter og er vært for, til bistand for projektudvikling under InvestEU-rådgivningsplatformen til offentlige myndigheder og til projektpromotorer

b) udsende al tilgængelig supplerende information om investeringsretningslinjerne, herunder oplysninger om anvendelsen heraf eller om den fortolkning, som Kommissionen udsteder, til offentlige myndigheder og projektpromotorer

c) bistå projektpromotorer, hvor det er hensigtsmæssigt, med at udvikle deres projekter, så de opfylder de målsætninger, der er fastsat i artikel 3 og 7, og de støtteberettigelseskriterier, der er fastsat i artikel 13, og lette udviklingen vigtige projekter af fælleseuropæisk interesse samt bundter af små projekter, herunder gennem investeringsplatforme som omhandlet i litra f), forudsat at en sådan bistand ikke foregriber Investeringsudvalgets konklusion om EU-garantiens dækning af sådanne projekter

d) støtte foranstaltninger og udnytte den lokale viden til at fremme anvendelsen af støtten under InvestEU-Fonden i hele Unionen og, hvor det er muligt, bidrage aktivt til målet om sektormæssig og geografisk spredning af InvestEU-Fonden ved at hjælpe gennemførelsespartnere med at iværksætte og udvikle potentielle finansierings- og investeringstransaktioner

e) facilitere oprettelsen af samarbejdsplatforme for peer-to-peer-udveksling og deling af data, viden og bedste praksis til støtte for udviklingen af en projektpipeline og af diverse sektorer

f) yde proaktiv rådgivningsbistand vedrørende oprettelsen af investeringsplatforme, herunder grænseoverskridende og makroregionale investeringsplatforme samt investeringsplatforme, som bundter små og mellemstore projekter i en eller flere medlemsstater efter tema eller region

g) støtte brugen af blanding med tilskud eller finansielle instrumenter, som finansieres over EU-budgettet eller af andre kilder, for at styrke synergierne og komplementariteten mellem EU-instrumenterne og optimere InvestEU-programmets indflydelse og effekt

h) støtte tiltag til kapacitetsopbygning med henblik på at udvikle organisatorisk kapacitet, færdigheder og processer og hjælpe med hurtigere at gøre organisationer investeringsmodne, så offentlige myndigheder og projektpromotorer kan oprette projektpipelines for investeringer, udvikle finansieringsmekanismer og investeringsplatforme og forvalte projekter, og så finansielle formidlere kan gennemføre finansierings- og investeringstransaktioner til gavn for enheder, der har vanskeligt ved at få adgang til finansiering, bl.a. gennem støtte til udvikling af risikovurderingskapacitet eller sektorspecifik viden

i) yde rådgivningsbistand til nystartede virksomheder, især når de søger at beskytte deres forsknings- og innovationsinvesteringer ved at erhverve rettigheder til immateriel ejendom, f.eks. patenter

ia) yde støtte til finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet solvensstøtte ved at dække omkostninger, rådgivningstjenester og teknisk og administrativ bistand til etablering og forvaltning af investeringsplatforme, med særlig fokus på medlemsstater med mindre udviklede markeder for egenkapital. Den tekniske bistand skal også ydes i form af støtte til den grønne og den digitale omstilling af virksomheder, der finansieres under dette politikområde.

3. InvestEU-rådgivningsplatformen skal være tilgængelig for offentlige og private projektpromotorer, herunder SMV'er og nystartede virksomheder, for offentlige myndigheder og for nationale erhvervsfremmende banker eller institutter samt for finansielle og andre formidlere.

4. Kommissionen indgår en rådgivningsaftale med hver enkelt rådgivningspartner om gennemførelsen af et eller flere rådgivningsinitiativer. Der kan opkræves gebyr for ydelsen af de i stk. 2 omhandlede tjenester til at dække en del af omkostningerne ved at yde disse tjenester, med undtagelse af de tjenester, der ydes til offentlige projektpromotorer og nonprofitinstitutioner, som er gratis, hvor dette er berettiget. Gebyrer, der opkræves fra SMV'er for ydelsen af de i stk. 2 omhandlede tjenester, må højst udgøre en tredjedel af omkostningerne ved at yde disse tjenester.

5. For at opfylde de mål, der er omhandlet i stk. 1, og for at facilitere ydelsen af rådgivningsbistand skal InvestEU-rådgivningsplatformen bygge på Kommissionens, EIB-Gruppens og de øvrige rådgivningspartneres ekspertise.

6. Hvert rådgivningsinitiativ skal indeholde en mekanisme for omkostningsdeling mellem Kommissionen og rådgivningspartneren, medmindre Kommissionen i behørigt begrundede tilfælde, hvor de særlige forhold ved rådgivningsinitiativet gør det påkrævet, accepterer at dække alle de omkostninger, der er forbundet med rådgivningsinitiativet, idet der sikres en sammenhængende og retfærdig behandling mellem rådgivningspartnerne.

7. InvestEU-rådgivningsplatformen skal have en lokal tilstedeværelse, hvor det er nødvendigt. Den lokale tilstedeværelse etableres navnlig i medlemsstater eller regioner, der har vanskeligt ved at udvikle projekter under InvestEU-Fonden. InvestEU-rådgivningsplatformen skal bistå med overførsel af viden til regionalt og lokalt plan for at opbygge regional og lokal kapacitet og ekspertise med henblik på ydelse af den i stk. 1 omhandlede bistand, herunder bistand til gennemførelse og imødekommelse af små projekter.

8. For at yde den rådgivningsbistand, der er omhandlet i stk. 1, og for at lette ydelsen af denne rådgivningsbistand på lokalt plan samarbejder InvestEU-rådgivningsplatformen, hvor det er muligt, med nationale erhvervsfremmende banker eller institutter og udnytter deres ekspertise. Samarbejdsaftaler med nationale erhvervsfremmende banker eller institutter indgås i givet fald under InvestEU-rådgivningsplatformen med mindst en national erhvervsfremmende bank eller et nationalt erhvervsfremmende institut pr. medlemsstat.

9. Alt efter omstændighederne foreslår gennemførelsespartnerne projektpromotorer, der ansøger om finansiering, herunder navnlig til små projekter, at anmode InvestEU-rådgivningsplatformen om bistand til deres projekter, hvor det er hensigtsmæssigt, med henblik på at fremme forberedelsen af deres projekter og for at muliggøre en vurdering af muligheden for at bundte projekter.

Gennemførelsespartnerne og rådgivningspartnerne underretter ligeledes projektpromotorer, hvor det er relevant, om muligheden for at opføre deres projekter på den i artikel 25 omhandlede InvestEU-portal.

KAPITEL VII

InvestEU-portalen

Artikel 25

InvestEU-portalen

1. Kommissionen opretter InvestEU-portalen. InvestEU-protalen skal være en lettilgængelig og brugervenlig projektdatabase, der tilvejebringer relevante oplysninger om hvert enkelt projekt.

2. InvestEU-portalen skal fungere som en kanal for projektpromotorer til at synliggøre projekter, som de søger finansiering til. Optagelse af projekter i InvestEU-portalen berører ikke beslutningerne om, hvilke endelige projekter der udvælges til at modtage støtte i henhold til denne forordning, i henhold til ethvert andet EU-instrument eller beslutningerne om offentlig finansiering.

3. Kun projekter, der er forenelige med EU's lovgivning og politikker, kan optages på InvestEU-portalen.

4. Kommissionen videreformidler projekter, der opfylder betingelserne i stk. 3, til de relevante gennemførelsespartnere. Kommissionen videreformidler ligeledes sådanne projekter til InvestEU-rådgivningsplatformen, hvis det er relevant, og hvis der findes et rådgivningsinitiativ.

5. Gennemførelsespartnerne ser nærmere på projekter, der vedrører deres geografiske og operationelle område.

KAPITEL VIII

ANSVAR, OVERVÅGNING OG RAPPORTERING, EVALUERING OG KONTROL

Artikel 26

Ansvar

1. På Europa-Parlamentets eller Rådets anmodning aflægger styringsrådets formand rapport om InvestEU-Fondens resultater til den anmodende institution, herunder ved at deltage i en høring i Europa-Parlamentet.

2. Styringsrådets formand besvarer mundtligt eller skriftligt de spørgsmål, som Europa-Parlamentet eller Rådet stiller InvestEU-Fonden, senest fem uger efter modtagelsen af et spørgsmål.

Artikel 27

Overvågning og rapportering

1. Indikatorer til rapportering om InvestEU-programmets fremskridt hen imod opfyldelsen af de generelle og specifikke målsætninger, jf. artikel 3, findes i bilag III.

2. Performancerapporteringssystemet skal sikre, at dataene til overvågning af gennemførelsen og resultaterne indsamles effektivt og rettidigt, og at dataene giver mulighed for at foretage en passende risiko- og garantiporteføljeovervågning. Til dette formål pålægges gennemførelsespartnerne, rådgivningspartnerne og andre modtagere af EU-finansiering, alt efter omstændighederne, rimelige rapporteringskrav.

3. Kommissionen foretager rapportering om gennemførelsen af InvestEU-programmet i overensstemmelse med finansforordningens artikel 241 og 250. I henhold til finansforordningens artikel 41, stk. 5, skal årsrapporten indeholde oplysninger om, i hvor høj grad programmet er blevet gennemført set i forhold til dets målsætninger og resultatindikatorer. Med henblik herpå fremlægger hver gennemførelsespartner årligt de oplysninger, der er nødvendige for, at Kommissionen kan opfylde sine rapporteringsforpligtelser, herunder oplysninger om EU-garantiens anvendelse.

4. Hver sjette måned fremlægger hver gennemførelsespartner en rapport for Kommissionen om de finansierings- og investeringstransaktioner, der er omfattet af denne forordning, alt efter omstændighederne opdelt på EU-segmentet og medlemsstatssegmentet. Hver gennemførelsespartner fremsender desuden oplysninger om det medlemsstatssegment, den gennemfører, til den pågældende medlemsstat. Rapporten skal indeholde en vurdering af overholdelsen af betingelserne for anvendelse af EU-garantien og overholdelsen af de nøgleresultatindikatorer, der er fastlagt i denne forordnings bilag III. Rapporten skal endvidere indeholde operationelle, statistiske, finansielle og regnskabsmæssige data om hver finansierings- og investeringstransaktion samt et overslag af forventede cash flows, fordelt på segment-, politikområde- og InvestEU-fondsniveau. En gang om året skal rapporten fra EIB-Gruppen og, hvis det er relevant, fra andre gennemførelsespartnere også indeholde oplysninger om de investeringshindringer, der stødes på i forbindelse med finansierings- og investeringstransaktioner, der er omfattet af denne forordning. Rapporterne skal indeholde de oplysninger, som gennemførelsespartnerne skal fremlægge i henhold til finansforordningens artikel 155, stk. 1, litra a).

5. For at sikre en effektiv vurdering af InvestEU-programmets fremskridt hen imod opfyldelsen af dets målsætninger tillægges Kommissionen beføjelser til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 33 med henblik på at ændre denne forordning for at revidere eller supplere indikatorerne i bilag III, hvis det er nødvendigt, og bestemmelserne om oprettelse af en overvågnings- og evalueringsramme.

Artikel 28

Evaluering

1. Evalueringer af InvestEU-programmet gennemføres så betids, at resultaterne kan indgå i beslutningsprocessen.

2. Senest den 30. september 2024 forelægger Kommissionen Europa-Parlamentet og Rådet en uafhængig midtvejsevaluering af InvestEU-programmet, navnlig af anvendelsen af EU-garantien, om opfyldelsen af EIB-Gruppens forpligtelser, jf. artikel 10, stk. 1, litra b) og c), om tildelingen af den EU-garanti, der er fastlagt i artikel 12, stk. 4 og 5, om gennemførelsen af InvestEU-rådgivningsplatformen, om de budgetbevillinger, der er fastlagt i artikel 10, stk. 1, litra d), nr. i), og om artikel 7, stk. 6. Det skal navnlig fremgå af evalueringen, hvordan inddragelsen af gennemførelsespartnerne og rådgivningspartnerne i gennemførelsen af InvestEU-programmet har bidraget til opfyldelsen af InvestEU-programmets mål samt EU's politiske mål, navnlig med hensyn til merværdien og den geografiske og sektormæssige balance i de støttede finansierings- og investeringstransaktioner. Evalueringen skal også indeholde en vurdering af anvendelsen af bæredygtighedsvurderingen, jf. artikel 7, stk. 3, og den opmærksomhed omkring SMV'er, der er opnået gennem politikområdet for SMV'er, jf. artikel 7, stk. 1, litra c).

3. Ved afslutningen af InvestEU-programmets gennemførelse og senest fire år efter afslutningen af den periode, der er omhandlet i artikel 1, stk. 3, forelægger Kommissionen Europa-Parlamentet og Rådet en uafhængig endelig evalueringsrapport om InvestEU-programmet, og særligt af anvendelsen af EU-garantien.

4. Kommissionen meddeler Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget resultaterne af evalueringerne og sine bemærkninger hertil.

5. Gennemførelsespartnerne og rådgivningspartnerne bidrager hertil og forsyner Kommissionen med de oplysninger, der er nødvendige for at foretage de i stk. 2 og 3 nævnte evalueringer.

6. I overensstemmelse med finansforordningens artikel 211, stk. 1, skal Kommissionen hvert tredje år i den i finansforordningens artikel 250 nævnte årsrapport medtage en gennemgang af hensigtsmæssigheden af den tilførselssats, der er fastsat i artikel 4, stk. 1, i nærværende forordning, set i forhold til den faktiske risikoprofil af de finansierings- og investeringstransaktioner, der er dækket af EU-garantien. Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 33 for på basis af denne gennemgang at tilpasse den i denne forordnings artikel 4, stk. 1, fastsatte tilførselssats med op til 15 %.

Artikel 29

Revision

Revision af anvendelsen af EU-finansiering, der foretages af personer eller enheder, herunder andre personer eller enheder end dem, som er pålagt denne opgave af EU's institutioner eller organer, udgør grundlaget for den generelle sikkerhed, jf. finansforordningens artikel 127.

Artikel 30

Beskyttelse af Unionens finansielle interesser

Hvis et tredjeland deltager i InvestEU-programmet på grundlag af en afgørelse i henhold til en international aftale eller et andet retligt instrument, giver tredjelandet de fornødne rettigheder og den fornødne adgang til den ansvarlige anvisningsberettigede, til Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF) og til Den Europæiske Revisionsret med henblik på fuld udøvelse af deres respektive beføjelser. Hvad angår OLAF, omfatter sådanne rettigheder retten til at foretage undersøgelser, herunder kontrol og inspektion på stedet, som omhandlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 om undersøgelser, der foretages af Det Europæiske Kontor for Bekæmpelse af Svig (OLAF).

KAPITEL IX

GENNEMSIGTIGHED OG SYNLIGHED

Artikel 31

Information, kommunikation og offentliggørelse

1. Gennemførelsespartnerne og rådgivningspartnerne skal anerkende EU-midlernes oprindelse og sikre synlighed heraf (navnlig ved fremstød af foranstaltningerne og disses resultater) gennem sammenhængende, virkningsfulde og målrettede oplysninger, som er afpasset efter forskellige modtagergrupper, herunder medierne og offentligheden.

I forbindelse med projekter inden for forsvars- og rumsektorerne gælder betingelserne i første afsnit med forbehold af en eventuel fortrolighedspligt.

2. Gennemførelsespartnerne og rådgivningspartnerne gør de endelige modtagere, herunder SMV'er, opmærksom på InvestEU-støtten, eller pålægger andre finansielle formidlere at gør de endelige modtagere opmærksom på støtten ved at gøre disse oplysninger klart synlige i den relevante aftale om ydelse af InvestEU-programstøtte, navnlig for så vidt angår SMV'er, for dermed at øge offentlighedens bevidsthed om støtten og gøre den mere synlig.

3. Kommissionen gennemfører informations- og kommunikationsforanstaltninger vedrørende InvestEU-programmet og dets foranstaltninger og resultater. De finansielle midler, der afsættes til InvestEU-programmet, skal også bidrage til den institutionelle formidling af Unionens politiske prioriteter, for så vidt som disse prioriteter vedrører målsætningerne omhandlet i artikel 3.

KAPITEL X

OVERGANGSBESTEMMELSER OG AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

Artikel 32

Deltagelse i en kapitalforøgelse i Den Europæiske Investeringsfond

Unionen tegner andele i kommende kapitalforøgelser i Den Europæiske Investeringsfond, således at dens relative kapitalandel forbliver på det nuværende niveau. Tegning af andele og betaling af op til 900 000 000 EUR af den indbetalte kapitalandel skal ske på vilkår og betingelser, der godkendes af EIF's generalforsamling.

Artikel 33

Udøvelse af de delegerede beføjelser

1. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter tillægges Kommissionen på de i denne artikel fastlagte betingelser. Hvis de delegerede retsakter vedrører aktiviteter, der gennemføres af eller involverer EIB-Gruppen og andre gennemførelsespartnere, hører Kommissionen EIB-Gruppen og andre potentielle gennemførelsespartnere, før den udarbejder disse retsakter.

2. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter, jf. artikel 7, ***stk. 1, litra ea), og*** stk. 7, artikel 21, stk. 4, artikel 27, stk. 5 og artikel 28, stk. 6, tillægges Kommissionen indtil den 31. december 2028. Kommissionen udarbejder en rapport vedrørende delegationen af beføjelser senest ni måneder inden udløbet af 5-årsperioden. Delegationen af beføjelser forlænges stiltiende for perioder af samme varighed, medmindre Europa-Parlamentet eller Rådet modsætter sig en sådan forlængelse senest tre måneder inden udløbet af hver periode.

3. Den i artikel 7, ***stk.1, litra ea), og*** stk. 7, artikel 21, stk. 4, artikel 27, stk. 5, og artikel 28, stk. 6, omhandlede delegation af beføjelser kan til enhver tid tilbagekaldes af Europa-Parlamentet eller Rådet. En afgørelse om tilbagekaldelse bringer delegationen af de beføjelser, der er angivet i den pågældende afgørelse, til ophør. Den får virkning dagen efter offentliggørelsen af afgørelsen i Den Europæiske Unions Tidende eller på et senere tidspunkt, der angives i afgørelsen. Den berører ikke gyldigheden af delegerede retsakter, der allerede er i kraft.

4. Inden vedtagelsen af en delegeret retsakt hører Kommissionen eksperter, som er udpeget af hver enkelt medlemsstat, i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale af 13. april 2016 om bedre lovgivning.

5. Så snart Kommissionen vedtager en delegeret retsakt, giver den samtidigt Europa-Parlamentet og Rådet meddelelse herom.

6. En delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 7, ***stk. 1, litra ea), og*** stk. 7, artikel 21, stk. 4, artikel 27, stk. 5, og artikel 28, stk. 6, træder kun i kraft, hvis hverken Europa-Parlamentet eller Rådet har gjort indsigelse inden for en frist på to måneder fra meddelelsen af den pågældende retsakt til Europa-Parlamentet og Rådet, eller hvis Europa-Parlamentet og Rådet inden udløbet af denne frist begge har underrettet Kommissionen om, at de ikke agter at gøre indsigelse. Fristen forlænges med to måneder på Europa-Parlamentets eller Rådets initiativ.

Artikel 34

Overgangsbestemmelser

1. Uanset finansforordningens artikel 209, stk. 3, første og ***fjerde*** afsnit, ***skal*** indtægter, tilbagebetalinger og inddrivelser i forbindelse med finansielle instrumenter, der er oprettet ved de programmer, der henvises til i nærværende forordnings bilag IV, anvendes til hensættelse til EU-garantien under denne forordning ▌.

2. Uanset finansforordningens artikel 213, stk. 4, litra a), ***skal*** alle overskydende hensættelser til den EU-garanti, der er oprettet ved forordning (EU) 2015/1017, anvendes til hensættelser til EU-garantien under denne forordning ▌.

3. Det beløb på ***XXX*** EUR (i løbende priser), der er omhandlet i artikel 3, stk. 2, litra c), nr. i), i forordning [EURI] anvendes:

(a) til hensættelse til EU-garantien under denne forordning for et beløb på ***XXX*** EUR (i løbende priser), foruden de midler, der er nævnt i finansforordningens artikel 211, stk. 4, første afsnit

(b) til gennemførelsen af de foranstaltninger, der er omhandlet i kapitel V og VI, og de foranstaltninger, der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, i forordning [EURI], med forbehold af artikel 4, stk. 4 og 8, i samme forordning, for et beløb på 200 440 000 EUR (i løbende priser).

Dette beløb udgør en ekstern formålsbestemt indtægt i henhold til finansforordningens artikel 21, stk. 5.

3a. Gennemførelsespartnerne kan forelægge Kommissionen finansierings- og investeringstransaktioner, der er godkendt af dem i perioden fra indgåelsen af den relevante garantiaftale og den første udnævnelse af alle Investeringsudvalgets medlemmer.

3b. Kommissionen vurderer de i stk. 3a omhandlede transaktioner og beslutter, hvorvidt de skal ydes dækning under EU-garantien.

3c. Gennemførelsespartnerne kan forelægge Kommissionen finansierings- og investeringstransaktioner, som de har godkendt i perioden fra… [datoen for denne forordnings ikrafttræden] til indgåelsen af den relevante garantiaftale.

3d. Kommissionen vurderer de i stk. 3c omhandlede transaktioner og beslutter, hvorvidt de skal ydes dækning under EU-garantien. I tilfælde af en positiv afgørelse fra Kommissionen får en sådan dækning virkning fra datoen for indgåelsen af de relevante garantiaftaler, hvorefter gennemførelsespartnerne kan underskrive finansierings- og investeringstransaktionerne.

3e. Alle finansielle instrumenter, som er oprettet ved de programmer, der henvises til i nærværende forordnings bilag IV, og den EU-garanti, der er oprettet ved forordning (EU) 2015/1017, kan, hvis det er relevant og på grundlag af en forudgående evaluering, lægges sammen med de i denne forordning omhandlede instrumenter.

3f. Uanset finansforordningens artikel 209, stk. 3, andet og tredje afsnit, skal indtægter og tilbagebetalinger fra de finansielle instrumenter, der er oprettet ved de programmer, der henvises til i nærværende forordnings bilag IV, og den budgetgaranti, der er oprettet i henhold til forordning (EU) 2015/1017, og som er blevet lagt sammen med den EU-garanti, der er oprettet ved nærværende forordning i henhold til denne artikels stk. 3e, udgøre henholdsvis interne formålsbestemte indtægter som omhandlet i finansforordningens artikel 21, stk. 5, for den i henhold til nærværende forordning oprettede EU-garanti og tilbagebetalinger til den i henhold til nærværende forordning oprettede EU-garanti.

Artikel 35

Ikrafttræden

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

Den anvendes fra den 1. januar 2021.

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

Udfærdiget i Bruxelles, den […].

På Europa-Parlamentets vegne	*På Rådets vegne*
Formand	*Formand*

Fredag, den 13. november 2020

BILAG I

Beløb under EU-garantien fordelt på specifikke målsætninger

Den i artikel 4, stk. 2, femte afsnit, omhandlede vejledende fordeling på finansierings- og investeringstransaktioner er som følger:

a) op til 20 051 970 000 EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra a), omhandlede målsætninger

b) op til ***11 250 000 000*** EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra b), omhandlede målsætninger

c) op til ***12 500 000 000*** EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra c), omhandlede målsætninger

d) op til ***5 567 500 000*** EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra d), omhandlede målsætninger

e) op til 31 153 850 000 EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra e), omhandlede målsætninger

ea) op til 11 250 000 000 EUR til opfyldelse af de i artikel 3, stk. 2, litra ea), omhandlede målsætninger.

BILAG II

Områder, der kan komme i betragtning til finansierings- og investeringstransaktioner

Finansierings- og investeringstransaktionerne under andre politikområder end strategiske europæiske investeringer kan høre ind under et eller flere af følgende områder:

Finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet strategiske europæiske investeringer skal høre ind under de områder, der er fastlagt i artikel 7, stk. 1, litra e). De kan navnlig omfatte vigtige projekter af fælleseuropæisk interesse.

1. Udvikling af energisektoren i overensstemmelse med prioriteterne for energiunionen, herunder energiforsyningssikkerhed, omstillingen til ren energi samt forpligtelserne i henhold til 2030-dagsordenen for bæredygtig udvikling og Parisaftalen om klimaændringer, navnlig via:

   a) udvidelse af produktionen, forsyningen og anvendelsen af ren og bæredygtig vedvarende energi og andre nulemissions- og lavemissionsenergikilder og -løsninger, der er sikre og bæredygtige

   b) energieffektivitet og energibesparelser (med fokus på at mindske efterspørgslen gennem styring af efterspørgsel og renoveringer af bygninger)

   c) udvikling og modernisering af en mere intelligent infrastruktur for bæredygtig energi, navnlig, men ikke kun transmissions- og distributionsplan, lagringsteknologi, sammenkobling af elektricitet mellem medlemsstaterne og intelligente net

   d) udvikling af innovative nul- og lavemissionsvarmeforsyningssystemer og kombineret produktion af elektricitet og varme

   e) produktion og forsyning af bæredygtige syntetiske brændstoffer fra vedvarende/kulstofneutrale kilder og andre sikre og bæredygtige nul- og lavemissionskilder, biobrændstoffer, biomasse og alternative brændstoffer, herunder til alle transportformer, i overensstemmelse med målene i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2018/2001 ([1]) og

   f) infrastruktur til opsamling og lagring af CO2 i industrielle processer, bioenergianlæg og produktionsanlæg i forbindelse med energiomstillingen.

2. Udvikling af bæredygtige og sikre transportinfrastrukturer og mobilitetsløsninger og udstyr og innovative teknologier i overensstemmelse med Unionens prioriteter på transportområdet og forpligtelserne i henhold til Parisaftalen om klimaændringer, navnlig via:

   a) projekter til støtte for udviklingen af infrastruktur til det transeuropæiske transportnet (TEN-T), herunder vedligeholdelse infrastruktur og infrastrukturens sikkerhed, TEN-T-byknudepunkter, sø- og indlandshave, lufthavne, multimodale terminaler og deres forbindelse til TEN-T-nettet samt den trafiktelematik, der er omhandlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1315/2013 ([2])

   b) TEN-T-infrastrukturprojekter, der tager sigte på anvendelse af mindst to forskellige transportformer, navnlig multimodale godsterminaler og passagerknudepunkter

   c) intelligente og bæredygtige projekter vedrørende mobilitet i byer rettet mod lavemissionstransportformer i byer, herunder løsninger for indre vandveje og innovative mobilitetsløsninger, ikkediskriminerende tilgængelighed, mindsket luft- og støjforurening, energiforbrug, netværk af intelligente byer, vedligeholdelse samt øget sikkerhed og færre ulykker, herunder for cyklister og fodgængere

([1]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2018/2001 af 11. december 2018 om fremme af anvendelsen af energi fra vedvarende energikilder (EUT L 328 af 21.12.2018, s. 82).

([2]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1315/2013 af 11. december 2013 om Unionens retningslinjer for udvikling af det transeuropæiske transportnet og om ophævelse af afgørelse nr. 661/2010/EU (EUT L 348 af 20.12.2013, s. 1).

d) støtte til fornyelse eller opgradering af mobile transportaktiver med henblik på udbredelsen af lavemissions- og nulemissionsmobilitetsløsninger, herunder brug af alternative brændstoffer i køretøjer inden for alle transportformer

e) jernbaneinfrastruktur, andre jernbaneprojekter, infrastruktur til indre vandveje, projekter inden for kollektiv trafik samt søhavne og motorveje til søs

f) infrastruktur til alternative brændstoffer for alle transportformer, herunder opladningsinfrastruktur

g) andre intelligente og bæredygtige mobilitetsprojekter, der er rettet mod:

i) trafiksikkerhed

ii) tilgængelighed

iii) reduktion af emissioner eller

iv) udvikling og udbredelse af nye transportteknologier og -tjenester, såsom i forbindelse med forbundne og autonome transportformer eller integrerede billetsystemer og

h) projekter i forbindelse med vedligeholdelse eller opgradering af eksisterende transportinfrastruktur, herunder motorveje i TEN-T, hvor det er nødvendigt at opgradere, vedligeholde eller forbedre trafiksikkerheden, udvikling af intelligente transportsystemtjenester (ITS) eller sikring af infrastrukturintegritet og -standarder, skabelse af sikre parkeringsområder og -anlæg og etablering af genopladnings- og påfyldningsstationer for alternative brændstoffer.

3. Miljø og ressourcer, navnlig i forbindelse med:

a) vand, herunder drikkevandsforsyning og sanitet, og neteffektivitet, reduktion af udsivning, infrastruktur til opsamling og behandling af spildevand, kystinfrastruktur og andre vandrelaterede grønne infrastrukturer

b) infrastruktur til affaldshåndtering

c) projekter og foretagender inden for forvaltning af miljøressourcer og bæredygtige teknologier

d) udvidelse og genopretning af økosystemer og hermed forbundne tjenester, herunder gennem styrkelse af natur og biodiversitet ved hjælp af grønne og blå infrastrukturprojekter

e) bæredygtig udvikling af by-, land- og kystområder

f) bekæmpelse af klimaændringer, tilpasning til og modvirkning af klimaændringer, herunder risikoreduktion med hensyn til naturkatastrofer

g) projekter og foretagender, der gennemfører den cirkulære økonomi ved at integrere aspekter vedrørende ressourceeffektivitet i produktionen og produkternes livcyklus, herunder bæredygtig forsyning med primære og sekundære råstoffer

h) dekarbonisering af energiintensive industrier og betydelig reduktion af udledningerne i disse industrier, herunder demonstration af innovative lavemissionsteknologier og udbredelsen heraf

i) dekarbonisering af energiproduktionen og -distributionskæden ved at udfase anvendelsen af kul og olie og

j) projekter til fremme af bæredygtig kulturarv.

4. Udvikling af infrastruktur til digital konnektivitet, navnlig via projekter til støtte for udbredelsen af digitale netværk med meget høj kapacitet, 5G-konnektivitet eller som forbedrer den digital konnektivitet og adgang, navnlig i landdistrikter og randområder.

5. Forskning, udvikling og innovation, navnlig via:

   a) forsknings- og innovationsprojekter, som bidrager til målene under Horisont Europa, herunder forskningsinfrastruktur og støtte til den akademiske verden

   b) virksomhedsprojekter, herunder erhvervsuddannelse og fremme af oprettelsen af klynger og virksomhedsnetværk

   c) demonstrationsprojekter og -programmer samt anvendelse af infrastrukturer, teknologier og processer i forbindelse hermed

   d) samarbejdsprojekter inden for forskning og innovation, som inddrager forskningsverdenen, forsknings- og innovationsorganisationer og industrien, offentlig-private partnerskaber og civilsamfundsorganisationer

   e) overførsel af viden og teknologi

   f) forskning inden for centrale støtteteknologier og deres industrielle anvendelighed, herunder nye og avancerede materialer og

   g) nye effektive og tilgængelige sundhedsprodukter, herunder lægemidler, medicinsk udstyr, lægemidler til diagnosticering og avanceret terapi, nye antimikrobielle midler og innovative udviklingsprocesser, hvor anvendelsen af dyreforsøg undgås.

6. Udvikling, udbredelse og opskalering af digitale teknologier og tjenester, navnlig digitale teknologier og tjenester, der bidrager til at nå målene for programmet for et digitalt Europa, navnlig via:

   a) kunstig intelligens

   b) kvanteteknologi

   c) cybersikkerheds- og netværksbeskyttelsesinfrastrukturer

   d) tingenes internet

   e) blockchain- og anden distributed ledger-teknologi

   f) avancerede IT-færdigheder

   g) robotteknologi og automatisering

   h) fotonik og

   i) andre højtudviklede digitale teknologier og tjenester, som bidrager til digitaliseringen af Unionens industri og integrationen af digitale teknologier, tjenester og færdigheder i Unionens transportsektor.

7. Finansiel støtte til enheder med op til 499 ansatte, med særligt fokus på SMV'er og små midcapselskaber, navnlig via:

   a) tilvejebringelse af driftskapital og investeringer

   b) tilvejebringelse af risikovillig finansiering fra iværksætterfasen til ekspansionsfasen for at sikre en teknologisk førerposition inden for innovative og bæredygtige sektorer, herunder en forbedring af deres digitaliserings- og innovationsevne, og for at sikre deres globale konkurrenceevne

   c) tilvejebringelse af finansiering til ansattes erhvervelse eller ansattes deltagelse i en virksomhed.

8. Kulturelle og kreative sektorer, kulturarv, mediebranchen, den audiovisuelle sektor, journalistik og presse, navnlig gennem, men ikke begrænset til, udvikling af nye teknologier, anvendelse af digitale teknologier og teknologisk forvaltning af intellektuelle ejendomsrettigheder.

9. Turisme.

Fredag, den 13. november 2020

10. Genopretning af industriområder (herunder forurenede industrigrunde) og retablering med henblik på bæredygtig udnyttelse.

11. Bæredygtighed inden for landbrug, skovbrug, fiskeri, akvakultur og andre elementer i den bredere bæredygtige bioøkonomi.

12. Sociale investeringer, herunder til støtte for gennemførelsen af den europæiske søjle for sociale rettigheder, navnlig via:

    a) mikrofinansiering, etisk finansiering, finansiering af sociale virksomheder og den sociale økonomi

    b) efterspørgsel og udbud af færdigheder

    c) uddannelse og relaterede tjenester, herunder på voksenområdet

    d) sociale infrastrukturer, navnlig:

        i) inklusiv uddannelse, herunder førskoleundervisning og børnepasning, og dertil hørende uddannelsesinfrastruktur og -faciliteter, alternativ børnepasning, studenterboliger og digitalt udstyr, som er tilgængeligt for alle

        ii) økonomisk overkommelige sociale boliger ([3])

        iii) sundheds- og langtidspleje, herunder klinikker, hospitaler, primær pleje, hjemmepleje og pleje i nærmiljøet

    e) social innovation, herunder innovative sociale løsninger og ordninger til fremme af tiltag med social gennemslagskraft og indvirkning på områderne under punkt 12

    f) kulturaktiviteter med et socialt formål

    g) foranstaltninger til fremme af ligestilling mellem kønnene

    h) integration af sårbare personer, herunder tredjelandsstatsborgere

    i) innovative sundhedsløsninger, herunder e-sundhed, sundhedstjenester og nye modeller for sundhedspleje

    j) inklusion af og bedre tilgængelighed for personer med handicap.

13. Udvikling af forsvarsindustrien med henblik på at bidrage til Unionens strategiske autonomi, navnlig via støtte til:

    a) Unionens forsvarsforsyningskæde, navnlig gennem finansiel bistand til SMV'er og midcapselskaber

    b) selskaber, der deltager i disruptive innovationsprojekter i forsvarssektoren og i nært relaterede teknologier med dobbelt anvendelse

    c) forsvarsforsyningskæden ved deltagelse i fælles forskning på forsvarsområdet og udviklingsprojekter, herunder dem der støttes via Den Europæiske Forsvarsfond

    d) infrastruktur til forskning og uddannelse på forsvarsområdet.

14. Rumfart, navnlig med henblik på udvikling af rumsektoren i overensstemmelse med målene for rumstrategien for at:

    a) maksimere fordelene for Unionens samfund og økonomier

    b) øge rumsystemernes og rumteknologiernes konkurrenceevne, navnlig ved at afhjælpe mangler i forsyningskæden

    c) understøtte iværksætteri inden for rumfart, herunder downstreamudvikling

([3]) Økonomisk overkommelige sociale boliger skal forstås som værende rettet mod mindrebemidlede eller vanskeligt stillede samfundsgrupper, som af økonomiske grunde lever under meget dårlige boligforhold eller ikke er i stand til at skaffe sig en bolig på markedsvilkår.

d) fremme Unionens autonomi med hensyn til sikker adgang til rummet, herunder aspekter vedrørende dobbelt anvendelse.

15. Have og oceaner gennem udvikling af projekter og virksomheder inden for den blå økonomi og finansieringsprincipperne inden for den blå økonomi, navnlig gennem maritimt iværksætteri og den maritime sektor, vedvarende havenergi og en cirkulær økonomi.

Fredag, den 13. november 2020

BILAG III

Nøgleresultatindikatorer

1. Omfang af finansiering, der støttes af InvestEU-Fonden (fordelt på politikområder)

   1.1 Omfang af undertegnede transaktioner

   1.2 Mobiliserede investeringer

   1.3 Samlet beløb for mobiliseret privat finansiering

   1.4 Opnået løftestangs- og multiplikatoreffekt

2. Geografisk dækning af den finansiering, der støttes af InvestEU-Fonden (fordelt på politikområder, land og region på NUTS 2-niveau (fælles nomenklatur for statistiske regionale enheder))

   2.1 Antal lande (medlemsstater og tredjelande) omfattet af transaktionerne

   2.2 Antal regioner omfattet af transaktionerne

   2.3 Transaktionernes økonomiske omfang pr. land (medlemsstat og tredjeland) og pr. region

3. Virkning af den finansiering, der støttes af InvestEU-Fonden

   3.1 Antal skabte eller støttede job

   3.2 Investeringer til støtte for klimamål og, hvor det er relevant, opdelt efter politikområde

   3.3 Investeringer til støtte for digitalisering

   3.4. Investeringer til støtte for industriel omstilling

4. Bæredygtig infrastruktur

   4.1 Energi: Ekstra installeret nul- eller lavemissionskapacitet til produktion af vedvarende og anden sikker og bæredygtig energi (i megawatt (MW))

   4.2 Energi: Antal husstande, antal offentlige og kommercielle bygninger med forbedret energiforbrugsklassifikation

   4.3 Energi: Anslåede energibesparelser som følge af projekterne (i kilowatt-time (kWh))

   4.4 Energi: Reducerede/undgåede årlige drivhusgasemissioner i ton CO_2-ækvivalent

   4.5 Energi: Omfanget af investeringer i udvikling og modernisering af en mere intelligent infrastruktur for bæredygtig energi

   4.6 Digitalisering: Ekstra husstande, virksomheder eller offentlige bygninger med adgang til bredbånd på mindst 100 Mbps, som kan opgraderes til gigabithastighed, eller antal oprettede wifi-hotspots

   4.7 Transport: Mobiliserede investeringer, navnlig i TEN-T

   — Antal projekter for grænseoverskridende forbindelser og manglende forbindelser (herunder projekter vedrørende byknudepunkter, regionale grænseoverskridende jernbaneforbindelser, multimodale platforme, søhavne, indlandshavne, forbindelser til lufthavne og kombiterminaler i TEN-T-hovednettet og det samlede net)

   — Antal projekter, der bidrager til digitaliseringen af transport, navnlig gennem udrulning af European Rail Traffic Management System (ERTMS), River Information System (RIS), intelligent trafikstyring (ITS), trafikovervågnings- og trafikinformationssystem for skibsfarten (VTMIS)/elektroniske søfartstjenester og Single European Sky ATM Research (SESAR)

— Antal opførte eller opgraderede punkter for forsyning med alternative brændstoffer

— Antal projekter, der bidrager til transportsikkerheden

4.8 Miljø: Investeringer, der bidrager til gennemførelsen af planer og programmer, der kræves efter EU-lovgivningen vedrørende luftkvalitet, vand, affald og natur

5. Forskning, innovation og digitalisering

5.1 Bidrag til målet om at investere 3 % af Unionens BNP i forskning, udvikling og innovation

5.2 Antal støttede virksomheder fordelt på størrelse, der beskæftiger sig med forsknings- og innovationsprojekter

6. SMV'er

6.1 Antal støttede virksomheder fordelt på størrelse (mikrovirksomheder, små og mellemstore virksomheder samt små midcapselskaber)

6.2 Antal støttede virksomheder fordelt på udviklingsstadie (begynderstadie, vækst/udvidelse)

6.3 Antal virksomheder støttet pr. medlemsstat og region på NUTS 2-niveau

6.4 Antal virksomheder støttet pr. sektor efter den statistiske nomenklatur for økonomiske aktiviteter i Den Europæiske Union (NACE-kode)

6.5 Andel af investeringsvolumen under SMV-politikområdet, der er gået til SMV'er

7. Sociale investeringer og færdigheder

7.1 Sociale infrastrukturer: Kapaciteten af og adgangen til den støttede sociale infrastruktur fordelt på sektorer: bolig, uddannelse, sundhed, andet

7.2 Mikrofinansiering og finansiering af sociale virksomheder: Antal modtagere af mikrofinansiering og støttede sociale virksomheder

7.3 Færdigheder: Antal personer, der erhverver nye færdigheder eller får deres færdigheder valideret og certificeret: Formel uddannelse og videreuddannelse

8. Strategiske europæiske investeringer

8.1 Antal og omfang af transaktioner, der bidrager til tilvejebringelse af kritisk infrastruktur, fordelt på fysisk ***og virtuel*** infrastruktur og dertil knyttede varer og tjenester, hvor det er relevant

8.2 Ekstra kapacitet i den kritiske infrastruktur, fordelt på område, hvor det er relevant

8.3 Antal og omfang af transaktioner, der bidrager til ***forskning og*** udvikling af kritiske teknologier og input for Unionens og medlemsstaternes sikkerhed samt produkter med dobbelt anvendelse

8.4 Antal støttede virksomheder fordelt på størrelse, som udvikler og fremstiller kritiske teknologier og input for Unionens og medlemsstaternes sikkerhed samt produkter med dobbelt anvendelse

8.4a Antal klynger og digitale innovationsknudepunkter, som støttes med sigte på at skabe synergier mellem virksomheder

8.5 Antal og omfang af transaktioner, der bidrager til forsyning, fremstilling og lageropbygning af kritiske input – ***medmindre disse er inden for grænserne af de gældende lovkrav*** – herunder kritiske sundhedsforsyninger

8.6 Ekstra kritiske input, herunder kritiske sundhedsforsyninger, der støttes med henblik på forsyning, fremstilling og lageropbygning, fordelt på type, hvor det er relevant

8.7 Antal og omfang af transaktioner til støtte for centrale støtteteknologier og digitale teknologier af strategisk betydning for Unionens industrielle fremtid

8.7a Antal og omfang af transaktioner, der skal hjælpe virksomheder, navnlig SMV'er, med at digitalisere deres virksomheder og øge modstandsdygtigheden i deres værdikæder og forretningsmodeller

8.7b Antal nystartede virksomheder, der er blevet støttet af InvestEU-Fonden, antal og omfang af transaktioner til fremme af iværksætteri

8.7c Antal og omfang af transaktioner, der bidrager til at reducere drivhusgasemissioner i overensstemmelse med Unionens klimamål

8.7d Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivnings antal opgaver i regioner og medlemsstater med hidtil begrænsede resultater inden for igangsættelse og udvikling af projekter og i industrisektorer, der ikke modtager tilstrækkelige investeringer, og som ikke tidligere har nydt godt af Unionens investeringsinstrumenter

8.7e Stigning i omfanget af private equity- og venturekapitalinvesteringer i relaterede projekter

8.7f Regional og national bredde, der viser, at de medlemsstater og regioner, som har modtaget støtte, er fordelt jævnt på hele Unionens område, og at der ikke er en koncentration af fordele for et begrænset antal medlemsstater eller regioner.

BILAG IV

InvestEU-programmet — tidligere instrumenter

A. Egenkapitalinstrumenter:

— Den europæiske teknologifacilitet (ETF98): Rådets afgørelse nr. 98/347/EF af 19. maj 1998 om finansielle støtteforanstaltninger for innovative og jobskabende små og mellemstore virksomheder (SMV) — Vækst- og beskæftigelsesinitiativet (EFT L 155 af 29.5.1998, s. 43)

— Pilotprojektet for teknologioverførsel (TTP): Kommissionens beslutning om vedtagelse af en supplerende finansieringsafgørelse vedrørende finansiering af foranstaltninger inden for aktiviteten »Det indre marked for varer og sektorpolitik« under Generaldirektoratet for Erhvervspolitik for 2007 og om vedtagelse af en rammebeslutning vedrørende finansiering af den forberedende foranstaltning »EU i en globaliseret verden« samt af fire pilotprojekter »Erasmus — unge iværksættere«, »Foranstaltninger til at fremme samarbejde og partnerskaber mellem mikrovirksomheder og SMV'er«, »Teknologioverførsel« og »Fremtrædende Europæiske Turistmål« under Generaldirektoratet for Erhvervspolitik for 2007

— Den europæiske teknologifacilitet (ETF01): Rådets beslutning nr. 2000/819/EF af 20. december 2000 om et flerårigt program til fremme af initiativ og iværksætterånd, navnlig for små og mellemstore virksomheder (SMV) (2001-2005) (EFT L 333 af 29.12.2000, s. 84)

— Facilitet for hurtigtvoksende og innovative SMV'er under rammeprogrammet for konkurrenceevne og innovation (CIP GIF): Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 1639/2006/EF af 24. oktober 2006 om et rammeprogram for konkurrenceevne og innovation (2007-2013) (EUT L 310 af 9.11.2006, s. 15)

— Connecting Europe-faciliteten (CEF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1316/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af Connecting Europe-faciliteten, om ændring af forordning (EU) nr. 913/2010 og om ophævelse af forordning (EF) nr. 680/2007 og (EF) nr. 67/2010 (EUT L 348 af 20.12.2013, s. 129) som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 — Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1)

— Cosmes egenkapitalfacilitet for vækst (COSME EFG): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1287/2013 af 11. december 2013 om et program for virksomheders konkurrenceevne og små og mellemstore virksomheder (Cosme) (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1639/2006/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 33)

— InnovFin-egenkapital:

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1291/2013 af 11. december 2013 om Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 104)

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1290/2013 af 11. december 2013 om reglerne for deltagelse og formidling i »Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020)« og om ophævelse af forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 81)

  — Rådets afgørelse 2013/743/EU af 3. december 2013 om særprogrammet til gennemførelse af Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse 2006/971/EF, 2006/972/EF, 2006/973/EF, 2006/974/EF og 2006/975/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 965)

— EaSI — kapacitetsopbyggende investeringer: Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1296/2013 af 11. december 2013 om et EU-program for beskæftigelse og social innovation (»EaSI«) og om ændring af afgørelse nr. 283/2010/EU om oprettelse af den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress til fordel for beskæftigelse og social integration (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 238)

B. Garantiinstrumenter:

— SMV-garantifaciliteten 1998 (SMEG98): Rådets afgørelse nr. 98/347/EF af 19. maj 1998 om finansielle støtteforanstaltninger for innovative og jobskabende små og mellemstore virksomheder (SMV) — Vækst- og beskæftigelsesinitiativet (EFT L 155 af 29.5.1998, s. 43)

— SMV-garantifaciliteten 2001 (SMEG01): Rådets beslutning nr. 2000/819/EF af 20. december 2000 om et flerårigt program til fremme af initiativ og iværksætterånd, navnlig for små og mellemstore virksomheder (SMV) (2001-2005) (EFT L 333 af 29.12.2000, s. 84)

— SMV-garantifaciliteten 2007 under rammeprogrammet for konkurrenceevne og innovation (CIP SMEG07): Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 1639/2006/EF af 24. oktober 2006 om et rammeprogram for konkurrenceevne og innovation (2007-2013) (EUT L 310 af 9.11.2006, s. 15)

— Den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress — garanti (EPMF-G): Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 283/2010/EU af 25. marts 2010 om oprettelse af den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress til fordel for beskæftigelse og social integration (EUT L 87 af 7.4.2010, s. 1)

— Risikodelingsinstrumentet Finansieringsfaciliteten for risikodeling (RSI):

  — Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 1982/2006/EF af 18. december 2006 om Det Europæiske Fællesskabs syvende rammeprogram for forskning, teknologisk udvikling og demonstration (2007-2013) Erklæringer fra Kommissionen (EUT L 412 af 30.12.2006, s. 1)

  — Rådets beslutning 2006/971/EF af 19. december 2006 om særprogrammet Samarbejde til gennemførelse af Det Europæiske Fællesskabs syvende rammeprogram for forskning, teknologisk udvikling og demonstration (2007-2013) (EUT L 400 af 30.12.2006, s. 86)

  — Rådets beslutning 2006/974/EF af 19. december 2006 om særprogrammet »Kapacitet« til gennemførelse af Det Europæiske Fællesskabs syvende rammeprogram for forskning, teknologisk udvikling og demonstration (2007-2013) (EUT L 400 af 30.12.2006, s. 299)

— EaSI — garantiinstrument: Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1296/2013 af 11. december 2013 om et EU-program for beskæftigelse og social innovation (»EaSI«) og om ændring af afgørelse nr. 283/2010/EU om oprettelse af den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress til fordel for beskæftigelse og social integration (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 238)

— Cosmes lånegarantifacilitet (COSME LGF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1287/2013 af 11. december 2013 om et program for virksomheders konkurrenceevne og små og mellemstore virksomheder (Cosme) (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1639/2006/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 33)

— InnovFin-gæld:

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1290/2013 af 11. december 2013 om reglerne for deltagelse og formidling i »Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020)« og om ophævelse af forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 81)

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1291/2013 af 11. december 2013 om Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 104)

— Rådets afgørelse 2013/743/EU af 3. december 2013 om særprogrammet til gennemførelse af Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse 2006/971/EF, 2006/972/EF, 2006/973/EF, 2006/974/EF og 2006/975/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 965)

— Garantifaciliteten for kulturelle og kreative sektorer (CCS GF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1295/2013 af 11. december 2013 om fastsættelse af programmet Et Kreativt Europa (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1718/2006/EF, nr. 1855/2006/EF og nr. 1041/2009/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 221)

— Garantiordningen for studielån (SLGF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1288/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af »Erasmus+«: EU-programmet for uddannelse, ungdom og idræt og om ophævelse af afgørelse nr. 1719/2006/EF, 1720/2006/EF og 1298/2008/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 50)

— Privatfinansiering af energieffektivitet (PF4EE): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1293/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af et program for miljø- og klimaindsatsen (Life) og om ophævelse af forordning (EF) nr. 614/2007 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 185)

C. Risikodelingsinstrumenter:

— Finansieringsfaciliteten for risikodeling (RSFF): Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 1982/2006/EF af 18. december 2006 om Det Europæiske Fællesskabs syvende rammeprogram for forskning, teknologisk udvikling og demonstration (2007-2013) Erklæringer fra Kommissionen (EUT L 412 af 30.12.2006, s. 1)

— InnovFin:

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1291/2013 af 11. december 2013 om Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020) og om ophævelse af afgørelse nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 104)

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1290/2013 af 11. december 2013 om reglerne for deltagelse og formidling i »Horisont 2020 — rammeprogram for forskning og innovation (2014-2020)« og om ophævelse af forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 81)

— Connecting Europe-facilitetens låneinstrument (CEF DI): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1316/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af Connecting Europe-faciliteten, om ændring af forordning (EU) nr. 913/2010 og om ophævelse af forordning (EF) nr. 680/2007 og (EF) nr. 67/2010 (EUT L 348 af 20.12.2013, s. 129)

— Faciliteten til finansiering af naturkapital (NCFF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1293/2013 af 11. december 2013 om oprettelse af et program for miljø- og klimaindsatsen (Life) og om ophævelse af forordning (EF) nr. 614/2007 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 185)

D. Særlige investeringsmekanismer:

— Den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress — fonds commun de placement — fonds d'investissement spécialisé (EPMF FCP-FIS): Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 283/2010/EU af 25. marts 2010 om oprettelse af den europæiske mikrofinansieringsfacilitet Progress til fordel for beskæftigelse og social integration (EUT L 87 af 7.4.2010, s. 1)

— Marguerite:

  — Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 680/2007 af 20. juni 2007 om generelle regler for Fællesskabets finansielle støtte inden for de transeuropæiske transport- og energinet (EUT L 162 af 22.6.2007, s. 1)

  — Kommissionens afgørelse af 25. februar 2010 om Den Europæiske Unions deltagelse i Den Europæiske 2020-fond for Energi, Klimaændringer og Infrastruktur (Margueritefonden)

— Den Europæiske Energieffektivitetsfond (EEEF): Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1233/2010 af 15. december 2010 om ændring af forordning (EF) nr. 663/2009 om et program til støtte for den økonomiske genopretning i form af fællesskabsstøtte til projekter på energiområdet (EUT L 346 af 30.12.2010, s. 5)

Fredag, den 13. november 2020

BILAG V

Markedssvigt, suboptimale investeringsforhold, additionalitet og udelukkede aktiviteter

A. Markedssvigt, suboptimale investeringsforhold og additionalitet

I henhold til finansforordningens artikel 209 skal EU-garantien afhjælpe markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold (artikel 209, stk. 2, litra a)) og opnå additionalitet ved at hindre erstatning af potentiel støtte og potentielle investeringer fra andre offentlige eller private kilder (artikel 209, stk. 2, litra b)).

For at overholde finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra a) og b), skal de finansierings- og investeringstransaktioner, der er omfattet af EU-garantien, opfylde følgende betingelser, der er fastsat i nedenstående punkt 1 og 2:

1. Markedssvigt og suboptimale investeringsforhold

For at afhjælpe markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold som omhandlet i finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra a), skal de investeringer, som finansierings- og investeringstransaktionerne tager sigte på, omfatte et af følgende elementer:

a) Have karakter af offentligt gode, som operatøren eller virksomheden ikke kan opnå tilstrækkelige økonomiske fordele til (f.eks. uddannelse og færdigheder, sundhed og tilgængelighed, sikkerhed og forsvar samt infrastruktur, der er til rådighed gratis eller med ubetydelige omkostninger).

b) Eksterne virkninger, som operatøren eller selskabet ofte ikke kan internalisere, såsom investeringer i forskning og udvikling, energieffektivitet, klima- eller miljøbeskyttelse.

c) Informationsasymmetrier, navnlig i forbindelse med SMV'er og små midcapselskaber, herunder højere risikoniveauer i forhold til virksomheder i den tidlige udviklingsfase, virksomheder med hovedsagelig immaterielle aktiver eller utilstrækkelig sikkerhedsstillelse eller virksomheder, der fokuserer på aktiviteter med højere risiko.

d) Grænseoverskridende infrastrukturprojekter og relaterede tjenesteydelser eller fonde, der investerer på tværs af grænserne med henblik på at håndtere opsplitningen i det indre marked og styrke koordineringen inden for det indre marked.

e) Eksponering for større risici i bestemte sektorer, lande eller regioner ud over et niveau, som private aktører er i stand til eller villige til at acceptere, herunder hvor investeringen ikke ville være blevet gennemført eller ikke ville være blevet gennemført i samme omfang på grund af dens nyskabende karakter eller på grund af den risiko, der knytter sig til innovation eller uprøvet teknologi.

f) Ved støtte til finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet strategiske europæiske investeringer ville investeringen ikke være blevet gennemført eller ville ikke være blevet gennemført i samme omgang ved hjælp af markedsfinansiering fra enheder, der er etableret og aktive i Unionen, på grund af vanskeligheder ved at internalisere de fordele, der følger af den europæiske strategiske interesse.

g) Nye eller komplekse markedssvigt eller suboptimale investeringsforhold, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. iii), i denne forordning.

2. Additionalitet

Finansierings- og investeringstransaktioner skal opfylde begge aspekter af additionalitet som omhandlet i finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra b). Det betyder, at transaktionerne enten ikke ville være blevet gennemført eller ikke ville være blevet gennemført i samme omfang af andre offentlige eller private kilder uden støtte fra InvestEU-Fonden. I denne forordning forstås ved disse transaktioner finansierings- og investeringstransaktioner, der skal opfylde følgende to kriterier:

(1) For at blive betragtet som et supplement til de private kilder, der er omhandlet i finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra b), skal InvestEU-Fonden støtte de finansierings- og investeringstransaktioner, der gennemføres af gennemførelsespartnerne, og som drejer sig om investeringer, som på grund af deres karakteristika (karakter af offentligt gode, eksterne virkninger, informationsasymmetrier, hensynet til den socioøkonomiske samhørighed eller andet) ikke er i stand til at give et tilstrækkeligt finansielt afkast på markedsniveau eller anses for at være for risikable (i forhold til de risikoniveauer, som de pågældende private enheder er villige til at acceptere). Sådanne finansierings- og investeringstransaktioner kan på grund af deres karakteristika derfor ikke få adgang til markedsfinansiering på rimelige vilkår, hvad angår prisfastsættelse, sikkerhedsstillelseskrav, finansieringstype, finansieringsvilkår eller andre betingelser, og ville ikke blive gennemført i Unionen eller slet ikke gennemført i samme omfang uden offentlig støtte.

(2) For at blive betragtet som et supplement til eksisterende støtte fra andre offentlige kilder, jf. finansforordningens artikel 209, stk. 2, litra b), støtter InvestEU-Fonden kun finansierings- og investeringstransaktioner, der opfylder følgende betingelser:

a) finansierings- eller investeringstransaktionerne ville ikke være blevet gennemført eller ville ikke være blevet gennemført i samme omfang af gennemførelsespartneren uden støtte fra InvestEU-Fonden, og

b) finansierings- og investeringstransaktionen ville ikke være blevet gennemført eller ville ikke være blevet gennemført i samme omfang i Unionen under andre eksisterende instrumenter, f.eks. finansielle instrumenter under delt forvaltning, der opererer på regionalt eller nationalt plan, selv om den komplementære anvendelse af InvestEU og andre offentlige midler skal være mulig, navnlig hvor der kan opnås EU-merværdi, og hvor brugen af offentlige midler til at nå politiske mål på en effektiv måde kan optimeres.

(3) Finansierings- og investeringstransaktioner under politikområdet strategiske europæiske investeringer kan også betragtes som supplerende, hvis disse transaktioner ikke ville være blevet gennemført eller ikke ville være blevet gennemført i samme omfang af andre private eller offentlige enheder, som er etableret og aktive i Unionen, uden støtten fra InvestEU-Fonden.

For at påvise, at de finansierings- og investeringstransaktioner, der omfattes af EU-garantien, supplerer det eksisterende marked og anden offentlig støtte, skal gennemførelsespartnerne fremlægge oplysninger, der dokumenterer mindst et af følgende forhold:

a) Støtten ydes gennem efterstillede positioner i forhold til andre offentlige eller private långivere eller inden for finansieringsstrukturen.

b) Støtten ydes ved hjælp af egenkapital og kvasiegenkapital eller ved hjælp af gæld med lang løbetid, prisfastsættelse, krav om sikkerhedsstillelse eller andre betingelser, der ikke er tilstrækkeligt tilgængelige på markedet eller fra andre offentlige kilder.

c) Der er tale om støtte til transaktioner, der bærer en højere risikoprofil end den risiko, der generelt accepteres i forbindelse med gennemførelsespartnerens egne standardaktiviteter, eller støtte til gennemførelsespartnere under overskridelse af egen kapacitet til at støtte sådanne transaktioner.

d) Deltagelse i risikodelingsmekanismer, der er rettet mod politikområder, og som udsætter gennemførelsespartneren for højere risikoniveauer end de niveauer, der generelt accepteres af gennemførelsespartneren, eller som private finansielle aktører er i stand til eller villige til at acceptere.

e) Støtten katalyserer/tiltrækker yderligere privat eller offentlig finansiering og supplerer andre private og kommercielle kilder, navnlig fra investorklasser eller institutionelle investorer, der traditionelt ikke ønsker at påtage sig risici, som et resultat af signalvirkningen af den støtte, der ydes under InvestEU-Fonden.

f) Støtten ydes gennem finansielle produkter, som ikke er til rådighed eller ikke udbydes i tilstrækkeligt omfang i de pågældende lande eller regioner på grund af manglende, underudviklede eller ufuldstændige markeder.

For så vidt angår formidlede finansierings- og investeringstransaktioner, navnlig SMV-støtte, kontrolleres additionaliteten ved mellemleddet i stedet for hos den endelige modtager. Der er tale om additionalitet, når InvestEU-Fonden støtter en finansiel formidler i forbindelse med oprettelsen af en ny portefølje med et højere risikoniveau eller ved at øge omfanget af aktiviteter, der allerede er forbundet med høj risiko i forhold til det risikoniveau, som private og offentlige finansielle aktører i øjeblikket er i stand til eller villige til at acceptere i de pågældende lande eller regioner.

EU-garantien ydes ikke til refinansieringstransaktioner (som f.eks. erstatning af eksisterende låneaftaler eller andre former for finansiel støtte til projekter, der allerede er delvist eller fuldt ud realiserede), undtagen under særlige ekstraordinære og velbegrundede omstændigheder, hvor det kan påvises, at transaktionen under EU-garantien vil gøre det muligt at gennemføre en ny investering i et område, der kan være genstand for finansierings- og investeringstransaktioner efter bilag II, for et beløb i tillæg til det almindelige aktivitetsomfang hos gennemførelsespartneren eller den finansielle formidler, der mindst svarer til omfanget af den transaktion, der opfylder de kriterier for støtteberettigelse, der er fastsat i denne forordning. Sådanne refinansieringstransaktioner skal opfylde betingelserne i dette bilags afsnit A vedrørende markedssvigt, suboptimale investeringsforhold og additionalitet.

B. Aktiviteter, der ikke er omfattet

InvestEU-Fonden yder ikke støtte til følgende:

(1) Aktiviteter, der begrænser individuelle rettigheder og friheder eller krænker menneskerettighederne.

(2) Aktiviteter, anvendelse, udvikling eller fremstilling af produkter og teknologier inden for forsvarsområdet, som er forbudte i henhold til gældende folkeret.

(3) Tobaksrelaterede produkter og aktiviteter (produktion, distribution, forarbejdning og handel).

(4) Aktiviteter, der er ikke må modtage finansiering i henhold til artikel [X] i [Horisont Europa]-forordningen ([1]): forskning i kloning af mennesker til reproduktive formål; aktiviteter, der har til formål at ændre menneskers arvemasse på en måde, der gør ændringerne arvelige; samt aktiviteter med henblik på at skabe menneskelige embryoner udelukkende med henblik på forskning eller med henblik på udtagning af stamceller, herunder ved kerneoverførsel mellem kropsceller.

(5) Hasardspil (aktiviteter i forbindelse med produktion, etablering, distribution, forarbejdning, handel eller software).

(6) Sexhandel og tilhørende infrastruktur, tjenester og medier.

(7) Aktiviteter, der involverer levende dyr til forsøg og videnskabelige formål, for så vidt som det ikke er muligt at sikre overholdelsen af den europæiske konvention om beskyttelse af hvirveldyr, der anvendes til forsøg og andre videnskabelige formål ([2]).

(8) Udvikling af fast ejendom, f.eks. en aktivitet, der alene har til formål at renovere og omleje eller videresælge eksisterende bygninger og opføre nye projekter; aktiviteter i ejendomssektoren, som vedrører de specifikke målsætninger for InvestEU-programmet, jf. artikel 3, stk. 2, i denne forordning, og de støtteberettigede områder for finansierings- og investeringstransaktioner i henhold til bilag II såsom investeringer i projekter vedrørende energieffektivitet eller socialt boligbyggeri, er dog støtteberettigede.

(9) Finansielle aktiviteter som f.eks. køb eller handel med finansielle instrumenter. Især skal interventioner, der tager sigte på buy-out med henblik på selskabstømning, eller en erstatningskapital, der er beregnet til selskabstømning, udelukkes.

(10) Aktiviteter, der er forbudt ved gældende national lovgivning.

(11) Dekommissionering, drift, tilpasning eller opførelse af atomkraftværker.

(12) Investeringer i forbindelse med minedrift eller med udvinding, forarbejdning, distribution, lagring eller forbrænding af faste fossile brændstoffer og olie samt investeringer i forbindelse med udvinding af gas. Denne udelukkelse gælder ikke for:

a) projekter, hvor der ikke findes nogen bæredygtig alternativ teknologi

b) projekter i forbindelse med forebyggelse og bekæmpelse af forurening

c) projekter med anlæg til opsamling og lagring af CO2 eller opsamling og udnyttelse af CO2; industri- eller forskningsprojekter, der fører til betydelige reduktioner af drivhusgasemissioner i forhold til de gældende benchmarks for EU-emissionshandelsordningen.

([1]) Artikel 14 i forslaget til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om oprettelse af Horisont Europa — rammeprogrammet for forskning og innovation og om reglerne for deltagelse og formidling (2018/0224(COD)).

([2]) EUT L 222 af 24.8.1999, s. 31.

(13) Investeringer i faciliteter til bortskaffelse af affald i deponeringsanlæg. Denne udelukkelse gælder ikke for investeringer i:

a) deponeringsanlæg på stedet, der er et supplerende element i et industri- eller mineinvesteringsprojekt, og hvor det er påvist, at deponering er den eneste holdbare løsning til behandling af industri- eller mineaffald fra den pågældende aktivitet

b) eksisterende faciliteter til deponering af affald for at sikre udnyttelsen af gas fra deponeringsanlæg og fremme landfill mining og oparbejdning af mineaffald.

(14) Investeringer i anlæg til mekanisk-biologisk behandling. Denne undtagelse gælder ikke for investeringer, der har til formål at modernisere eksisterende mekanisk-biologiske rensningsanlæg med henblik på energiudnyttelse eller genanvendelse af sorteret affald, såsom kompostering og anaerob nedbrydning.

(15) Investeringer i forbrændingsanlæg til behandling af affald. Denne udelukkelse gælder ikke for investeringer i:

a) anlæg, der udelukkende er beregnet til behandling af ikke-genanvendeligt farligt affald

b) eksisterende anlæg, hvor investeringen tager sigte på at øge energieffektiviteten, registrere udstødningsgasser til oplagring eller anvende eller nyttiggøre materialer fra forbrændingsaske, forudsat at sådanne investeringer ikke resulterer i en forøgelse af anlæggets kapacitet til affaldsbehandling.

Gennemførelsespartnerne forbliver ansvarlige for at sikre, at finansierings- og investeringstransaktionerne ved undertegnelsen er i overensstemmelse med udelukkelseskriterierne i dette bilag, samt for at overvåge denne overholdelse under gennemførelsen af projektet og for om nødvendigt at træffe passende afbødende foranstaltninger.