II

(Niet-wetgevingshandelingen)

VERORDENINGEN

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2021/1702 VAN DE COMMISSIE

van 12 juli 2021

tot aanvulling van Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad door bijkomende elementen en gedetailleerde regels voor het InvestEU-scorebord vast te stellen

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad van 24 maart 2021 tot vaststelling van het InvestEU-programma en tot wijziging van Verordening (EU) 2015/1017 ([1]), en met name artikel 22, lid 4,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) De voorstellen voor financierings- en investeringsverrichtingen die door uitvoerende partners zijn ingediend voor dekking door de EU-garantie in het kader van het InvestEU-fonds, moeten worden beoordeeld door het investeringscomité overeenkomstig artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) 2021/523.

(2) Het investeringscomité gebruikt voor zijn beoordeling en controle van de voorgestelde financierings- en investeringsverrichtingen een scorebord van indicatoren dat in overeenstemming met artikel 22, lid 2, door de uitvoerende partners is ingevuld en waarmee wordt beoogd ervoor te zorgen dat de voorstellen op onafhankelijke, transparante en geharmoniseerde wijze worden geëvalueerd.

(3) In overeenstemming met artikel 22, lid 3, van Verordening (EU) 2021/523, bestaat het scorebord van indicatoren uit de volgende zeven pijlers: de bijdrage van de verrichting aan de EU-beleidsdoelstellingen, de beschrijving van additionaliteit, de tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de verrichting wordt aangepakt, de financiële en technische bijdrage van de uitvoerende partner, de impact van de verrichting, het financiële profiel van de verrichting en de aanvullende indicatoren.

(4) Om ervoor te zorgen dat het investeringscomité verzoeken om het gebruik van de EU-garantie op onafhankelijke, transparante en geharmoniseerde wijze kan beoordelen, moeten de verschillende voor elke pijler te verstrekken elementen, indicatoren en subindicatoren, evenals de door uitvoerende partners bij de beoordeling van de voorgestelde financierings- of investeringsverrichtingen te gebruiken beoordelingscriteria en de desbetreffende wegingsfactoren, worden vastgesteld.

(5) Deze verordening moet met het oog op de snelle toepassing van de hierin opgenomen maatregelen in werking treden op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*,

([1]) PB L 107 van 26.3.2021, blz. 30.

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

De gedetailleerde regels die uitvoerende partners gebruiken om het scorebord van indicatoren als bedoeld in artikel 22 van Verordening (EU) 2021/523 in te vullen, opdat het investeringscomité verzoeken om het gebruik van de EU-garantie voor door uitvoerende partners voorgestelde financierings- en investeringsverrichtingen op onafhankelijke, transparante en geharmoniseerde wijze kan beoordelen., zijn opgenomen in de bijlage bij deze verordening.

Artikel 2

Deze verordening treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 12 juli 2021.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE

1. **Algemene beginselen**

Het overeenkomstig artikel 24 van Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad ([1]) (de "InvestEU-verordening") ingestelde investeringscomité moet voor het beoordelen van de financierings- en investeringsverrichtingen die door de uitvoerende partners worden voorgesteld met het oog op dekking door de EU-garantie een scorebord van indicatoren (het "InvestEU-scorebord") gebruiken. Het investeringscomité gebruikt het InvestEU-scorebord als onderdeel van het in artikel 24, lid 1, bedoelde onderzoek in overeenstemming met artikel 24, lid 4, van de InvestEU-verordening, om verzoeken om het gebruik van de EU-garantie voor door uitvoerende partners voorgestelde financierings- en investeringsverrichtingen op onafhankelijke, transparante en geharmoniseerde wijze te beoordelen.

Het InvestEU-scorebord wordt ingevuld door de uitvoerende partner die bij het investeringscomité een voorstel indient voor een financierings- of investeringsverrichting ([2]), met inbegrip van kaderacties ([3]). De mate van detaillering die voor elke pijler moet worden verstrekt voor afzonderlijke financierings- en investeringsverrichtingen en kaderacties is verschillend. In het laatste geval kunnen algemene ramingen worden verstrekt, zoals het type financiële intermediairs, het geraamde aantal en het type eindontvangers, de gemiddelde omvang van de aan eindontvangers te verstrekken financiering, en de geraamde impact van de kaderactie.

1.1. *Inhoud van het InvestEU-scorebord*

In overeenstemming met artikel 22, lid 3, van de InvestEU-verordening omvat het InvestEU-scorebord de volgende elementen:

a) presentatie van de financierings- of investeringsverrichting, met inbegrip van de naam ervan, de eindontvanger voor rechtstreekse verrichtingen of, voor verrichtingen via intermediairs, de financieel intermediair(s) (indien bekend, de naam van de financieel intermediair; zo niet, dan in elk geval het type), het land/de landen van uitvoering en een korte beschrijving van de financierings- of investeringsverrichting;

b) pijler 1 — de bijdrage van de financierings- of investeringsverrichting aan EU-beleidsdoelstellingen;

c) pijler 2 — de beschrijving van de additionaliteit van de financierings- of investeringsverrichting;

d) pijler 3 — de tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de financierings- of investeringsverrichting wordt aangepakt;

e) pijler 4 — de financiële en technische bijdrage van de uitvoerende partner;

f) pijler 5 — de impact van de financierings- of investeringsverrichting;

g) pijler 6 — het financiële profiel van de financierings- of investeringsverrichting;

h) pijler 7 — aanvullende indicatoren.

1.2. *Beoordeling van de pijlers*

Elke financierings- of investeringsverrichting die bij het investeringscomité wordt ingediend krijgt voor pijlers 3, 4 en 5 een score van de uitvoerende partner en wordt voor pijlers 1, 2, 6 en 7 beoordeeld aan de hand van kwalitatieve of kwantitatieve indicatoren zonder score.

Voor de score voor pijlers 3, 4 en 5 wordt de volgende schaal gebruikt. Dezelfde schaal wordt gebruikt voor de score van indicatoren en subindicatoren.

Punten	Score
1	Matig
2	Goed
3	Zeer goed
4	Uitstekend

([1]) Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad van 24 maart 2021 tot vaststelling van het InvestEU-programma en tot wijziging van Verordening (EU) 2015/1017 (PB L 107, 26.3.2021, blz. 30).

([2]) Zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 10, van de InvestEU-verordening.

([3]) Dat wil zeggen een faciliteit, programma of structuur met onderliggende subprojecten in de zin van artikel 24, lid 6, van de InvestEU-verordening. Om twijfel te voorkomen: elke verwijzing naar financierings- of investeringsverrichtingen in dit document omvat ook kaderacties.

Elke pijler die een score krijgt, moet wegens de aard van de reikwijdte ervan individueel worden beoordeeld en mag niet worden samengevoegde tot één score. Als de pijlers aan de hand van specifieke indicatoren en subindicatoren worden beoordeeld, moet de weging van die indicatoren en subindicatoren in aanmerking worden genomen bij het berekenen van de score van de desbetreffende pijler (door het desbetreffende aantal punten te vermenigvuldigen met de desbetreffende wegingsfactor) ([4]).

Uitvoerende partners moeten elke gegeven score motiveren op basis van de methode die is beschreven in het desbetreffende aanhangsel en andere relevante elementen die zijn opgenomen in de InvestEU-verordening, de investeringsrichtsnoeren ([5]), richtsnoeren van de Commissie zoals de richtsnoeren inzake duurzaamheidstoetsing ([6]) en de methode voor de tracering van klimaat- en milieu-uitgaven ([7]).

Het investeringscomité hecht bij de beoordeling van financierings- of investeringsverrichtingen evenveel belang aan elke pijler, ongeacht of de individuele pijler een numerieke score krijgt of bestaat uit kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren zonder score.

In overeenstemming met artikel 24, lid 4, van de InvestEU-verordening zijn beoordelingen door een uitvoerende partner niet bindend voor het investeringscomité.

1.3. *Openbaarmaking van het InvestEU-scorebord*

In overeenstemming met artikel 24, lid 5, van de InvestEU-verordening wordt het desbetreffende InvestEU-scorebord na de ondertekening van de overeenkomstige financierings- of investeringsverrichting door de uitvoerende partner en de financieel intermediair of, indien van toepassing, de eindontvanger op de InvestEU-website openbaar toegankelijk gemaakt. Voor kaderacties wordt het InvestEU-scorebord na de ondertekening van het eerste subproject openbaar toegankelijk gemaakt.

Wanneer de uitvoerende partner het verzoek om dekking door de EU-garantie bij het investeringscomité indient, moet hij het InvestEU-scorebord met de volledige informatie over alle pijlers indienen. Het InvestEU-scorebord moet een motivering van de beoordeling aan de hand van de pijlers 1 tot en met 6 bevatten, met inbegrip van de desbetreffende indicatoren en de indicatoren uit pijler 7. Het aan het investeringscomité voorgelegde InvestEU-scorebord kan dan ook commercieel gevoelige of vertrouwelijke informatie bevatten die niet mag worden gepubliceerd.

De uitvoerende partner dient uiterlijk tien werkdagen na de ondertekening van de financierings- of investeringsverrichting (of het eerste subproject in het geval van kaderacties) een openbare versie van het InvestEU-scorebord in bij het secretariaat van het investeringscomité, met daarin een beschrijving van de pijlers 1 tot en met 5 en de indicatoren in pijler 7, die openbaar toegankelijk zal worden gemaakt. Deze openbare versie van het InvestEU-scorebord bevat geen commercieel gevoelige of vertrouwelijke informatie. Omdat het financiële profiel van de financierings- of investeringsverrichting commercieel gevoelige informatie bevat, hoeft er geen informatie over pijler 6 in de openbare versie van het InvestEU-scorebord te worden verstrekt.

2. **Het InvestEU-scorebord**

2.1. *Pijler 1 — de bijdrage van de financierings- of investeringsverrichting aan EU-beleidsdoelstellingen*

Onder pijler 1 vermeldt de uitvoerende partner in hoeverre de financierings- of investeringsverrichting bijdraagt aan de InvestEU-gebieden die in overeenstemming met bijlage II bij de InvestEU-verordening, de investeringsrichtsnoeren en de voorwaarden van het desbetreffende financiële product in aanmerking komen. Met betrekking tot het lidstaatcompartiment in de zin van de artikelen 9 en 10 van de InvestEU-verordening zijn de beleidsdoelstellingen uit de desbetreffende bijdrageovereenkomst opgenomen in de beoordeling.

Financierings- en investeringsverrichtingen moeten in ten minste één in aanmerking komend gebied op het passende beleidsterrein van het desbetreffende financiële product vallen.

([4]) Bij het samenvoegen van de scores van subindicatoren moeten algemene afrondingsregels worden toegepast. Er moet op basis van twee decimalen worden afgerond naar het dichtstbijzijnde hele getal: matig (1): 1,00 ≤ x ≤ 1,50; goed (2): 1,51 ≤ x ≤ 2,50; zeer goed (3): 2,51 ≤ x ≤ 3,50; uitstekend (4): 3,51 ≤ x ≤ 4,00.

([5]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/1078 van de Commissie van 14 april 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2021/523 van het Europees Parlement en de Raad door de investeringsrichtsnoeren voor het InvestEU-fonds vast te stellen (PB L 234 van 2.7.2021, blz. 18).

([6]) Mededeling van de Commissie betreffende technische richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing in het kader van het InvestEU-fonds (Technical guidance on sustainability proofing for the InvestEU Fund) (C(2021) 2632 final) (PB C 280 van 13.7.2021, blz. 1).

([7]) Mededeling van de Commissie betreffende richtsnoeren voor de tracering van klimaat- en milieu-uitgaven in het kader van het InvestEU-programma (InvestEU Programme climate and environmental tracking guidance) (C(2021) 3316 final)

2.2. *Pijler 2 — de beschrijving van de additionaliteit van de financierings- of investeringsverrichting*

Onder pijler 2 vermeldt de uitvoerende partner de belangrijkste argumenten waarom de financierings- of investeringsverrichting bovenop particuliere bronnen en/of bestaande steun uit andere overheidsbronnen komt. De uitvoerende partner moet in het bijzonder aantonen dat de financierings- of investeringsverrichting voldoet aan ten minste een van de kenmerken uit deel A, punt 2, tweede alinea, a) t/m f), van bijlage V bij de InvestEU-Verordening (zie aanhangsel 1).

2.3. *Pijler 3 — de tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de financierings- of investeringsverrichting wordt aangepakt*

Onder pijler 3 vermeldt de uitvoerende partner de tekortkoming(en) van de markt en suboptimale investeringssituatie(s) die met de financierings- of investeringsverrichting worden aangepakt. Met elke financierings- of investeringsverrichting moet ten minste een van de aspecten uit deel A, punt 1, a) t/m f), van bijlage V bij de InvestEU-verordening worden aangepakt. De uitvoerende partner vermeldt aan welke aspecten de financierings- of investeringsverrichting voldoet en motiveert dit (zie aanhangsel 2).

Op basis van deze vastgestelde aspecten beoordeelt de uitvoerende partner in hoeverre met de financierings- of investeringsverrichting suboptimale investeringssituaties en investeringskloven die voortkomen uit tekortkomingen van de markt worden aangepakt. Uitvoerende partners kennen in overeenstemming met de criteria uit aanhangsel 2 een score toe aan deze pijler. Verrichtingen waarmee slechts één tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie wordt aangepakt, krijgen een score die overeenkomt met "matig", terwijl verrichtingen waarmee meer tekortkomingen van de markt of suboptimale investeringen worden aangepakt extra punten krijgen. Bovendien krijgen financierings- en investeringsverrichtingen waarmee slechts één tekortkoming van de markt wordt aangepakt extra punten op basis van het belang van de tekortkoming die hiermee wordt aangepakt en/of het feit dat deze gericht zijn op specifieke beleidsprioriteiten zoals beschreven in aanhangsel 2, tabellen 1 en 2.

2.4. *Pijler 4 — de financiële en technische bijdrage van de uitvoerende partner*

Pijler 4 is gericht op de meerwaarde van de betrokkenheid van de uitvoerende partner, die financiële en technische voordelen oplevert voor de financierings- of investeringsverrichting. De totale score van pijler 4 wordt gebaseerd op de individuele scores van de onderliggende indicatoren zoals beschreven in aanhangsel 3. De aanpak voor financierings- en investeringsverrichtingen die bestaan uit directe financiering is anders dan die voor financiering via intermediairs.

Pijler 4 wordt met behulp van de hieronder beschreven indicatoren beoordeeld:

1. de financiële voordelen die voortkomen uit de interventie van de uitvoerende partner (gewicht van directe financiering: 12,5 %; gewicht van financiering via intermediairs: 35 %). Dit heeft betrekking op de financiële voordelen die de interventie van de uitvoerende partner met zich meebrengt in verband met zijn tegenpartij, zoals een lagere rente;

2. een langere looptijd voor de financiering die aan eindontvangers wordt verstrekt (uitsluitend voor gewicht van directe financiering: 25 %). Dit heeft betrekking op de looptijd gedurende welke de financiering beschikbaar wordt gesteld aan de eindontvanger;

3. andere voordelen voor eindontvangers (uitsluitend voor gewicht van directe financiering: 12,5 %). Dit heeft betrekking op andere voordelen, zoals aflossingsvrije perioden, flexibelere geldopnamen, de mogelijkheid om de rente te herzien en bijdragen aan de diversificatie van financieringsbronnen voor eindontvangers;

4. het aantrekken van andere investeerders en het signaaleffect (gewicht van directe financiering: 25 %; gewicht van financiering via intermediairs: 40 %): dit heeft betrekking op de katalysatorrol van de uitvoerende partner bij het mobiliseren van andere particuliere of overheidsinvesteerders en het signaaleffect op de markt;

5. expertise op het gebied van financieel advies en/of financiële structurering (zowel gewicht van directe financiering als van financiering via intermediairs: 12,5 %): dit heeft betrekking op alle aspecten van de expertise op het gebied van financieel advies/financiële structurering van de uitvoerende partner (ook in zijn hoedanigheid van adviespartner van de InvestEU-advieshub). Hieronder vallen de vroegtijdige betrokkenheid van adviesdiensten, de interne expertise van de uitvoerende partner die bijdraagt aan de verbetering van de financiële structuur van een financierings- of investeringsverrichting tijdens de voorbereiding of uitvoering, indien van toepassing ook door middel van innovatieve financieringsstructuren;

6. technisch advies en technische bijdrage (zowel gewicht van directe financiering als van financiering via intermediairs: 12,5 %): alle aspecten van het technische advies dat de uitvoerende partner geeft (ook in zijn hoedanigheid van adviespartner van de InvestEU-advieshub). Hieronder vallen de vroegtijdige betrokkenheid van adviesdiensten, de betrokkenheid van externe technische bijstand die door de uitvoerende partner is gefinancierd of waarop hij toezicht heeft gehouden, en de interne expertise van de uitvoerende partner die bijdraagt aan de verbetering van een financierings- of investeringsverrichting, met inbegrip van de mogelijkheid om hierin te investeren en de verwezenlijking van de investeringen/projecten/financieringen.

2.5. *Pijler 5 — de impact van de financierings- of investeringsverrichting*

De totale score van deze pijler wordt gebaseerd op de individuele scores van de onderliggende indicatoren en subindicatoren zoals beschreven in aanhangsel 4 hieronder. De aanpak voor financierings- en investeringsverrichtingen bestaande uit directe financiering is anders dan voor die bestaande uit financiering via intermediairs.

2.5.1. Directe financiering

De hieronder genoemde aspecten en de daaruit volgende indicatoren en subindicatoren moeten worden toegepast.

1. **Impact op economie en groei**: deze indicator vormt een weergave van de bijdrage van een financierings- of investeringsverrichting aan de economische activiteit en de duurzame groei wat betreft sociaaleconomische kosten en baten. De score die aan deze indicator wordt toegekend, wordt gebaseerd op de economische rentabiliteit van de financierings- of investeringsverrichting die wordt berekend door de uitvoerende partner ([8]).

   De economische rentabiliteit wordt gekwantificeerd aan de hand van beste praktijken op het gebied van economische beoordeling. Daarin wordt uitgegaan van de sociaaleconomische kosten en baten van de financierings- of investeringsverrichting, inclusief de overloopeffecten ervan (zoals positieve effecten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling en innovatie, klimaatvoordelen op lange termijn, arbeidsmarkteffecten en/of positieve en negatieve milieueffecten). Van sommige projecten is de economische rentabiliteit echter moeilijk te ramen of wordt met de methoden voor de economische beoordeling niet noodzakelijkerwijs een numerieke economische rentabiliteit gewaarborgd (bijvoorbeeld een multicriteria-analyse). In een aantal sectoren is de naleving van EU-normen de sturende factor en is de beoordeling voornamelijk gericht op het vaststellen van de minst dure oplossing om deze doelstellingen te behalen (bijvoorbeeld de behandeling van water en afval).

   Als de economische rentabiliteit niet kwantificeerbaar is, kan de score van deze indicator worden gebaseerd op een gemotiveerde kwalitatieve beoordeling van de sociaaleconomische kosten en baten van het project ([9]) en de verwachte gevolgen ervan voor de economische activiteit en duurzame groei. Deze kwalitatieve beoordeling moet worden gecombineerd met een analyse van de geschiktheid van zowel de investeringskosten als de operationele kosten voor het behalen van de verwachte doelstellingen, mogelijk door middel van een minste-kostenanalyse en benchmarking met vergelijkbare investeringen.

   Deze indicator is goed voor [40 %] van de totale score van deze pijler.

2. **Impact op de werkgelegenheid**: deze indicator vormt een weergave van de verwachte bijdrage van de financierings- of investeringsverrichting wat betreft de banen die gedurende de looptijd van de financierings- of investeringsverrichting worden gecreëerd of ondersteund, met inachtneming van de hoogte van de financiering die met de financierings- of investeringsverrichting is verstrekt. De uitvoerende partner moet ook iets zeggen over de gendersamenstelling van de eindontvanger (vooral in functies met beslissingsbevoegdheid).

   Deze indicator is goed voor [15 %] van de totale score van deze pijler.

([8]) In overeenstemming met de eigen methoden van de uitvoerende partner. Indien de uitvoerende partner geen eigen methode heeft, moeten de relevante verwijzingen uit de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing als hulpmiddel worden gebruikt bij de analyse. De methode die wordt gebruikt voor het berekenen van de economische rentabiliteit moet in overeenstemming zijn met internationaal aanvaarde goede praktijken. De uitvoerende partner moet een duidelijke motivering geven bij de onderliggende hypothesen die zijn gebruikt voor het berekenen van de economische rentabiliteit, met inbegrip van de in overweging genomen voordelen en de eenheidswaarden die zijn gebruikt voor het bepalen van de monetaire waarde.

([9]) Van de referentiedocumenten die worden beschreven in de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing bevatten zowel de handleiding over de kosten-batenanalyse van de Commissie als het toekomstige Vademecum voor economische beoordeling voor een aantal sectoren een indicatie over de gebruikelijke kosten en baten. De uitvoerende partner kan ook gebruikmaken van alternatieve, internationaal erkende methoden.

3. **Aspecten van duurzaamheidstoetsing**: deze indicator vormt een weergave van de resultaten van de controles en beoordelingen op het gebied van duurzaamheidstoetsing ([10]), indien van toepassing, waaronder:

— dit project, met inbegrip van verzachtende of compenserende maatregelen die zijn getroffen, heeft geen grote schadelijke gevolgen voor een of meer van de drie duurzaamheidsdimensies (klimaat, milieu en sociaal) op basis van InvestEU-screening;

— het project heeft positieve klimaat-, milieu- en/of sociale gevolgen.

De duurzaamheidsindicator is goed voor [45 %] van de totale score van deze pijler en is gebaseerd op de scores van de volgende onderliggende subindicatoren gewogen zoals daarin aangegeven, inclusief daarin aangegeven extra punten, die kunnen worden toegekend als een bonus in het geval de projectontwikkelaar, in samenwerking met de uitvoerende partner, ermee instemt deel te nemen aan de positieve agenda zoals beschreven in de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing:

i) **klimaataspecten [15 %]**: deze subindicator vormt een weergave van de positieve of negatieve klimaatgevolgen en -risico's van de financierings- of investeringsverrichting.

De uitvoerende partner moet controleren:

— of er sprake is van negatieve permanente of tijdelijke klimaatgevolgen die verband houden met het project wat betreft adaptatie aan (klimaateffecten, gevaren en risico's) en mitigatie van (broeikasgasemissies) klimaatverandering en of en in hoeverre deze worden gemitigeerd of gecompenseerd;

— hoe met deze klimaatgerelateerde problemen wordt omgegaan (d.w.z. maatregelen die zijn genomen om de uitstoot van broeikasgassen te verminderen of om het resterende risico van de gevolgen en gevaren van klimaatverandering tot een aanvaardbaar niveau terug te brengen);

— of er sprake is van positieve klimaatgevolgen die voortkomen uit de projecten ([11]) en het significantieniveau ervan;

ii) **vrijwillige positieve agenda (*bonus*) [7,5 %]**: deze subindicator wordt gebruikt als bonus en vormt een weergave van vrijwillige klimaatbeoordelingen die worden uitgevoerd voor projecten onder de in de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing vastgestelde drempel en van het feit dat er maatregelen worden getroffen om vastgestelde klimaatrisico's aan te pakken;

iii) **milieuaspecten [15 %]**: deze subindicator vormt een weergave van de positieve of negatieve milieugevolgen en -risico's van de financierings- of investeringsverrichting.

De uitvoerende partner moet controleren:

— of er sprake is van negatieve permanente of tijdelijke milieugevolgen en of en in hoeverre deze worden gemitigeerd of gecompenseerd;

— hoe de milieugerelateerde gevolgen en risico's worden beheerd (overblijvende risico's na de uitvoering van verzachtende en/of compenserende maatregelen);

— of er sprake is van positieve milieugevolgen die voortkomen uit de projecten ([12]) en het significantieniveau ervan;

iv) **vrijwillige positieve agenda (*bonus*) [7,5 %]**: deze subindicator wordt gebruikt als bonus en vormt een weergave van een vrijwillige verbintenis tot maatregelen die kunnen bijdragen aan het versterken van de positieve effecten van het project en/of aan het verder verzachten van de gevolgen, op basis van de uitgevoerde beoordeling;

v) **sociale aspecten [15 %]**: deze subindicator vormt een weergave van de positieve of negatieve sociale gevolgen en risico's van de financierings- of investeringsverrichting.

De uitvoerende partner moet controleren:

— of er sprake is van negatieve permanente of tijdelijke sociale gevolgen en of en in hoeverre deze worden gemitigeerd of gecompenseerd;

([10]) In overeenstemming met de bepalingen van de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing.
([11]) Niet op vrijwillige basis uitgevoerd zoals is beschreven in het volgende punt over de "vrijwillige positieve agenda".
([12]) Zie voetnoot 10.

— hoe deze aan sociale aspecten gerelateerde gevolgen en risico's worden beheerd (overblijvende risico's na de invoering van verzachtende en/of compenserende maatregelen);

— of er sprake is van positieve sociale gevolgen die voortkomen uit het project ([13]) en het significantieniveau ervan.

vi) **vrijwillige positieve agenda (*bonus*) [7,5 %]**: deze subindicator wordt gebruikt als bonus en vormt een weergave van een vrijwillige verbintenis tot maatregelen die kunnen bijdragen aan het versterken van de positieve effecten van het project en/of aan het verder verzachten van de gevolgen, op basis van de uitgevoerde beoordeling.

Aanhangsel 4, tabel 2, bevat gedetailleerdere informatie over de scorecriteria met betrekking tot de in punt 3 bedoelde aspecten van duurzaamheidstoetsing.

Voor projecten waarvoor op basis van de bepalingen uit de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing geen impact is vastgesteld waarbij voor een specifieke subindicator een nadere beoordeling nodig is, wordt de score voor "Aspecten van duurzaamheidstoetsing" als "Goed" beschouwd zolang wordt gewaarborgd dat de relevante juridische voorschriften worden nageleefd en aan het investeringscomité wordt gemotiveerd waarom er niet wordt getoetst. Er kunnen extra punten worden toegekend indien er duidelijk positieve gevolgen worden vastgesteld of er vrijwillige maatregelen worden getroffen om de duurzaamheidsprestaties te verbeteren.

Voor de subindicatoren die onder de "Aspecten van duurzaamheidstoetsing" vallen, kan in de garantieovereenkomst een equivalent systeem van de uitvoerende partner worden overeengekomen.

2.5.2. Financiering via intermediairs

Deze pijler verschaft een beoordeling van de impact van de overeenkomstige financierings- of investeringsverrichting op de toegang tot financiering en de verbetering van de financieringsvoorwaarden voor eindontvangers. De beoordeling wordt gebaseerd op de volgende indicatoren en subindicatoren:

1. **De verbetering van de toegang tot financiering en van de financieringsvoorwaarden voor eindontvangers**: deze indicator vormt een weergave van de volgende aspecten:

   i) de omvang van de financiering die de financieel intermediair beschikbaar stelt aan eindontvangers in verband met de door InvestEU ondersteunde financiering (d.w.z. hefboomeffect) (gewicht: 30 %);

   ii) de voordelen voor eindontvangers (gewicht 30 %): deze indicator omvat een aantal voordelen die voor de eindontvanger worden gecreëerd;

   iii) de verwachte gevolgen voor het financiële ecosysteem (gewicht: 20 %), beter concurrentievermogen/diversificatie van financieringsbronnen/nieuw product/nieuwe intermediairs.

Deze indicator is goed voor [80 %] van de totale score van pijler 5.

2. **Impact op de werkgelegenheid**: deze indicator wordt gebaseerd op de werkgelegenheid die naar verwachting wordt ondersteund bij de eindontvanger, voor elk miljoen EUR van de financiering die wordt verstrekt door de financierings- of investeringsverrichting.

Deze indicator is goed voor [20 %] van de totale score van pijler 5.

2.6. *Pijler 6 — het financiële profiel van de financierings- of investeringsverrichting*

Het financiële profiel van de financierings- of investeringsverrichting wordt beoordeeld op basis van relevante risicomaatstaven, zoals het verwachte verlies, de reikwijdte van het verwachte verlies in het kader van het financiële product waartoe de financierings- of investeringsverrichting behoort, de verrekenprijs, de verwachte interne rentabiliteit en de rating van de tegenpartij of andere kwantitatieve informatie over risicoaspecten in overeenstemming met de financiële criteria die voor elk financieel product zijn gedefinieerd in de garantieovereenkomst (zie aanhangsel 5). Indien dergelijke risicomaatstaven niet beschikbaar zijn voor de financiële criteria die voor elk financieel product zijn gedefinieerd in de garantieovereenkomst, moet er een kwalitatieve beoordeling worden verschaft van de wijze waarop de financierings- of investeringsverrichting past in de beoogde totale portefeuille die met het financiële product van InvestEU wordt ondersteund.

2.7. *Pijler 7 — aanvullende indicatoren*

Deze pijler bevat een lijst verplichte indicatoren (zie aanhangsel 6) zonder score.

([13]) Zie voetnoot 10.

De lijst verplichte indicatoren omvat specifieke indicatoren voor de desbetreffende verrichting, waarmee het investeringscomité meer gedetailleerde informatie over specifieke aspecten van de financierings- of investeringsverrichting kan verkrijgen, zoals de gemobiliseerde investering, het multiplicatoreffect en andere relevante specifieke indicatoren voor de desbetreffende verrichting die door het desbetreffende financiële product zijn vastgesteld.

De lijst kan ook indicatoren voor lidstaatcompartimenten bevatten, indien de lidstaat en de Commissie deze zijn overeengekomen in de bijdrageovereenkomst en ze zijn omgezet in de desbetreffende garantieovereenkomst met de uitvoerende partner.

In geval van financiering via intermediairs moet de uitvoerende partner informatie verstrekken over de **ecologische, sociale en governanceaspecten** ([14]) indien van toepassing ([15]). Deze indicator vormt een weergave van de manier waarop financieel intermediairs ecologische, sociale en governanceaspecten stroomlijnen in hun activiteit. De uitvoerende partner moet controleren of de financieel intermediair een systeem voor sociaal en milieubeheer (of een equivalent) heeft dat in verhouding staat tot het risicoprofiel op het gebied van duurzaamheid ([16]) van zijn portefeuille(s). De uitvoerende partner moet een korte beschrijving geven van het niveau van de controles die bij de financieel intermediair zijn uitgevoerd en of het systeem voor sociaal en milieubeheer toereikend wordt geacht voor het duurzaamheidsrisico van zijn portefeuille (in overeenstemming met de voorschriften uit hoofdstuk 3 van de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing). Hierbij moet ook worden aangegeven of er kloven zijn vastgesteld en of de intermediair deze eventueel heeft moeten dichten.

([14]) In overeenstemming met de bepalingen van de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing.
([15]) In het geval van kaderacties, indien deze beschikbaar is op het moment van indienen.
([16]) Zoals gedefinieerd in de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing.

AANHANGSEL 1

Pijler 2 — de beschrijving van de additionaliteit van de financierings- of investeringsverrichting

Om aan te tonen dat de financierings- en investeringsverrichtingen die door de EU-garantie worden ondersteund additioneel zijn ten opzichte van de bestaande markt- en andere overheidssteun, verstrekken de uitvoerende partners gegevens waarmee ten minste een van de volgende kenmerken wordt aangetoond:

a) steun via een positie die achtergesteld is ten opzichte van andere openbare of particuliere kredietverleners of binnen de financieringsstructuur;

b) steun in eigen vermogen of quasi-eigen vermogen of via schuldvorderingen met een lange looptijd, prijsstelling, zekerheidsvereisten of andere voorwaarden die onvoldoende beschikbaar zijn op de markt of via andere overheidsbronnen;

c) steun voor verrichtingen die een hoger risicoprofiel dragen dan het risico dat de uitvoerende partner gewoonlijk aanvaardt bij zijn gebruikelijke activiteiten, of steun aan uitvoerende partners als aanvulling op de eigen capaciteit van die partners om dergelijke verrichtingen te ondersteunen;

d) participatie in mechanismen voor risicodeling die gericht zijn op beleidsterreinen die de uitvoerende partner blootstellen aan risiconiveaus die hoger liggen dan de niveaus die deze uitvoerende partner gewoonlijk aanvaardt of hoger dan particuliere financiële actoren kunnen aanvaarden of bereid zijn te aanvaarden;

e) steun die extra openbare of particuliere financiering bevordert of aantrekt en die een aanvulling vormt op andere particuliere en commerciële bronnen, met name van traditioneel risicomijdende categorieën beleggers of institutionele beleggers, als gevolg van het signaaleffect van de steun die uit hoofde van het InvestEU-fonds wordt verstrekt;

f) steun via financiële producten die in de beoogde landen of regio's niet beschikbaar zijn of niet in voldoende mate worden aangeboden als gevolg van ontbrekende, onderontwikkelde of onvolledige markten.

Voor financierings- en investeringsverrichtingen via een intermediair, met name in het geval van steun voor kmo's, wordt de additionaliteit gecontroleerd op het niveau van de intermediair in plaats van het niveau van de eindontvanger. Er wordt geacht sprake te zijn van additionaliteit wanneer via het InvestEU-fonds steun wordt verstrekt aan een financieel intermediair bij de totstandbrenging van een nieuwe portefeuille met een hoger risiconiveau of voor het vergroten van het volume aan activiteiten die reeds een groot risico met zich meebrengen in vergelijking met de risiconiveaus die particuliere en openbare financiële actoren momenteel kunnen aanvaarden of bereid zijn te aanvaarden in de beoogde landen of regio's.

AANHANGSEL 2

Pijler 3 — de tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de financierings- of investeringsverrichting wordt aangepakt

Een onderbouwde beschrijving van de tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de financierings- of investeringsverrichting wordt aangepakt op basis van de voorschriften uit deel A, punt 1, van bijlage V bij de InvestEU-verordening, zoals in de tweede alinea, punten a) tot en met f), is weergegeven.

Teneinde tekortkomingen van de markt of suboptimale investeringssituaties aan te pakken, zoals bedoeld in artikel 209, lid 2, punt a), van het Financieel Reglement ([1]), omvatten de door de financierings- en investeringsverrichtingen beoogde investeringen een van volgende aspecten:

a) publieke goederen die de exploitant of onderneming onvoldoende financiële voordelen opleveren (zoals onderwijs en vaardigheden, gezondheidszorg en toegankelijkheid, beveiliging en defensie, en infrastructuur die beschikbaar is zonder kosten of tegen verwaarloosbare kosten);

b) externe factoren die de exploitant of onderneming in het algemeen niet kan internaliseren, zoals investeringen in onderzoek en ontwikkeling, energie-efficiëntie, bescherming van het klimaat of het milieu;

c) informatieasymmetrie, met name in het geval van kmo's en kleine midcapondernemingen, met inbegrip van hogere risiconiveaus voor startende bedrijven, bedrijven met voornamelijk immateriële activa of onvoldoende onderpand, of bedrijven die zich richten op activiteiten met een hoger risicogehalte;

d) grensoverschrijdende infrastructuurprojecten en bijbehorende diensten of fondsen die op grensoverschrijdende basis investeren om de versnippering op de interne markt tegen te gaan en er een betere coördinatie tot stand te brengen;

e) blootstelling in bepaalde sectoren, landen of regio's aan risiconiveaus die hoger zijn dan particuliere financiële actoren kunnen of willen aanvaarden, ook als de investering niet of niet in dezelfde mate zou hebben plaatsgevonden vanwege de nieuwheid van een innovatie of onbeproefde technologie of de risico's die eraan verbonden zijn;

f) nieuwe of complexe tekortkomingen van de markt of suboptimale investeringssituaties overeenkomstig artikel 9, lid 1, punt a), iii), van deze verordening.

Tabel 1

Pijler 3 — alle financierings- en investeringsverrichtingen met uitzondering van financiering via intermediairs voor kmo's en kleine midcapondernemingen

Indicator	Matig (= 1)	Goed (= 2)	Zeer goed (= 3)	Uitstekend (= 4)
De tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie die met de financierings- of investeringsverrichting wordt aangepakt	Een standaard financierings- of investeringsverrichting waarmee een tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie wordt aangepakt die inherent is aan de belangrijkste markt/sector OF	Een financierings- of investeringsverrichting waarmee i) een tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie wordt aangepakt die inherent is aan de belangrijkste markt/sector, en ii) een andere relevante tekortkoming van de markt wordt aangepakt OF	Een financierings- of investeringsverrichting waarmee i) een tekortkoming van de markt of suboptimale investeringssituatie wordt aangepakt die inherent is aan de belangrijkste markt/sector, en ii) ten minste twee andere relevante tekortkomingen van de markt of suboptimale investeringssituaties worden aangepakt OF	Een financierings- of investeringsverrichting die exemplarisch of transformatief is doordat hiermee verschillende tekortkomingen van de markt of suboptimale investeringssituaties worden aangepakt door middel van disruptieve innovatie/ technologie of overloopeffecten

([1]) Verordening (EU, Euratom) 2018/1046 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juli 2018 tot vaststelling van de financiële regels van toepassing op de algemene begroting van de Unie, tot wijziging van Verordeningen (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 en Besluit nr. 541/2014/EU en tot intrekking van Verordening (EU, Euratom) nr. 966/2012 (PB L 193 van 30.7.2018, blz. 1).

	Een financierings- of investeringsverrichting waarmee een belangrijke tekortkoming van de markt wordt aangepakt die zich wat betreft gangbaarheid (significantie) in het lagere deel van het spectrum in de desbetreffende markt bevindt	Een financierings- of investeringsverrichting waarmee een belangrijke tekortkoming van de markt wordt aangepakt die zich wat betreft gangbaarheid (significantie) in het middelste deel van het spectrum in de desbetreffende markt bevindt	Een financierings- of investeringsverrichting waarmee een belangrijke tekortkoming van de markt wordt aangepakt die zich wat betreft gangbaarheid (significantie) in het hogere deel van het spectrum in de desbetreffende markt bevindt	

Tabel 2

Pijler 3 — financiering via intermediairs voor kmo's en kleine midcapondernemingen

Financiering via intermediairs die gericht is op kmo's en kleine midcapondernemingen krijgt één punt. Als de financiering plaatsvindt in landen waarin de meeste toewijzingen (> 50 % van de financierings- of investeringsverrichting) worden verwacht in regio's die bezig zijn met cohesie of rechtvaardige transitie ([2]), of voor financierings- en investeringsverrichtingen die specifiek gericht zijn op beleidsprioriteiten op het gebied van onderzoek en innovatie in EU-lidstaten die matige of opkomende innovatoren zijn ([3]), wordt de score van de financierings- of investeringsverrichting met een punt verhoogd. Er worden extra punten toegekend als de financierings- of investeringsverrichting is gericht op kwetsbare/beperkte segmenten van het kmo-ecosysteem (micro-ondernemingen, sociale ondernemingen, effectgerichte ondernemingen, start-ups of jonge ondernemingen, ondernemingen die in handen zijn van of worden gerund door vrouwen, ondernemingen die worden gerund door kwetsbare/sociaaleconomisch kansarme groepen, jonge boeren enz.) of is gericht op aanvullende beleidsprioriteiten (duurzaamheid, innovatie, vaardigheden, onderwijs en opleiding, digitalisering, investering in plattelandsgebieden, de culturele en creatieve sector). De eindscore komt overeen met de som van de punten behaald voor A, B, C en D, zoals hieronder beschreven.

A. Toegang tot financiering (Matig = 1)
B. Als de financierings- of investeringsverrichting plaatsvindt in een regio die bezig is met cohesie of rechtvaardige transitie (meer dan 50 % van de financierings- of investeringsverrichting) of als de financierings- of investeringsverrichting specifiek gericht is op beleidsprioriteiten op het gebied van onderzoek en innovatie in EU-lidstaten die matige of opkomende innovatoren zijn, wordt de score met een punt verhoogd
C. Als de financierings- of investeringsverrichting gericht is op kwetsbare/beperkte segmenten (10 % tot 50 % van de financierings- of investeringsverrichting), wordt de score met een punt verhoogd OF Als de financierings- of investeringsverrichting gericht is op kwetsbare/beperkte segmenten (meer dan 50 % van de financierings- of investeringsverrichting), wordt de score met twee punten verhoogd
D. Als de financierings- of investeringsverrichting gericht is op aanvullende beleidsprioriteiten (10 % tot 50 % van de financierings- of investeringsverrichting), wordt de score met een punt verhoogd OF Als de financierings- of investeringsverrichting gericht is op aanvullende beleidsprioriteiten (meer dan 50 % van de financierings- of investeringsverrichting), wordt de score met twee punten verhoogd

([2]) In geval van kaderacties moet het criterium op geaggregeerd niveau worden gecontroleerd.

([3]) Voor de EU-lidstaten die matige en opkomende innovatoren zijn, zie het Europees innovatiescorebord op: https://ec.europa.eu/growth/industry/policy/innovation/scoreboards_en

AANHANGSEL 3

Pijler 4 — de financiële en technische bijdrage van de uitvoerende partner

Tabel 1

Directe financiering

Indicatoren	Matig (= 1)	Goed (= 2)	Zeer goed (= 3)	Uitstekend (= 4)
1. Financiële voordelen die voortkomen uit de interventie van de uitvoerende partner (gewicht: 12,5 %)	FM ([1]) <= 5 basispunten	5 basispunten < FM <= 30 basispunten	30 basispunten < FM <= 100 basispunten	FM > 100 basispunten
	Elke andere financierings- of investeringsverrichting die niet wordt genoemd in de volgende onderdelen	Tranches met een hogere rang	Achtergestelde leningen, mezzaninetranches, hybride obligaties, voorwaardelijke leningen en garanties	Verrichtingen met eigen vermogen of quasi-eigen vermogen
2. Langere looptijd (gewicht: 25 %)	De eindontvanger haalt regelmatig middelen op met een vergelijkbare looptijd of de verlenging van de looptijd bedraagt minder dan 30 %	De eindontvanger zou gemakkelijk middelen kunnen ophalen met een vergelijkbare looptijd of de verlenging van de looptijd bedraagt 30 % tot 49 %	De eindontvanger kan met enige moeite middelen ophalen met een vergelijkbare looptijd of de verlenging van de looptijd bedraagt 50 % tot 99 %	De eindontvanger kan geen middelen ophalen met een vergelijkbare looptijd of de verlenging van de looptijd bedraagt 100 % of meer
3. Andere voordelen voor eindontvangers (gewicht: 12,5 %)	Elementen die voor de score in aanmerking worden genomen: a) de flexibiliteit van geldopnamen b) terugbetalingen aangepast aan de beschikbare middelen (sculpted repayments) c) de lengte van de beschikbaarheidsperiode voor uitbetalingen d) de duur van de aflossingsvrije periode e) de mogelijkheid om rentes te om te zetten/te herzien		f) de duur van de periode met vaste rente g) financiering in lokale valuta binnen de EU h) bijdrage aan de diversificatie en stabiliteit van de financiering van de eindontvanger i) achtergestelde positie j) overig, nader te specificeren (zoals zekerheidsvereisten, die zich kunnen voordoen bij de financierings- of investeringsverrichting)	
	Geen van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Een of twee van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Drie of vier van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Ten minste vijf van de bovenstaande elementen zijn van toepassing
4. Aantrekken en signaaleffect (gewicht: 25 %)	Naar verwachting heeft de betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting geen: i) katalysatoreffect voor het aantrekken van andere medefinanciers/borgstellers/ investeerders (bijv. de uitvoerende partner cofinanciert uitsluitend met eigen vermogen van de kredietnemer), en/of ii) signaaleffect op de desbetreffende markt	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting heeft naar verwachting enige gevolgen voor het mobiliseren van andere medefinanciers/borgstellers/ investeerders en voor het signaal dat de verrichting/investeringen naar verwachting solide zijn en steun verdienen, waardoor de volledige financiering en uitvoering mogelijk worden gemaakt	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting heeft naar verwachting aanzienlijke gevolgen voor het besluit van andere financiers/borgstellers/ investeerders om zich te verbinden aan of ook te investeren naast de verrichting en heeft dus een sterk katalysatoreffect. Dit omvat situaties waarin de uitvoerende partner van belang is geweest door zijn financiering te combineren met financiering met subsidies van derden of andere vormen van externe steun voor specifieke projecten/programma's	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting is naar verwachting essentieel voor de verwezenlijking van de verrichting en/of het behalen van het beoogde financieringsniveau (zonder de uitvoerende partner gaat het project waarschijnlijk niet of minder snel door of is dit minder groot). Voorbeelden hiervan zijn: i) de uitvoerende partner in de rol van hoeksteenbelegger; ii) de combinatie van de leningen van de uitvoerende partner met bronnen van andere openbare en/of particuliere partijen

5. Expertise op het gebied van financieel advies en/of financiële structurering (gewicht: 12,5 %)	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering is niet vereist en de betrokkenheid van de uitvoerende partner is naar verwachting marginaal. Voor het initiëren van de investering wordt geen gebruik gemaakt van de expertise van de uitvoerende partner	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering heeft naar verwachting positieve gevolgen voor de financieringsstructuur van de investering en is naar verwachting van waarde voor de tegenpartij, en/of voor het initiëren van de investering wordt naar verwachting een beroep gedaan op de expertise van de uitvoerende partner	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering heeft naar verwachting aanzienlijke gevolgen voor de financieringsstructuur van de investering en is naar verwachting van aanzienlijke waarde voor de tegenpartij (bijvoorbeeld door het versnellen van de financiële afsluiting of het toepassen van gestandaardiseerde structuren enz.) en/of voor het initiëren van de investering wordt naar verwachting een beroep gedaan op de expertise van de uitvoerende partner	De bijdrage van de expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering is naar verwachting innovatief en van grote waarde voor de tegenpartij (bijvoorbeeld door de financiële afsluiting aanzienlijk te versnellen of gestandaardiseerde structuren toe te passen op complexe zaken, technische bijstand of ondersteunend advies voor de financiële structurering van de verrichting, deskundigen uit de financiële sector enz.)
6. Technisch advies en technische bijdrage (gewicht: 12,5 %)	De eindontvanger had de diensten voor technisch advies en/of technische bijdrage van de uitvoerende partner niet nodig	Dankzij het technisch advies van de uitvoerende partner wordt de kwaliteit van de investering gewaarborgd met projectspecifieke uitbetalingsvoorwaarden, ad-hocinterventies (bijv. toezichtbezoeken om de naleving van de uitbetalingsvoorwaarden te waarborgen) OF Jaarlijkse verslagen over de voortgang van het project	De uitvoerende partner ondersteunt de technische voorbereiding of structurering van de financierings- of investeringsverrichting om deze beter af te stemmen op de beleidsdoelstellingen OF Gerichte (technische, economische, inkoopgerelateerde, klimatologische, milieugerelateerde, sociale) inputs en waardevolle richtsnoeren over functies van het project of ontwerpopties, regelmatige interventies (bijv. toezichtbezoeken om de naleving van normen te waarborgen) OF Gericht (inkoop-, klimaat-, milieu-, sociaal) toezicht	De uitvoerende partner ondersteunt de technische voorbereiding of structurering van de financierings- of investeringsverrichting om deze volledig af te stemmen op de beleidsdoelstellingen OF De technische ondersteuning van de uitvoerende partner is van grote invloed op de technische of economische kwaliteit van de investering, met name via specifieke technische bijstand of ondersteunende adviezen OF Aanzienlijk fysiek toezicht, zoals voor complexe projecten of projecten met een hoog risico

([1]) FM = financiële meerwaarde. Deze staat voor het verschil tussen het dichtstbijzijnde alternatief op de markt (kosten van alternatieve financiering) voor de eindontvanger en de prijs van de lening die is verstrekt door de uitvoerende partner. De kosten van alternatieve financiering voor de eindontvanger kunnen worden vastgesteld door direct te verwijzen naar een liquide obligatie of een recent ondertekende lening van dezelfde verstrekker voor een duur die vergelijkbaar is met die van de door de uitvoerende partner verstrekte lening. In het geval van medefinanciering is de parallelle commerciële faciliteit de relevantste vergelijking, mits de prijs bekend is en de structuren redelijkerwijs kunnen worden vergeleken. Als een dergelijk instrument niet bestaat, kan een obligatie/lening die door een vergelijkbare entiteit is verstrekt als indicator worden gebruikt. De marktprijs wordt afgeleid van het primaire en secundaire handelsniveau van de geselecteerde obligaties of leningen, inclusief de vergoedingen op jaarbasis. Voor de meeste obligaties van secundaire markten bestaat een hogere mate van prijsvariabiliteit; er moet zorg voor worden gedragen dat de geselecteerde kosten voor alternatieve financiering een weergave zijn van gemiddelden op de langere termijn of van de huidige marktomstandigheden als deze naar verwachting prevaleren.

Tabel 2

Financiering via intermediairs

Indicatoren	Matig (= 1)	Goed (= 2)	Zeer goed (= 3)	Uitstekend (= 4)
1. Financiële voordelen die voortkomen uit de interventie van de uitvoerende partner (gewicht: 35 %)	Elke andere financierings- of investeringsverrichting die niet wordt genoemd in de volgende onderdelen	Tranches met een hogere rang	Achtergestelde leningen, mezzaninetranches, hybride obligaties, voorwaardelijke leningen en garanties	Verrichtingen met eigen vermogen of quasi-eigen vermogen
2. Aantrekken en signaaleffect (gewicht: 40 %)	Naar verwachting heeft de betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting geen: i) katalysatoreffect voor het aantrekken van andere medefinanciers/borgstellers/ investeerders (bijv. de uitvoerende partner cofinanciert uitsluitend met eigen vermogen van de kredietnemer), en/of ii) signaaleffect op de desbetreffende markt	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting heeft naar verwachting enige gevolgen voor het mobiliseren van andere medefinanciers/borgstellers/ investeerders en voor het signaal dat de investeringen naar verwachting solide zijn en steun verdienen, waardoor de volledige financiering en uitvoering mogelijk worden gemaakt	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting heeft naar verwachting aanzienlijke gevolgen voor het besluit van andere financiers/ borgstellers/investeerders om zich te verbinden aan of ook te investeren naast de verrichting en heeft dus een sterk katalysatoreffect. Dit omvat situaties waarin de uitvoerende partner van belang is geweest door zijn financiering te combineren met subsidies van derden of andere vormen van externe steun voor specifieke projecten/programma's	De betrokkenheid van de uitvoerende partner bij de financierings- of investeringsverrichting is naar verwachting essentieel voor de verwezenlijking van de verrichting en/of het behalen van het beoogde financieringsniveau. Voorbeelden hiervan zijn: i) de uitvoerende partner in de rol van hoeksteenbelegger, ii) de combinatie van de leningen van de uitvoerende partner met bronnen van andere openbare en/of particuliere partijen
3. Expertise op het gebied van financieel advies en financiële structurering (gewicht: 12,5 %)	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering is niet vereist en de betrokkenheid van de uitvoerende partner is naar verwachting marginaal. Voor het initiëren van de investering wordt geen gebruik gemaakt van de expertise van de uitvoerende partner	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering heeft naar verwachting positieve gevolgen voor de financieringsstructuur van de investering en is naar verwachting van waarde voor de tegenpartij, en/of voor het initiëren van de investering wordt naar verwachting een beroep gedaan op de expertise van de uitvoerende partner	De expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering heeft naar verwachting aanzienlijke gevolgen voor de financieringsstructuur van de investering en is naar verwachting van aanzienlijke waarde voor de tegenpartij (bijvoorbeeld door het versnellen van de financiële afsluiting of het toepassen van gestandaardiseerde structuren enz.) en/of voor het initiëren van de investering wordt naar verwachting een beroep gedaan op de expertise van de uitvoerende partner	De bijdrage van de expertise van de uitvoerende partner op het gebied van financiële structurering is naar verwachting innovatief en van grote waarde voor de tegenpartij (bijvoorbeeld door de financiële afsluiting aanzienlijk te versnellen of gestandaardiseerde structuren toe te passen op complexe zaken, technische bijstand of ondersteunend advies voor de financiële structurering van de verrichting, deskundigen uit de financiële sector enz.)

4. Technisch advies en technische bijdrage (gewicht: 12,5 %)	Er wordt niet van de uitvoerende partner verwacht dat hij de intermediair technisch advies of capaciteitsopbouw verschaft	Er wordt van de uitvoerende partner verwacht dat hij specifieke voorwaarden stelt in verband met de uitvoering van de onderliggende transacties en de intermediair advies geeft om deze te selecteren of verwacht dat de intermediair advies nodig heeft over de uitvoering van de criteria in verband met de financierings- of investeringsverrichting	De uitvoerende partner verwacht deel te nemen aan de technische bijstand of training die aan de intermediair wordt verschaft om zijn prestaties of capaciteit te verbeteren om aan vereisten (bijv. inzake verslaglegging, toelating, duurzaamheidsaspecten of inkoopnormen) te voldoen. Er wordt verwacht dat de bijstand verder gaat dan standaard due diligence van de uitvoerende partner tijdens de beoordelingsfase	Er wordt verwacht dat er uitgebreide technische bijstand of technisch advies wordt verschaft om de intermediair te ondersteunen bij het ontwikkelen van bedrijfssegmenten van bijzonder belang, zoals weergegeven in de beleidsterreinen van InvestEU Er wordt verwacht dat de bijstand verder gaat dan standaard due diligence van de uitvoerende partner tijdens de beoordelingsfase

AANHANGSEL 4

Pijler 5 — de impact van de financierings- of investeringsverrichting

Tabel 1

Directe financiering

		De impact van de financierings- of investeringsverrichting			
		Matig (= 1)	Goed (= 2)	Zeer goed (= 3)	Uitstekend (= 4)
1. Impact op economie en groei (economische rentabiliteit) (gewicht: 40 %) OF Kwalitatieve beoordeling [1]		> 0-5 %	5-7 %	7-10 %	> 10 %
		De score wordt gebaseerd op een naar behoren gemotiveerde kwalitatieve beoordeling van de sociaaleconomische kosten en baten van het project en de verwachte bijdrage ervan aan de economische activiteit en groei			
2. Impact op de werkgelegenheid (gewicht: 15 %)		Constructie- of aanlegfase/ uitvoeringsfase (vte/miljoen EUR) < 3	Constructie- of aanlegfase/ uitvoeringsfase (vte/miljoen EUR) 3-6	Constructie- of aanlegfase/ uitvoeringsfase (vte/miljoen EUR) 6-8	Constructie- of aanlegfase/ uitvoeringsfase (vte/miljoen EUR) > 8
		Exploitatiefase (vte/miljoen EUR) < 0,4	Exploitatiefase (vte/miljoen EUR) 0,4-0,7	Exploitatiefase (vte/miljoen EUR) 0,7-1,1	Exploitatiefase (vte/miljoen EUR) > 1,1
3. Aspecten van duurzaamheidstoetsing (gewicht — 45 %) + bonus	a. Klimaat (gewicht: 15 %)	Negatieve gevolgen die niet volledig gemitigeerd zijn, geen grote positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die deels gemitigeerd zijn, enige positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, grote positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, zeer grote positieve gevolgen
	b. Milieu (gewicht: 15 %)	Negatieve gevolgen die niet volledig gemitigeerd zijn, geen grote positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die deels gemitigeerd zijn, enige positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, grote positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, zeer grote positieve gevolgen
	c. Sociale dimensie (gewicht: 15 %)	Negatieve gevolgen die niet volledig gemitigeerd zijn, geen grote positieve gevolgen.	Negatieve gevolgen die deels gemitigeerd zijn, enige positieve gevolgen.	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, grote positieve gevolgen	Negatieve gevolgen die volledig gemitigeerd zijn, zeer grote positieve gevolgen
	Bonus Checklist positieve agenda (gewicht: 22,5 % in totaal voor de drie dimensies)	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	Indien ja, zie tabel 3 voor meer informatie

[1] De uitvoerende partners moeten verklaren waarom de economische rentabiliteit niet kan worden berekend.

Tabel 2

Aspecten van duurzaamheidstoetsing — gedetailleerde informatie (directe financiering)

		Matig	Goed	Zeer goed	Uitstekend
Klimaat 15 %	Negatieve gevolgen en risico's in verband met het project ([1]) (gewicht: 50 %)	— Er bestaan enkele grote bezorgdheden over de klimaatverandering op het gebied van mitigatie en/of adaptatie die niet volledig kunnen worden gemitigeerd of gecompenseerd — Het project heeft te maken met **hoge** risico's in verband met klimaatverandering en er zijn enkele mitigatiemaatregelen uitgevoerd waarmee die risico's gedeeltelijk worden aangepakt	— Grote negatieve gevolgen zijn verminderd of beperkt door maatregelen voor het vermijden, voorkomen, verlagen of waar mogelijk compenseren van eventueel vastgestelde grote negatieve effecten — Het project heeft te maken met **middelgrote** risico's in verband met klimaatverandering en er zijn mitigatiemaatregelen uitgevoerd waarmee die risico's gedeeltelijk worden aangepakt	— Er bestaan na de uitvoering van de mitigatiemaatregelen nog enkele negatieve gevolgen, maar deze zijn niet groot en aanvullende maatregelen worden niet noodzakelijk geacht — Het project heeft te maken met middelgrote of hoge risico's in verband met klimaatverandering en deze worden gemitigeerd en goed beheerd	— Er bestaan na de uitvoering van de mitigatiemaatregelen geen of slechts verwaarloosbare negatieve gevolgen (of waarvoor geen mitigatie nodig is), het project heeft te maken met lage risico's in verband met klimaatverandering OF — Hoge of middelgrote risico's die volledig worden gemitigeerd
	Positieve gevolgen die voortkomen uit het project, geen vrijwillige maatregelen ([2]) getroffen door de projectontwikkelaar/ eindontvanger (gewicht: 50 %)	Er zijn geen grote positieve gevolgen vastgesteld	Er konden enkele positieve gevolgen op het gebied van adaptatie aan of mitigatie van klimaatverandering worden vastgesteld	Grote positieve gevolgen (de doelstelling van bijdrage aan adaptatie aan of mitigatie van klimaatverandering wordt uitdrukkelijk vermeld, maar is niet de belangrijkste reden voor het project)	Zeer grote positieve gevolgen (het project is volledig gewijd aan adaptatie aan of mitigatie van klimaatverandering; dit is de belangrijkste reden voor het project)
Vrijwillige maatregelen die zijn getroffen om de klimatologische prestaties van het project te verbeteren *(gewicht: 7,5 % (bonus))*	*De projectontwikkelaar verricht op basis van de richtsnoeren van de uitvoerende partner vrijwillig een of meer van de volgende acties, die relevant zijn voor het project:* — *projecten voor directe financiering onder de drempel aan een klimaattoets onderwerpen (adaptatie en/of mitigatie)*				
Milieu 15 %	Negatieve gevolgen en risico's in verband met het project (50 %)	Er bestaan enkele grote negatieve gevolgen of risico's die niet volledig gemitigeerd zijn	Grote negatieve gevolgen of risico's zijn verminderd of beperkt door maatregelen voor het vermijden, voorkomen, verlagen of waar mogelijk compenseren van eventueel vastgestelde grote negatieve effecten	Er bestaan na de mitigatie nog enkele negatieve gevolgen of risico's, maar deze zijn niet groot en aanvullende maatregelen zijn niet noodzakelijk	Er bestaan na de mitigatie geen of slechts verwaarloosbare negatieve gevolgen of risico's (of waarvoor geen mitigatie nodig is)

		Matig	Goed	Zeer goed	Uitstekend
	Positieve gevolgen die voortkomen uit het project, geen vrijwillige maatregelen getroffen door de projectontwikkelaar/ eindontvanger (gewicht: 50 %)	Geen grote positieve gevolgen	Enkele positieve gevolgen konden worden vastgesteld voor de milieu-elementen	Grote positieve gevolgen (de doelstelling van bijdrage aan de milieudoelstelling wordt uitdrukkelijk vermeld, maar is niet de belangrijkste reden voor het project)	Zeer grote positieve gevolgen (het project is volledig gewijd aan de milieudoelstelling; dit is de belangrijkste reden voor het project)
Vrijwillige maatregelen die zijn getroffen om de milieuprestaties van het project te verbeteren (gewicht: 7,5 % (bonus)) *(bonus)*		*De projectontwikkelaar verricht op basis van de richtsnoeren van de uitvoerende partner vrijwillig een of meer van de volgende acties, die relevant zijn voor het project:* — *De projectontwikkelaar/eindontvanger treft vrijwillige maatregelen om de milieuprestaties van het project te verbeteren, onder andere door maatregelen in te voeren om negatieve gevolgen verder te mitigeren/compenseren*			
Sociaal 15 %	Negatieve gevolgen en risico's in verband met het project (gewicht: 50 %)	Er bestaan enkele grote negatieve gevolgen die niet volledig kunnen worden gemitigeerd of gecompenseerd	Enkele grote negatieve gevolgen zijn verminderd of beperkt door maatregelen voor het vermijden, voorkomen, verlagen of waar mogelijk compenseren van eventueel vastgestelde grote negatieve effecten	Er bestaan na de mitigatie nog enkele negatieve gevolgen, maar deze zijn niet groot en compenserende maatregelen zijn niet noodzakelijk	Er bestaan na de mitigatie geen of slechts verwaarloosbare negatieve tijdelijke gevolgen (of waarvoor geen mitigatie nodig is)
	Positieve gevolgen die voortkomen uit het project, geen vrijwillige maatregelen getroffen door de projectontwikkelaar/ eindontvanger (gewicht: 50 %)	Geen grote positieve gevolgen	Er konden enkele positieve gevolgen worden vastgesteld voor de sociale aspecten	Grote positieve gevolgen (de doelstelling van bijdrage aan de sociale aspecten wordt uitdrukkelijk vermeld, maar is niet de belangrijkste reden voor het project)	Zeer grote positieve gevolgen (het project is volledig gewijd aan de sociale doelstellingen; dit is de belangrijkste reden voor het project)
Vrijwillige maatregelen die zijn getroffen om de sociale prestaties van het project te verbeteren (gewicht: 7,5 % (bonus))		*De projectontwikkelaar verricht op basis van de richtsnoeren van de uitvoerende partner vrijwillig een of meer van de volgende acties, die relevant zijn voor het project:* — *De projectontwikkelaar/eindontvanger treft vrijwillige maatregelen om de sociale prestaties van het project te verbeteren*			

([1]) Het project in de ruime zin, met inbegrip van bijvoorbeeld relevante compenserende en mitigerende maatregelen die zijn genomen om de bezorgdheid over de klimaatverandering op het gebied van mitigatie (d.w.z. uitstoot van broeikasgassen) en adaptatie (d.w.z. het aanpakken van gevaren, effecten en risico's van klimaatverandering) aan te pakken.

([2]) Zoals beschreven in de richtsnoeren voor duurzaamheidstoetsing in het kader van de aanbevelingen voor een positieve agenda.

Tabel 3

Financiering via intermediairs

De impact van de financierings- of investeringsverrichting				
	Matig (= 1)	Goed (= 2)	Zeer goed (= 3)	Uitstekend (= 4)
1. De verbetering van de toegang tot financiering en van de financieringsvoorwaarden voor eindontvangers (gewicht: 80 %)				
a. De omvang van de financiering die de financieel intermediair naar verwachting beschikbaar stelt aan eindontvangers in verband met de door InvestEU ondersteunde financiering (gewicht: 30 %)	Beperkte verwachte omvang van de financiering (< 2 keer)	Matige verwachte omvang van de financiering (2-3 keer)	Grote verwachte omvang van de financiering (3-5 keer)	Zeer grote verwachte omvang van de financiering (> 5 keer)
b. Voordelen voor de eindontvangers [1] (gewicht: 30 %)	Dankzij de financierings- of investeringsverrichting kan de intermediair/kunnen de intermediairs de eindontvangers gunstigere voorwaarden bieden met: a) de flexibiliteit van geldopnamen b) terugbetalingen aangepast aan de beschikbare middelen (sculpted repayments) c) de lengte van de beschikbaarheidsperiode voor uitbetalingen d) de duur van de aflossingsvrije periode e) een langere looptijd f) financiering in lokale valuta binnen de EU		g) bijdrage aan de diversificatie en stabiliteit van de financiering van de eindontvanger h) de toenemende beschikbaarheid van niet-bancaire financiering met eigen en/of vreemd vermogen i) achtergestelde positie j) zekerheidsvereisten k) de overdracht van het financiële voordeel van de intermediair aan de eindontvanger l) overig, nader te specificeren (die zich kunnen voordoen bij de financierings- of investeringsverrichting)	
	Geen van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Een of twee van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Twee of drie van de bovenstaande elementen zijn van toepassing	Meer dan drie van de bovenstaande elementen zijn van toepassing
c. De verwachte gevolgen voor het financiële ecosysteem (gewicht: 20 %)	Financierings-/investeringsactiviteiten die naar verwachting gevestigde intermediairs ondersteunen, waarbij bestaande financieringskanalen voornamelijk op lokaal niveau behouden blijven met beperkte kruisbestuiving of interactie met het bredere ecosysteem	Financierings-/investeringsactiviteiten die naar verwachting gevestigde intermediairs grotendeels ondersteunen, waarbij financieringskanalen opschalen of uitbreiden buiten hun lokale ecosysteem om beleidsdoelstellingen van InvestEU aan te pakken zoals gedefinieerd in de artikelen 3 en 8 van de InvestEU-verordening	Een aanzienlijk deel van de financierings-/investeringsactiviteiten wordt naar verwachting verricht door nieuwe intermediairs te ondersteunen, waaronder nieuwe categorieën intermediairs, of door alternatieve financieringsmechanismen of investeringskanalen te ontwikkelen voor het aanpakken van de doelstellingen van InvestEU zoals gedefinieerd in de artikelen 3 en 8 van de InvestEU-verordening	Financierings-/investeringsactiviteiten zijn gericht op het ondersteunen van nieuwe interventies in een sector in overeenstemming met de beleidsprioriteiten zoals gedefinieerd in de garantieovereenkomsten, of verticaal, en/of door het bevorderen van samenwerkingsverbanden, de ontwikkeling van platformen of andere systematische samenwerkingen binnen het bredere ecosysteem voor het aanpakken van de doelstellingen van InvestEU zoals gedefinieerd in de artikelen 3 en 8 van de InvestEU-verordening

2. **Werkgelegenheid (gewicht: 20 %)**

Aantal banen dat naar verwachting wordt ondersteund op het niveau van de eindontvangers (gewicht: 20 %)	Het aantal banen (met inbegrip van seizoens- en deeltijdbanen) en/of zelfstandigen dat naar verwachting per miljoen euro financiering wordt ondersteund door de uitvoerende partner, bedraagt: — voor garanties: minder dan 50 — voor eigen vermogen: minder dan 5	Het aantal banen (met inbegrip van seizoens- en deeltijdbanen) en/of zelfstandigen dat naar verwachting per miljoen euro financiering wordt ondersteund door de uitvoerende partner, bedraagt: — voor garanties: tussen 50 en 100 — voor eigen vermogen: tussen 5 en 10	Het aantal banen (met inbegrip van seizoens- en deeltijdbanen) en/of zelfstandigen dat naar verwachting per miljoen euro financiering wordt ondersteund door de uitvoerende partner, bedraagt: — voor garanties: tussen 100 en 175 — voor eigen vermogen: tussen 10 en 15	Het aantal banen (met inbegrip van seizoens- en deeltijdbanen) en/of zelfstandigen dat naar verwachting per miljoen euro financiering wordt ondersteund door de uitvoerende partner, bedraagt: — voor garanties: meer dan 300 — voor eigen vermogen: meer dan 15

([1]) Voor kaderacties moet de uitvoerende partner aangeven welk type voordelen naar verwachting systematisch kan worden behaald in de onderliggende subprojecten.

AANHANGSEL 5

Pijler 6 — het financiële profiel van de financierings- of investeringsverrichting

De onderstaande tabel bevat voorbeelden van indicatoren voor het financiële profiel die kunnen worden gebruikt voor verrichtingen met vreemd en met eigen vermogen. Afhankelijk van de kenmerken van de financiële producten/portefeuilles kan een uitvoerende partner verschillende indicatoren verstrekken. Voor kaderacties moet de uitvoerende partner een van de volgende indicatoren verstrekken: het bereik van aanvaardbare ratings van onderliggende subprojecten, de gemiddelde rating, het bereik van de transfercijfers of eventuele andere relevante kenmerken, zoals het verwachte verlies en de duur van de onderliggende portefeuille(s).

Verrichtingen met vreemd vermogen [1]		**Voorbeeld 1**	**Voorbeeld 2**
	Indicator van het financiële profiel (in overeenstemming met de garantieovereenkomst)	Verwachte verlies	Transfercijfers
	Reikwijdte (indien van toepassing, zoals gedefinieerd in de garantieovereenkomst)	X % ≤ verwacht verlies ≤ Y %	n.v.t.
	Onderliggende maatstaven	Verwacht verlies van de financierings- of investeringsverrichting Verwacht verlies van het financieel product/de portefeuille	Toepasselijk transfercijfer voor de desbetreffende portefeuille/het desbetreffende financiële product op basis van het verwachte verlies van de financierings- of investeringsverrichting
Verrichtingen met eigen vermogen	**Indicator van het financiële profiel** (in overeenstemming met de garantieovereenkomst)	Interne rentabiliteit, rating van de tegenpartij voor financiering of andere relevante maatstaven die in de garantieovereenkomst moeten worden overeengekomen Indien beschikbaar, de rating van de tegenpartij	
	Reikwijdte (indien van toepassing, zoals gedefinieerd in de garantieovereenkomst)	X ≤ interne rentabiliteit of andere relevante maatstaven ≤ Y	
	Onderliggende maatstaven	Interne rentabiliteit voor financiering of andere relevante maatstaven die in de garantieovereenkomst moeten worden overeengekomen Rating van de tegenpartij	

[1] Met inbegrip van beperkte en onbeperkte garanties

Pijler 7 — aanvullende indicatoren

Waarden die naar verwachting aan het einde van de looptijd van de verrichting zijn behaald ([1])

Voor alle financierings- en investeringsverrichtingen:

a) hefboom- en multiplicatoreffect

b) bedrag van de gemobiliseerde investering

c) geraamd [aantal] beoogde eindontvangers

d) investeringen ter ondersteuning van klimaatdoelstellingen ([2])

e) investeringen ter ondersteuning van milieudoelstellingen ([2])

f) investeringen ter ondersteuning van digitalisering ([2])

g) investeringen ter ondersteuning van industriële transitie ([2])

h) investeringen ter ondersteuning van rechtvaardige transitie ([2])

i) investeringen voor het verschaffen van kritieke infrastructuur ([2])

j) investering in cyberbeveiliging, ruimte en defensie ([2])

k) in geval van combinatie met andere middelen van de Unie, indicatie van de niet-terugbetaalbare component of het financieringsinstrument uit andere programma's van de Unie ([2])

l) andere specifieke indicatoren van de verrichting die vereist zijn door het financiële product of de financierings- of investeringsverrichting, naargelang het geval

Indien van toepassing, afhankelijk van het beleidsterrein van de verrichting en het type verrichting (directe of indirecte verrichting):

Beleidsterrein duurzame infrastructuur

Energie:

a) extra geïnstalleerde capaciteit voor de opwekking van hernieuwbare en andere veilige en duurzame emissieloze en emissiearme energie, uitgedrukt in megawatt (MW)

b) aantal huishoudens, aantal openbare en commerciële gebouwen en terreinen met een verbeterde energieverbruiksclassificatie

c) geraamde energiebesparing als gevolg van de projecten, uitgedrukt in kilowattuur (kWh)

d) broeikasgasemissies die elk jaar worden beperkt/vermeden, uitgedrukt in ton CO_2-equivalent

e) volume van investeringen in het ontwikkelen, slimmer maken en moderniseren van duurzame energie-infrastructuur

Digitalisering:

Extra huishoudens, ondernemingen of openbare gebouwen met een breedbandtoegang van ten minste 100 megabit per seconde die kan worden opgewaardeerd tot gigabitsnelheid, of aantal gecreëerde wifihotspots

Vervoer:

a) de financierings- of investeringsverrichting is grensoverschrijdend en/of draagt bij tot missing links (waaronder projecten in verband met stedelijke knooppunten, regionale grensoverschrijdende spoorwegverbindingen, multimodale platformen, zeehavens, binnenhavens, verbindingen met luchthavens en terminals voor overslag tussen weg- en spoorvervoer op het TEN-T-kernnetwerk en het uitgebreide TEN-T-netwerk)

b) de financierings- of investeringsverrichting draagt bij aan de digitalisering van het vervoer, met name door de uitrol van het Europees beheersysteem voor het spoorverkeer (ERTMS), het Rivierinformatiesysteem (RIS), het intelligent vervoerssysteem (ITS), het monitoring- en informatiesysteem voor de zeescheepvaart (VTMIS)/elektronische maritieme diensten en het ATM-onderzoek voor het gemeenschappelijk Europees luchtruim (Sesar)

c) aantal gecreëerde of gemoderniseerde bevoorradingspunten voor alternatieve brandstoffen

d) de financierings- of investeringsverrichting draagt bij tot de veiligheid van het vervoer

Milieu:

De financierings- of investeringsverrichting draagt bij aan de uitvoering van plannen en programma's die op grond van het acquis van de Unie op milieugebied met betrekking tot luchtkwaliteit, water, afval en natuur vereist zijn

Beleidsterrein onderzoek, innovatie en digitalisering

a) aantal ondersteunde ondernemingen per grootte die onderzoeks- en innovatieprojecten verrichten

b) bijdrage aan de doelstelling dat 3 % van het bruto binnenlands product (bbp) van de Unie in onderzoek, ontwikkeling en innovatie wordt geïnvesteerd

Beleidsterrein kmo's

a) aantal gesteunde ondernemingen

b) volume van de toewijzing voor kmo's/midcapondernemingen [%], als dat op het moment van indienen redelijkerwijs kan worden geraamd

Beleidsterrein sociale investeringen en vaardigheden

a) sociale infrastructuur: Capaciteit van en toegang tot de ondersteunde sociale infrastructuur per sector: huisvesting, onderwijs, gezondheid, andere

b) microfinanciering en financiering voor sociale ondernemingen: Aantal ondersteunde ontvangers van microfinanciering en ondernemingen uit de sociale economie

c) vaardigheden: Aantal personen dat nieuwe vaardigheden verwerft of vaardigheden laat valideren en certificeren formele onderwijs- en opleidingskwalificatie

Indien van toepassing, voor directe verrichtingen:

a) begin en einde van de werkzaamheden

b) kostprijs van de projectinvestering

c) genderverhouding:

   i) van het managementteam van de eindontvanger

   ii) van het personeel

   iii) van de eigenaars (ondernemers)

Voor verrichtingen via intermediairs:

Ecologische, sociale en governanceaspecten

Indicatoren voor lidstaatcompartimenten: andere indicatoren die de lidstaat en de Commissie zijn overeengekomen in de bijdrageovereenkomst en die zijn omgezet in de desbetreffende garantieovereenkomst met de uitvoerende partner.

(1) Voor de berekening van deze indicatoren wordt gebruikgemaakt van de technische methodologie die is ontwikkeld voor InvestEU-kernprestatie- en monitoringindicatoren.
(2) Indicatie of de financierings- of investeringsverrichting bijdraagt aan het specifieke gebied (ja, nee of niet bekend) en indien van toepassing het verwachte bedrag om aan dat gebied bij te dragen.