

EUROPAPARLAMENTS- OG RÅDSFORORDNING (EU) 2021/523

2024/EØS/15/37

av 24. mars 2021

om opprettelse av InvestEU-programmet og om endring av forordning (EU) 2015/1017(*)

EUROPAPARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPEISKE UNION HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte, særlig artikkel 173 og artikkel 175 tredje ledd,

under henvisning til forslag fra Europakommisjonen,

etter oversending av utkast til regelverksakt til de nasjonale parlamentene,

under henvisning til uttalelse fra Den europeiske økonomiske og sosiale komité⁽¹⁾,

etter samråd med Regionkomiteen,

etter den ordinære regelverksprosedyren⁽²⁾ og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Covid-19-pandemien har vært et stort sjokk for den globale økonomien og Unionens økonomi og har betydelige sosiale og økonomiske virkninger i samtlige medlemsstater og regioner. På grunn av de nødvendige smitteverntiltakene har den økonomiske aktiviteten i Unionen falt betraktelig. Fallet i Unionens BNP i 2020 forventes å bli rundt 7,4 %, noe som er langt mer enn under finanskrisen i 2009. Investeringsaktiviteten har også falt betraktelig. Sårbarheter som den overdrevne avhengigheten av ikke-diversifiserte eksterne forsyningskilder og mangel på kritisk infrastruktur må håndteres, særlig for små og mellomstore bedrifter (SMB-er), herunder svært små bedrifter, for eksempel ved å diversifisere og styrke strategiske verdikjeder, for å forbedre Unionens kriseberedskap og hele økonomiens robusthet, samtidig som åpenheten i forbindelse med konkurranse og handel opprettholdes i samsvar med reglene. Selv om det før pandemien kunne konstateres en bedring i investeringsnivået i Unionen, var nivået fortsatt lavere enn det som kunne forventes i en periode med kraftig oppsving, og økningen var ikke tilstrekkelig til å kompensere for år med underinvestering etter krisen i 2009. Enda viktigere er det at de nåværende investeringsnivåene og prognosene ikke dekker Unionens behov for strukturelle investeringer som kan få i gang og opprettholde langsiktig vekst i lys av teknologiske endringer og global konkurranse, herunder med hensyn til innovasjon, ferdigheter, infrastruktur, SMB-er og behovet for å håndtere viktige samfunnsutfordringer som bærekraft og befolkningsaldring. For å nå Unionens politiske mål og støtte en rask, bærekraftig, inkluderende, varig og sunn økonomisk gjenoppbygging er det derfor nødvendig med støtte for å håndtere markedssvikt og ugunstige investeringsforhold og for å redusere investeringsunderskuddet i bestemte sektorer.
- 2) Evalueringer har vist at utvalget av finansielle instrumenter som ble opprettet under den flerårige finansielle rammen for 2014–2020, har gitt en viss overlappning av virkeområder. Mangfoldet har også skapt komplikasjoner for formidlere og sluttmottakere som skulle oppfylle ulike regler for støtteberettigelse og rapportering. Mangelen på kompatible regler har også gjort det vanskelig å kombinere flere EU-fond, selv om slike kombinasjoner ville ha vært gunstig for prosjekter som trenger ulike typer finansiering. Det bør derfor opprettes ett enkelt fond, InvestEU-fondet, som bygger på erfaringene fra Det europeiske fond for strategiske investeringer (EFSI), opprettet i henhold til investeringsplanen for Europa, for å sikre mer effektiv støtte til sluttmottakerne ved å integrere og forenkle finansieringen som tilbys gjennom en felles budsjettgarantiordning, og på den måten forbedre virkningen av EU-støtten og samtidig redusere kostnadene som Unionen skal dekke over budsjettet.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 107 av 26.3.2021, s. 30, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 226/2022 av 8. juli 2022 om endring av EØS-avtalens protokoll 31 (om samarbeid på særlige områder utenfor de fire friheter) og protokoll 32 (om finansregler for gjennomføringen av artikkel 82), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 24 av 23.3.2023, s. 48.

⁽¹⁾ EUT C 364 av 28.10.2020, s. 139.

⁽²⁾ Europaparlamentets holdning av 9. mars 2021 (ennå ikke offentliggjort i EUT) og rådsbeslutning av 17. mars 2021.

- 3) I de senere årene har Unionen vedtatt ambisiøse strategier for å fullføre det indre marked og stimulere til bærekraftig og inkluderende vekst og sysselsetting. Slike strategier omfatter «Europe 2020 – A strategy for smart, sustainable and inclusive growth» av 3. mars 2010, «Action Plan on Building a Capital Markets Union» av 30. september 2015, «Closing the loop – An EU action plan for the Circular Economy» av 2. desember 2015, «A European Strategy for Low-Emission Mobility» av 20. juli 2016, «Space Strategy for Europe» av 26. oktober 2016, «Clean Energy for all Europeans» av 30. november 2016, «European Defence Action Plan» av 30. november 2016, «Launching the European Defence Fund» av 7. juni 2017, «Interinstitutional Proclamation on the European Pillar of Social Rights» av 13. desember 2017, «A new European Agenda for Culture» av 22. mai 2018, «European Green Deal» av 11. desember 2019, «European Green Deal Investment Plan» av 14. januar 2020, «Strong Social Europe for Just Transitions» av 14. januar 2020, strategien for «Shaping Europe's digital future», «A European Strategy for Data» og hvitboken «On Artificial Intelligence – A European approach to excellence and trust» av 19. februar 2020, «A New Industrial Strategy for Europe» av 10. mars 2020 og «SME Strategy for a sustainable and digital Europe» av 10. mars 2020. InvestEU-fondet bør utnytte og styrke synergiene mellom disse gjensidig forsterkende strategiene ved å gi investeringsstøtte og tilgang til finansiering. I tillegg har Unionen vedtatt europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852⁽³⁾.
- 4) På unionsplan utgjør det europeiske semesteret for samordning av økonomisk politikk rammen for å identifisere nasjonale reformprioriteringer og overvåke gjennomføringen av dem. Medlemsstatene skal, eventuelt i samarbeid med lokale og regionale myndigheter, utarbeide sine egne nasjonale flerårige investeringsstrategier til støtte for disse reformprioriteringene. Disse strategiene bør framlegges sammen med de årlige nasjonale reformprogrammene for å presentere og samordne prioriterte investeringsprosjekter som skal finansieres nasjonalt og/eller av Unionen. Strategiene bør også bruke EU-finansiering på en enhetlig måte slik at det skapes størst mulig merverdi av den økonomiske støtten som skal mottas særlig fra de europeiske struktur- og investeringsfondene, ordningen for gjenoppbygging og robusthet opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2021/241⁽⁴⁾, og InvestEU-programmet.
- 5) InvestEU-fondet bør bidra til å forbedre konkurransevnen og den sosioøkonomiske konvergensen og utjevningen i Unionen, herunder på områdene innovasjon og digitalisering, gi en effektiv ressursbruk i tråd med den sirkulære økonomien, øke bærekraften og inkluderingen i Unionens økonomiske vekst og styrke den sosiale robustheten og integreringen av Unionens kapitalmarkeder, herunder gjennom løsninger som hindrer en oppsplitting av Unionens kapitalmarkeder, og som diversifiserer finansieringskildene for foretak i Unionen. For dette formålet bør InvestEU-fondet støtte teknisk og økonomisk levedyktige prosjekter gjennom å fastsette en ramme for bruk av gjelds-, risikodelings- og egenkapitalinstrumenter samt egenkapitallignende instrumenter som er sikret gjennom en garanti fra Unionens budsjett og gjennom finansielle bidrag fra gjennomføringspartnere, alt etter hva som er relevant. InvestEU-fondet bør være etterspørselsbasert, men samtidig innrettet mot å skape strategisk, langsiktig nytte innenfor viktige områder av EU-politikken som ellers ikke ville blitt finansiert eller ikke ville blitt tilstrekkelig finansiert, og dermed bidra til å oppfylle Unionens politiske mål. Støtten fra InvestEU-fondet bør dekke et bredt spekter av sektorer og regioner, men bør unngå for stor sektoriell eller geografisk konsentrasjon og lette tilgangen til finansiering for prosjekter som består av partnerenheter i flere regioner i Unionen, herunder prosjekter som fremmer utviklingen av nett, klynger og digitale innovasjonsnav.
- 6) De kulturelle og kreative sektorene er viktige, og det er også raskt voksende sektorer i Unionen som kan spille en sentral rolle når det gjelder å sikre en bærekraftig gjenoppbygging og skape både økonomisk og kulturell verdi fra immaterialrett og individuell kreativitet. Restriksjonene med hensyn til sosiale kontakter som er innført under covid-19-krisen, har imidlertid hatt betydelige negative økonomiske konsekvenser for disse sektorene. Den immaterielle karakteren til eiendeler i disse sektorene begrenser dessuten tilgangen SMB-er og organisasjoner i disse sektorene har til privat finansiering, som er avgjørende for å kunne investere, oppskalere og konkurrere på internasjonalt plan. InvestEU-programmet bør fortsatt lette tilgangen til finansiering for SMB-er og organisasjoner fra disse sektorene. De kulturelle og kreative sektorene samt den audiovisuelle sektoren og mediesektoren er av avgjørende betydning for yttingsfriheten

⁽³⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852 av 18. juni 2020 om fastsettelse av en ramme for å fremme bærekraftige investeringer og om endring av forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 av 22.6.2020, s. 13).

⁽⁴⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2021/241 av 12. februar 2021 om opprettelse av ordningen for gjenoppbygging og robusthet (EUT L 57 av 18.2.2021, s. 17).

og det kulturelle mangfoldet og for å bygge opp demokratiske og sosialt utjevne samfunn i den digitale tidsalderen, og de utgjør en vesentlig del av vår suverenitet og selvstendighet. Investeringer i disse sektorene vil få betydning for deres konkurransevne og langsiktige evne til å produsere og distribuere innhold av høy kvalitet til et bredt publikum på tvers av nasjonale grenser.

- 7) InvestEU-fondet bør støtte investeringer i materielle og immaterielle eiendeler, herunder i kulturarv, for å fremme bærekraftig og inkluderende vekst, bærekraftige og inkluderende investeringer og bærekraftig og inkluderende sysselsetting og dermed bidra til økt velferd, en mer rettferdig inntektsfordeling og større økonomisk, sosial og territorial utjevning i Unionen. Prosjekter som finansieres av InvestEU-fondet, bør oppfylle Unionens miljøstandarder og sosiale standarder, herunder standarder for arbeidstakerrettigheter. Tiltak gjennom InvestEU-fondet bør utfylle EU-støtte som gis gjennom tilskudd.
- 8) Unionen har godkjent målene fastsatt i FNs Agenda 2030 for bærekraftig utvikling («Agenda 2030»), FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen vedtatt innenfor FNs rammekonvensjon om klimaendring⁽⁵⁾ («Parisavtalen») samt Sendai-rammeverket for katastrofebygging 2015–2030. For å nå disse målene og målene fastsatt i Unionens miljøpolitikk må tiltak for å sikre en bærekraftig utvikling styrkes betraktelig. Prinsippene for bærekraftig utvikling bør derfor tydelig framgå i utformingen av InvestEU-fondet.
- 9) InvestEU-programmet bør bidra til å bygge opp et bærekraftig finansieringssystem i Unionen som fremmer omdirigeringen av privat kapital mot bærekraftige investeringer i samsvar med målene fastsatt i kommisjonsmeldingen av 8. mars 2018 med tittelen «Action Plan: Financing Sustainable Growth» («Handlingsplan for finansiering av bærekraftig vekst») og kommisjonsmeldingen av 14. januar 2020 om «European Green Deal Investment Plan» («Investeringsplan for Europas grønne giv»).
- 10) Tiltakene i henhold til denne forordningen, som gjenspeiler betydningen av å håndtere klimaendringer i samsvar med Unionens forpliktelse til å gjennomføre Parisavtalen, til å oppfylle FNs mål for bærekraftig utvikling samt til å nå målet om klimanøytralitet i EU innen 2050 og Unionens nye klimamål for 2030, bør bidra til å nå målet om at minst 30 % av Unionens flerårige finansielle ramme brukes til å integrere klimamål, og ambisjonen om at 7,5 % av budsjettet skal gjenspeile utgiftene til bevaring av biologisk mangfold i 2024 og 10 % i 2026 og 2027, idet eksisterende overlapping mellom klimamål og mål for biologisk mangfold tas i betraktning. Tiltak for å nå klimamål forventes å utgjøre minst 30 % av InvestEU-programmets samlede finansieringsramme.
- 11) InvestEU-fondets bidrag til oppnåelsen av klimamålet vil bli sporet gjennom et klimasporingssystem som skal utvikles i Unionen av Kommisjonen i samarbeid med potensielle gjennomføringspartnere, og som på egnet vis skal anvende kriteriene fastsatt ved forordning (EU) 2020/852 til å fastslå om en økonomisk aktivitet er miljømessig bærekraftig. InvestEU-programmet bør også bidra til gjennomføringen av andre dimensjoner ved bærekraftsmålene.
- 12) I henhold til Verdens økonomiske forums («World Economic Forum») rapport fra 2018 om globale risikoer («Global Risks Report 2018») er fem av de ti største risikoene som truer den globale økonomien, knyttet til miljøet. Slike risikoer omfatter forurensning av luft, jord, innlands vannveier og hav, ekstreme værforhold, tap av biologisk mangfold samt mislykket begrensning av og tilpasning til klimaendringene. Miljøprinsippene er dypt forankret i traktatene og i mange av EU-politikkene. Derfor er det viktig å fremme integreringen av miljømål i innsatser som er knyttet til InvestEU-fondet. Miljøvern samt forebygging og håndtering av tilknyttede risikoer bør integreres i forberedelsene og gjennomføringen av investeringer. Unionen bør også spore sine utgifter knyttet til biologisk mangfold og begrensning av

⁽⁵⁾ EUT L 282 av 19.10.2016, s. 4.

luftforurensning for å oppfylle rapporteringskravene i henhold til konvensjonen om biologisk mangfold⁽⁶⁾ og europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2016/2284⁽⁷⁾. Investeringer som er øremerket mål knyttet til miljømessig bærekraft, bør derfor spores ved hjelp av felles metoder som er forenlige med metoder utviklet innenfor andre EU-programmer om forvaltning av klima, biologisk mangfold og luftforurensning, slik at det er mulig å vurdere investeringenes individuelle og samlede virkning på de viktigste bestanddelene av naturkapital, det vil si luft, vann, jord og biologisk mangfold.

- 13) Investeringsprosjekter som mottar betydelig EU-støtte, særlig på området infrastruktur, bør granskes av gjennomføringspartneren for å fastslå om de har en miljømessig, klimamessig eller sosial virkning. Investeringsprosjekter som har en slik virkning, bør underlegges en bærekraftsvurdering i samsvar med retningslinjer som bør utarbeides av Kommissjonen i nært samarbeid med potensielle gjennomføringspartnere innenfor rammen av InvestEU-programmet. Disse retningslinjene bør på egnet måte bruke kriteriene fastsatt ved forordning (EU) 2020/852 til å avgjøre om en økonomisk aktivitet er miljømessig bærekraftig, herunder om den følger prinsippet om ikke å gjøre vesentlig skade, og er forenlige med retningslinjene som er utarbeidet for andre EU-programmer. I samsvar med forholdsmessighetsprinsippet bør slike retningslinjer inneholde egnede bestemmelser for å unngå unødige administrative byrder, og prosjekter under en viss størrelse som fastsettes i retningslinjene, bør unntas fra bærekraftsvurderingen. Dersom en gjennomføringspartner konkluderer med at det ikke skal foretas en bærekraftsvurdering, bør den begrunne det overfor investeringskomiteen nedsatt for InvestEU-fondet («Investeringskomiteen»). Innsatser som er uforenlige med oppfyllelsen av klimamålene, bør ikke være berettiget til støtte i henhold til denne forordningen.
- 14) Lave infrastrukturinvesteringsnivåer i Unionen under finanskrisen og på nytt under covid-19-krisen har undergravd Unionens evne til å fremme bærekraftig vekst, dens innsats for å oppnå klimanøytralitet, dens konkurranseevne og konvergens samt dens tiltak for å skape arbeidsplasser. Dette skaper også risiko for at ubalanser og forskjeller og ulikheter i og mellom medlemsstatene konsolideres, noe som påvirker den langsiktige utviklingen på unionsplan, på nasjonalt eller på regionalt plan. Omfattende investeringer i Unionens infrastruktur, særlig med hensyn til sammenkopling og energieffektivitet og opprettelsen av et felles europeisk transportområde, er avgjørende for å nå Unionens bærekraftsmål, herunder Unionens forpliktelser i forbindelse med målene for bærekraftig utvikling, samt energi- og klimamålene for 2030. Støtten fra InvestEU-fondet bør derfor være rettet mot investeringer i transport- og energiinfrastruktur, herunder energieffektivitet, fornybare energikilder og andre sikre og bærekraftige lavutslippenergikilder, miljøinfrastruktur, infrastruktur knyttet til klimatiltak, sjøfartsinfrastruktur og digital infrastruktur, herunder raske og ultrasnære bredbåndsforbindelser i hele Unionen for å framskynde den digitale omstillingen i Unionens økonomi. InvestEU-programmet bør prioritere områder som er underinvestert, og der det kreves ytterligere investeringer. For å maksimere effekten og merverdien av Unionens finansieringsstøtte er det hensiktsmessig å fremme en strømlinjeformet investeringsprosess som synliggjør de planlagte prosjektene og maksimerer synergiene på tvers av relevante EU-programmer på områder som transport, energi og digitalisering.

Med tanke på sikkerhetstruslene bør investeringsprosjekter som mottar støtte fra Unionen, omfatte tiltak som sikrer infrastrukturens robusthet, herunder vedlikehold og sikkerhet, og ta hensyn til prinsipper for vern av borgere i offentlige rom. Dette bør utfylle innsatsen som gjøres av andre EU-fond som gir støtte til sikkerhetselementer i forbindelse med investeringer i offentlige rom, transport- og energiinfrastruktur og annen kritisk infrastruktur, for eksempel Det europeiske fond for regionutvikling.

⁽⁶⁾ EUT L 309 av 13.12.1993, s. 3.

⁽⁷⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2016/2284 av 14. desember 2016 om reduksjon av nasjonale utslipp av visse luftforurensende stoffer, om endring av direktiv 2003/35/EF og om oppheving av direktiv 2001/81/EF (EUT L 344 av 17.12.2016, s. 1).

- 15) Der det er relevant, bør InvestEU-programmet bidra til målene i europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2018/2001⁽⁸⁾ og europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1999⁽⁹⁾ og fremme energieffektivitet i investeringsbeslutninger.
- 16) Reelle transportløsninger med ulike transportsystemer gir mulighet til å skape et effektivt og miljøvennlig transportnett som utnytter alle transportmidlers maksimale potensial og skaper synergi mellom dem. InvestEU-programmet bør støtte investeringer i transportknutepunkter for ulike transportsystemer, for til tross for det betydelige økonomiske og forretningsmessige potensialet innebærer disse en betydelig risiko for private investorer. InvestEU-programmet bør også bidra til utvikling og innføring av intelligente transportsystemer (ITS). InvestEU-programmet bør bidra til å styrke innsatsen for å utforme og anvende teknologi som forbedrer kjøretøyers og veiinfrastrukturers sikkerhet.
- 17) InvestEU-programmet bør bidra til EU-politikkene når det gjelder sjøer og hav, gjennom utvikling av prosjekter og foretak innenfor den blå økonomien i henhold til finansieringsprinsippene for en bærekraftig blå økonomi. Dette kan omfatte tiltak innenfor maritimt entreprenørskap og sjøfartsindustri, en innovativ og konkurransedyktig sjøfartsindustri samt fornybar havenergi og sirkulær økonomi.
- 18) Selv om de samlede investeringene i Unionen økte før covid-19-krisen, var investeringene i virksomhet med høy risiko, som forskning og innovasjon, fremdeles utilstrekkelige, og disse har trolig falt kraftig som følge av krisen. Forskning og innovasjon er avgjørende for å løse krisen, styrke Unionens motstandsdyktighet mot framtidige utfordringer og skape de teknologiene som er nødvendige for å oppfylle EU-politikker og -mål. InvestEU-fondet bør bidra til å nå det overordnede målet om å investere minst 3 % av Unionens BNP i forskning og innovasjon. For å nå dette målet må medlemsstatene og privat sektor fortsette med sine egne forsterkede investeringstiltak innen forskning, utvikling og innovasjon for å unngå underinvestering innen forskning og innovasjon, noe som skader Unionens industrielle og økonomiske konkurranseevne og borgernes livskvalitet. InvestEU-fondet bør tilby hensiktsmessige finansielle produkter som dekker ulike faser i innovasjonssyklusen og en bred vifte av interessenter, særlig for å gjøre det mulig å oppskalere og spre løsninger på kommersielt grunnlag i Unionen og gjøre disse løsningene konkurransedyktige på verdensmarkedene samt fremme Unionens fremragende kvalitet innenfor bærekraftige teknologier på globalt plan, i synergi med Horisont Europa, som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om fastsettelse av reglene for deltakelse og formidling i Horisont Europa – rammeprogrammet for forskning og innovasjon, og om oppheving av forordning (EU) nr. 1290/2013 og (EU) nr. 1291/2013 («Horisont Europa-forordningen»), herunder Det europeiske innovasjonsrådet. Derfor bør erfaringene fra finansielle instrumenter som InnovFin – EU-finansiering for innovatører, som ble iverksatt under Horisont 2020 for å lette og framskynde tilgangen til finansiering for innovative foretak, fungere som et godt grunnlag for å gi denne målrettede støtten.
- 19) Turistnæringen, herunder hotell- og restaurantbransjen, er et område av stor betydning for Unionens økonomi, og den opplever for tiden en kraftig nedgang som følge av covid-19-pandemien. Nedgangen er spesielt ødeleggende for små og mellomstore bedrifter og familieforetak og har forårsaket stor arbeidsløshet. InvestEU-programmet bør bidra til å styrke sektorens gjenoppbygging, langsiktige konkurranseevne og bærekraft og dens verdikjeder gjennom støtte til innsatser som fremmer bærekraftig, innovativ og digital turisme, herunder innovative tiltak for å redusere sektorens klima- og miljøavtrykk.

⁽⁸⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2018/2001 av 11. desember 2018 om å fremme bruk av energi fra fornybare kilder (EUT L 328 av 21.12.2018, s. 82).

⁽⁹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1999 av 11. desember 2018 om styringen av energiunionen og klimatiltakene, om endring av europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 663/2009 og (EF) nr. 715/2009, europaparlaments- og rådsdirektiv 94/22/EF, 98/70/EF, 2009/31/EF, 2009/73/EF, 2010/31/EU, 2012/27/EU og 2013/30/EU, rådsdirektiv 2009/119/EF og (EU) 2015/652, og om oppheving av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 525/2013 (EUT L 328 av 21.12.2018, s. 1).

- 20) Det er et presserende behov for å investere i og styrke den digitale omstillingen og sørge for at dens fordeler når ut til alle Unionens borgere og foretak. Den solide politiske rammen for strategien for et digitalt indre marked bør nå følges opp med like ambisiøse investeringer, herunder innenfor kunstig intelligens, i samsvar med programmet for et digitalt Europa, som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om opprettelse av programmet for et digitalt Europa og om oppheving av beslutning (EU) 2015/2240.
- 21) SMB-er utgjør over 99 % av foretakene i Unionen, og deres økonomiske verdi er høy og av avgjørende betydning. De har imidlertid vanskeligheter med å få tilgang til finansiering på grunn av den antatte høye risikoen og manglende sikkerhet. Ytterligere utfordringer oppstår fordi små og mellomstore bedrifter og foretak i den sosiale økonomien er nødt til å forbli konkurransedyktige gjennom digitalisering, internasjonalisering, omstilling til en sirkulær økonomi, innovasjon og kompetanseheving hos ansatte. Små og mellomstore bedrifter er derfor blitt svært hardt rammet av covid-19-krisen. SMB-er og foretak i den sosiale økonomien har dessuten tilgang til færre finansieringskilder enn større foretak, ettersom de vanligvis ikke utsteder obligasjoner og bare har begrenset tilgang til børser og store institusjonelle investorer. Innovative løsninger som for eksempel at ansatte kjøper et foretak eller eierandeler i en virksomhet, er også stadig vanligere for SMB-er og foretak i den sosiale økonomien. Problemet med å få tilgang til finansiering er enda større for SMB-er som beskjeftiger seg med immaterielle eiendeler. SMB-er i Unionen er sterkt avhengige av banker og av lånefinansiering i form av kassekreditter, banklån eller leasing. Støtte til SMB-er som står overfor slike utfordringer, ved å gjøre det lettere for dem å få tilgang til finansiering og ved å skape mer diversifiserte finansieringskilder, er nødvendig for å øke deres mulighet til å finansiere etableringen, veksten, innovasjonen og den bærekraftige utviklingen, sikre konkurranseevnen og tåle økonomiske tilbakeslag og for å gjøre økonomien og finanssystemet mer robust under økonomiske nedgangstider for å opprettholde SMB-enes evne til å skape arbeidsplasser og sosial velferd. Denne forordningen utfyller også de initiativene som allerede er iverksatt innenfor kapitalmarkedsunionen.

InvestEU-fondet bør derfor bygge på vellykkede EU-programmer som programmet for foretaks og SMB-ers konkurranseevne (COSME), gi støtte til digitale oppstartsforetak og innovative SMB-er slik at de kan konkurrere bedre og oppskalere, sørge for driftskapital og investeringer i hele selskapets livssyklus, tilby finansiering av leasing-transaksjoner og gi mulighet til å fokusere på spesifikke, mer målrettede finansielle produkter. Fondet bør også maksimere offentlig-private fondsinstrumenters slagkraft, for eksempel SME IPO Fund, som har til formål å støtte SMB-er gjennom å kanalisere mer privat og offentlig eierkapital.

- 22) Som angitt i Kommisjonens refleksjonsdokument av 26. april 2017 om Europas sosiale dimensjon, meddelelsen om den europeiske søylen for sosiale rettigheter, EU-rammen for FNs konvensjon om rettigheter for personer med nedsatt funksjonsevne og meddelelsen av 14. januar 2020 om et sterkt sosialt Europa for rettferdig omstilling er etableringen av en mer inkluderende og rettferdig Union en viktig prioritering for at Unionen skal kunne bekjempe ulikhet og fremme politikker for sosial inkludering i Europa. Ulike muligheter påvirker særlig adgangen til utdanning, opplæring, kultur, sysselsetting, helsetjenester og sosialtjenester. Investeringer i den sosiale, kunnskapsbaserte og humankapitalbaserte økonomien samt i integrering av sårbare befolkningsgrupper i samfunnet kan skape økonomiske muligheter, særlig dersom de er samordnet på unionsplan. Covid-19-krisen har avdekket et betydelig behov for investeringer i sosial infrastruktur. InvestEU-fondet bør brukes til å støtte investeringer i utdanning og opplæring, herunder omskolering og videreutdanning av arbeidstakere, blant annet i regioner som er avhengige av en karbonintensiv økonomi, og som er påvirket av den strukturelle omstillingen til en lavutslippsøkonomi. Fondet bør brukes til å støtte prosjekter som har positive sosiale virkninger og fremmer sosial inkludering, gjennom å bidra til å øke sysselsettingen i alle regioner, særlig blant ufaglærte og langtidsledige, og til å bedre situasjonen med hensyn til likestilling mellom kvinner og menn, like muligheter, likebehandling, tilgjengelighet, solidaritet mellom generasjonene, helse- og sosialsektoren, sosial boligbygging, hjemløshet, digital inkludering, utvikling av lokalsamfunn, unge menneskers rolle og plass i samfunnet samt sårbare personer, herunder tredjelandsborgere. InvestEU-programmet bør også støtte europeisk kultur og kreativitet som har et sosialt formål.

- 23) Covid-19-krisen har hatt en særlig alvorlig innvirkning på kvinner, både i et sosialt og et økonomisk perspektiv. I lys av dette bør InvestEU-programmet bidra til gjennomføringen av EU-politikkene for likestilling mellom kvinner og menn, blant annet ved å ta tak i den digitale kløften mellom dem og ved å bidra til å fremme kvinners kreativitet og entreprenørskap.
- 24) For å motvirke de negative virkningene av omfattende endringer av samfunnet i Unionen og av arbeidsmarkedet det kommende tiåret er det nødvendig å investere i humankapital, sosial infrastruktur, mikrofinansiering, etisk finansiering og finansiering av sosiale foretak samt nye forretningsmodeller i den sosiale økonomien, herunder investeringer med sosial innvirkning samt sosiale resultatkontrakter. InvestEU-programmet bør styrke det sosiale markedets fremvoksende økosystem for å øke tilbudet av og tilgangen til finansiering for svært små foretak, sosiale foretak og institusjoner for sosial solidaritet for å dekke etterspørselen hos dem som har størst behov. I rapporten «Boosting Investment in Social Infrastructure in Europe» (fremme investeringer i sosial infrastruktur i Europa) som høynivåinnsatsgruppen for investering i sosial infrastruktur i Europa offentliggjorde i januar 2018, pekes det på et samlet investeringsunderskudd på minst 1,5 billioner euro for perioden 2018–2030 innenfor sosial infrastruktur og sosiale tjenester, herunder utdanning, opplæring, helse og bolig. Dette krever støtte, også på unionsplan. Den kollektive slagkraften til offentlig, kommersiell og filantropisk kapital samt støtten fra stiftelser og alternative finansieringstilbydere, for eksempel etiske, sosiale og bærekraftige aktører, bør derfor utnyttes for å støtte utviklingen av en sosial verdikjede på markedet og en mer motstandsdyktig Union.
- 25) Under den økonomiske krisen forårsaket av covid-19-pandemien er ikke den markedsbaserte tildelingen av ressurser spesielt effektiv, og den antatte risikoen svekker i betydelig grad strømmen av private investeringer. Under slike omstendigheter er det sentrale kjennetegnet ved InvestEU-fondet, som er å begrense risikoen i økonomisk levedyktige prosjekter for å kunne skaffe privat finansiering, spesielt verdifullt, blant annet for å motvirke risikoen for en asymmetrisk gjenoppbygging. InvestEU-programmet bør kunne gi avgjørende støtte til foretak i gjenoppbyggingsfasen, herunder kapitalstøtte til SMB-er som ble påvirket negativt av covid-19-krisen, og som ikke allerede var i vanskeligheter etter statsstøttevilkårene ved utgangen av 2019, og samtidig sikre at investorene legger vekt på Unionens politiske prioriteringer på mellomlang og lang sikt, for eksempel Europas grønne giv, investeringsplanen for Europas grønne giv, strategien for utforming av Europas digitale framtid, den nye industristrategien for Europa og et sterkt sosialt Europa for rettferdig omstilling, idet det tas hensyn til prinsippet om ikke å gjøre vesentlig skade. Programmet bør i vesentlig grad øke risikotakingskapasiteten til Den europeiske investeringsbank-gruppen (EIB-gruppen) og nasjonale støttebanker og -institusjoner samt andre gjennomføringspartnere for å støtte den økonomiske gjenoppbyggingen.
- 26) Fallet i Unionens BNP som følge av covid-19-krisen gjør det umulig å unngå negative sosiale virkninger. Covid-19-pandemien har vist at det er nødvendig å håndtere strategiske sårbarheter raskt og effektivt for å forbedre Unionens kriseberedskap og hele økonomiens robusthet og bærekraft. Bare en robust, bærekraftig, inkluderende og integrert EU-økonomi kan sikre det indre markedets integritet og like konkurransevilkår, noe som også er til fordel for de hardest rammede medlemsstatene og regionene.
- 27) InvestEU-fondet bør bedrive virksomhet innenfor følgende fire politikkområder som gjenspeiler Unionens viktigste politiske prioriteringer: bærekraftig infrastruktur; forskning, innovasjon og digitalisering; SMB-er; sosiale investeringer og ferdigheter.
- 28) Selv om SMB-politikkområdet i hovedsak bør fokusere på å tilgodese SMB-er, bør små selskaper med middels markedsverdi også kunne få støtte. Selskaper med middels markedsverdi bør være berettiget til støtte innenfor de tre andre politikkområdene.
- 29) Som fastsatt i Europas grønne giv og investeringsplanen for Europas grønne giv skal det etableres en ordning for rettferdig omstilling («Just Transition Mechanism») for å håndtere de sosiale, økonomiske og miljømessige konsekvensene av å nå Unionens klimamål for 2030 og dens mål om å oppnå klimanøytralitet innen 2050. Denne ordningen vil bestå av tre søyler, nemlig et fond for rettferdig omstilling («Just Transition Fund») som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om opprettelse av et fond for rettferdig omstilling («forordningen om fondet for rettferdig omstilling») (søyle 1), et særskilt program for rettferdig omstilling innenfor InvestEU-programmet (søyle 2) og en lånefasilitet for offentlig sektor som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om en lånefasilitet for offentlig sektor innenfor ordningen for rettferdig omstilling («forordningen om offentlig sektors lånefasilitet for 2021–2027») (søyle 3). Ordningen bør fokusere på de regionene som er mest berørt av omstillingen på grunn av deres

avhengighet av fossile brensler, herunder kull, torv og oljeskifer eller klimagassintensive industriprosesser, og som har mindre kapasitet til å finansiere de nødvendige investeringene. Programmet for rettferdig omstilling bør også gi støtte til finansiering av investeringer til nytte for territorier omfattet av rettferdig omstilling. InvestEU-rådgivningssenteret bør gi de enkelte territoriene mulighet til å dra nytte av faglig bistand.

- 30) For å gjennomføre søyle 2 innenfor ordningen for rettferdig omstilling bør det etableres et særskilt program for rettferdig omstilling innenfor InvestEU-programmet på tvers av alle politikkområder som støtter ytterligere investeringer til nytte for territoriene som er identifisert i territoriale planer for rettferdig omstilling, opprettet i samsvar med forordningen om fondet for rettferdig omstilling. Programmet bør muliggjøre investeringer i en lang rekke prosjekter i samsvar med kriteriene for støtteberettigelse i InvestEU-programmet. Prosjekter i territorier som er identifisert i territoriale planer for rettferdig omstilling, eller prosjekter som er nyttige for omstillingen i disse territoriene, også selv om de ikke gjennomføres i disse territoriene, kan være omfattet av ordningen, men bare dersom finansiering utenfor territorier for rettferdig omstilling er avgjørende for omstillingen i disse territoriene.
- 31) Det bør være mulig å støtte strategiske investeringer, herunder viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse, innenfor alle politikkområder, særlig med henblikk på den grønne og den digitale omstillingen og behovet for å øke konkurransevnen og robustheten, fremme entreprenørskap, skape arbeidsplasser og styrke strategiske verdikjeder.
- 32) Hvert politikkområde bør bestå av to komponenter, henholdsvis en EU-komponent og en medlemsstatskomponent. EU-komponenten bør håndtere unionsomfattende eller medlemsstaters spesifikke markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold på en forholdsmessig måte. Innsatser som støttes, bør ha en klar merverdi for Unionen. Medlemsstatskomponenten bør gi medlemsstater og regionale myndigheter via medlemsstaten mulighet til å bidra med en andel av sine midler i fondene under delt forvaltning til avsetninger for EU-garantien og til bruk av EU-garantien for finansierings- eller investeringstransaksjoner som skal håndtere spesifikk markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold på deres eget territorium, herunder i sårbare og fjerntliggende områder, for eksempel Unionens mest fjerntliggende regioner, som fastsatt i bidragsavtalen, med sikte på å nå målene for fondene under delt forvaltning. Medlemsstatskomponenten bør også gi medlemsstatene mulighet til å bidra med andre tilleggsbeløp, herunder de som er gjort tilgjengelige i henhold til forordning (EU) 2021/241, til avsetninger for EU-garantien og til bruk av EU-garantien for finansierings- eller investeringstransaksjoner for de formålene som er fastsatt i bidragsavtalen, som, der det er relevant, bør omfatte formålene med tiltak innenfor rammen av en gjenoppbyggings- og robusthetsplan. Dette kunne blant annet gi mulighet for kapitalstøtte til SMB-er som ble påvirket negativt av covid-19-krisen, og som ikke allerede var i vanskeligheter etter statsstøttevilkårene ved utgangen av 2019. Innsatser som støttes av InvestEU-fondet gjennom enten EU-komponenten eller medlemsstatskomponenten, bør ikke overlappe hverandre, fortrenge privat finansiering eller vri konkurransen i det indre marked.
- 33) Medlemsstatskomponenten bør være særlig utformet slik at det er mulig å bruke fondene under delt forvaltning eller andre tilleggsbeløp som medlemsstatene bidrar med, herunder slike som stilles til rådighet i henhold til forordning (EU) 2021/241, til avsetninger for en garanti utstedt av Unionen. Denne muligheten vil øke EU-garantiens merverdi ved at støtte i henhold til garantien kan gis til et bredere utvalg sluttmottakere og prosjekter, og ved at ulike metoder benyttes for å nå målene for fondene under delt forvaltning eller for gjenoppbyggings- og robusthetsplanene, samtidig som det sikres en konsekvent risikostyring av de betingede forpliktelsene ved at EU-garantien gjennomføres under indirekte forvaltning. Unionen bør garantere de finansierings- og investeringstransaksjonene som er fastsatt i garantiavtalene som er inngått mellom Kommisjonen og gjennomføringspartnere innenfor rammen av medlemsstatskomponenten. Fondene under delt forvaltning eller andre tilleggsbeløp som medlemsstatene bidrar med, herunder de som stilles til rådighet i henhold til forordning (EU) 2021/241, bør fastsette avsetninger for garantien i henhold til et avsetningsnivå fastsatt av Kommisjonen og angitt i bidragsavtalen som er inngått med medlemsstaten, på grunnlag av transaksjonenes art og

eventuelle forventede tap. Medlemsstaten vil dekke tap som overstiger forventede tap, ved å utstede en rygg-mot-rygg-garanti til Unionen som bør opprettholdes så lenge det er utestående finansierings- og investeringstransaksjoner innenfor rammen av medlemsstatskomponenten. Slike ordninger bør inngås i én enkelt bidragsavtale med hver medlemsstat som frivillig velger en slik mulighet.

Bidragsavtalen bør omfatte en eller flere spesifikke garantiavtaler som skal gjennomføres i den berørte medlemsstaten, samt enhver regional avgrensning på grunnlag av reglene i InvestEU-fondet. Fastsettelsen av avsetningsnivået i hvert enkelt tilfelle krever et unntak fra artikkel 211 nr. 1 i europaparlaments- og rådsforordning (EU, Euratom) 2018/1046⁽¹⁰⁾ («budsjettforordningen»). Denne ordningen innebærer også ett enkelt regelsett for budsjettgarantier som støttes av fond som forvaltes sentralt, eller av fond under delt forvaltning, noe som vil gjøre det lettere å kombinere dem. Avsetninger for en EU-garanti for en medlemsstatskomponent som understøttes av andre tilleggsbeløp fra medlemsstatene, herunder beløpene som stilles til rådighet i henhold til forordning (EU) 2021/241, bør utgjøre ekstern inntekt avsatt til særskilte formål.

- 34) Det bør opprettes et partnerskap mellom Kommissjonen og EIB-gruppen, der den enkelte partnerens relative styrke utnyttes best mulig for å sikre størst mulig politisk virkning, gjennomslagskraft og hensiktsmessig budsjett- og risikostyringskontroll, noe som bør støtte en effektiv og inkluderende direkte tilgang til EU-garantien.
- 35) Unionen representert ved Kommissjonen bør kunne delta i en kapitalforhøyelse i Det europeiske investeringsfond (EIF), slik at EIF fortsatt kan støtte den europeiske økonomien og gjenoppbyggingen av den. Hovedmålet med økningen er at EIF skal kunne bidra til gjennomføringen av InvestEU-programmet. Unionen bør kunne opprettholde sin samlede andel av EIF-kapitalen. Det bør derfor avsettes en tilstrekkelig finansiell ramme for dette formålet i den flerårige finansielle rammen for 2021–2027. Den 3. desember 2020 besluttet EIFs styre å foreslå for andelseierne en forhøyelse av EIFs autoriserte kapital som ville føre til en kapitalinnsprøytning på 1 250 000 000 euro. Prisen på de nye andelene er basert på formelen for netto andelsverdi som er avtalt mellom EIFs andelseiere, og består av den innbetalte delen og overkursen ved emisjon. I samsvar med artikkel 7 i EIFs vedtekter skal 20 % av den nominelle verdien innbetales for hver tegnet andel.
- 36) Kommissjonen bør sammen med EIB-gruppen innhente synspunkter fra andre potensielle gjennomføringspartnere om investeringsretningslinjer, klimasporingssystemet, bærekraftsvurderingens veiledningsdokumenter og felles metoder, alt etter hva som er relevant, for å sikre inkludering og operasjonalitet inntil de styrende organene er opprettet, og deretter bør gjennomføringspartnere delta innenfor rammen av InvestEU-programmets rådgivende organ og styringsorgan.
- 37) InvestEU-fondet bør være åpent for bidrag fra tredjeland som er medlemmer av Det europeiske frihandelsforbund, tiltredende land, kandidatland og potensielle kandidatland, land som omfattes av den europeiske nabolikspolitikken, samt andre land på de vilkårene som er avtalt mellom Unionen og disse landene, særlig med tanke på den positive virkningen en slik åpning har på medlemsstatenes økonomier. Dette bør muliggjøre et fortsatt samarbeid med de relevante landene, når det er hensiktsmessig, særlig innenfor forskning og innovasjon og SMB-er.
- 38) I denne forordningen fastsettes en finansiell ramme for andre tiltak innenfor rammen for InvestEU-programmet enn avsetningen til EU-garantien, og den skal utgjøre det viktigste referansebeløpet for Europaparlamentet og Rådet under den årlige budsjettprosedyren, som definert i nr. 18 i den tverrinstitusjonelle avtalen av 16. desember 2020 mellom

⁽¹⁰⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU, Euratom) 2018/1046 av 18. juli 2018 om finansielle regler for Unionens alminnelige budsjett, om endring av 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 beslutning nr. 541/2014/EU og om oppheving av forordning (EU, Euratom) nr. 966/2012 (EUT L 193 av 30.7.2018, s. 1).

Europaparlamentet, Rådet for Den europeiske union og Europakommisjonen om budsjett disiplin, samarbeid i budsjett-saker og god økonomistyring samt om nye egne midler, herunder et veikart for innføring av nye egne midler⁽¹¹⁾.

- 39) For et beløp på 2 672 292 573 euro i løpende priser av EU-garantien bør det med midler fra tilleggstildelingen fastsatt i samsvar med artikkel 5 i og vedlegg II til rådsforordning (EU, Euratom) 2020/2093⁽¹²⁾ stilles til rådighet et beløp som tilsvarer 1 000 000 000 euro i 2018-priser. Et beløp på 63 800 000 euro i løpende priser av den totale tildelingen til InvestEU-rådgivningssenteret på 430 000 000 euro i løpende priser bør stilles til rådighet fra det beløpet.
- 40) EU-garantien på 26 152 310 073 euro i løpende priser for EU-komponenten forventes å mobilisere mer enn 372 000 000 000 euro i ytterligere investeringer innenfor Unionen og bør fordeles veiledende mellom politikkområdene.
- 41) Den 18. april 2019 erklærte Kommisjonen at «engangsbidrag fra medlemsstatene, enten fra en medlemsstat eller fra nasjonale støttebanker som er klassifisert i sektoren for offentlig forvaltning eller handler på vegne av en medlemsstat, til tematiske eller flernasjonale investeringsplattformer i prinsippet bør anses som engangstiltak i henhold til artikkel 5 nr. 1 og artikkel 9 nr. 1 i rådsforordning (EF) nr. 1466/97⁽¹³⁾ og artikkel 3 nr. 4 i rådsforordning (EF) nr. 1467/97⁽¹⁴⁾, uten at det berører Rådets rettigheter i forbindelse med gjennomføringen av stabilitets- og vekstpakten. Kommisjonen vil dessuten, uten at det berører Rådets rettigheter i forbindelse med gjennomføringen av stabilitets- og vekstpakten, vurdere i hvilken grad samme behandling som for EFSI, innenfor rammen av kommisjonsmeldingen om fleksibilitet, kan anvendes på InvestEU-programmet, som det etterfølgende instrumentet til EFSI, med hensyn til engangsbidrag i kontanter fra medlemsstatene for å finansiere et tilleggsbeløp for EU-garantien med henblikk på medlemsstatskomponenten.»
- 42) EU-garantien som ligger til grunn for InvestEU-fondet, bør gjennomføres indirekte av Kommisjonen via gjennomføringspartnere som når ut til finansformidlere, der det er relevant, og sluttmottakere. Valget av gjennomføringspartnere bør være gjennomskiktig og fritt for interessekonflikter. Kommisjonen bør inngå en garantiavtale med hver gjennomføringspartner om tildeling av en garantikapasitet fra InvestEU-fondet for å støtte dens finansierings- og investeringstransaksjoner som oppfyller InvestEU-fondets kriterier for støtteberettigelse og bidrar til å nå dets mål. Risikostyringen som gjelder EU-garantien, bør ikke hindre gjennomføringspartnernes direkte tilgang til EU-garantien. Når EU-garantien er gitt til gjennomføringspartnere innenfor rammen av EU-komponenten, bør de ha fullt ansvar for hele investeringsprosessen og aktsomhetsvurderingen i forbindelse med finansierings- og investeringstransaksjonene. InvestEU-fondet bør støtte prosjekter som vanligvis har en høyere risikoprofil enn prosjektene som støttes av gjennomføringspartnernes normale drift, og som ikke kunne ha blitt gjennomført i den perioden da EU-garantien kunne benyttes, eller ikke kunne ha blitt gjennomført i samme omfang, av andre offentlige eller private kilder uten støtte fra InvestEU-fondet.
- 43) InvestEU-fondet bør få en styringsstruktur hvis funksjon står i et rimelig forhold til fondets eneste formål om å sikre en hensiktsmessig bruk av EU-garantien, for å sikre politisk uavhengighet for investeringsbeslutninger. Styringsstrukturen bør bestå av et rådgivende organ, et styringsorgan og en helt uavhengig investeringskomité. Styringsstrukturens overordnede sammensetning bør etterstrebe en jevn kjønnsfordeling. Styringsstrukturen bør ikke gripe inn i eller påvirke EIB-gruppens eller andre gjennomføringspartnernes beslutningstaking og bør ikke være en erstatning for deres respektive styrende organer.

⁽¹¹⁾ EUT L 433I av 22.12.2020, s. 28.

⁽¹²⁾ Rådsforordning (EU, Euratom) 2020/2093 av 17. desember 2020 om fastsettelse av den flerårige finansielle rammen for årene 2021–2027 (EUT L 433I av 22.12.2020, s. 11).

⁽¹³⁾ Rådsforordning (EF) nr. 1466/97 av 7. juli 1997 om styrking av overvåkingen av budsjettposisjoner og av overvåking og samordning av den økonomiske politikk (EFT L 209 av 2.8.1997, s. 1).

⁽¹⁴⁾ Rådsforordning (EF) nr. 1467/97 av 7. juli 1997 om framskynding og avklaring av gjennomføringen av framgangsmåten i forbindelse med for store underskudd (EFT L 209 av 2.8.1997, s. 6).

- 44) Det bør opprettes et rådgivende organ bestående av representanter for gjennomføringspartnerne, representanter for medlemsstatene, én sakkyndig utnevnt av Den europeiske økonomiske og sosiale komité og én sakkyndig utnevnt av Regionkomiteen for å utveksle opplysninger og synspunkter om anvendelsen av finansielle produkter som er lansert innenfor rammen av InvestEU-fondet, og for å drøfte nye behov og nye produkter, herunder spesifikke territoriale markedsmangler.
- 45) For å kunne ha et rådgivende organ allerede fra starten av bør Kommissjonen utnevne representanter for potensielle gjennomføringspartnerne for en midlertidig periode på ett år. Deretter vil de gjennomføringspartnerne som har undertegnet garantiavtaler, overta dette ansvaret.
- 46) Et styringsorgan som består av representanter for Kommissjonen, representanter for gjennomføringspartnerne og én sakkyndig uten stemmerett utnevnt av Europaparlamentet, bør fastsette de strategiske og operative retningslinjene for InvestEU-fondet.
- 47) Kommissjonen bør vurdere om finansierings- og investeringstransaksjonene som er framlagt av gjennomføringspartnerne, er forenlige med all unionsrett og -politikk. Avgjørelsene om finansierings- og investeringstransaksjonene bør i siste instans tas av en gjennomføringspartner.
- 48) Investeringskomiteen, som består av uavhengige sakkyndige, bør treffe en beslutning om tildeling av støtte fra EU-garantien til finansierings- og investeringstransaksjoner som oppfyller InvestEU-fondets kriterier for støtteberettigelse, og vil dermed bidra med eksternt sakkunnskap i investeringsvurderinger i forbindelse med prosjekter. Investeringskomiteen bør ha forskjellige sammensetninger for å dekke ulike politikkområder og sektorer på best mulig måte.
- 49) Et uavhengig sekretariat som ledes av Kommissjonen og er ansvarlig overfor investeringskomiteens leder, bør bistå investeringskomiteen.
- 50) Ved valg av gjennomføringspartnerne for anvendelsen av InvestEU-fondet bør Kommissjonen vurdere deres evne til å oppfylle målene for InvestEU-fondet og til å bidra med egne midler for å sikre en tilfredsstillende geografisk dekning og spredning, skaffe private investorer og sikre tilstrekkelig risikospredning og løsninger for å håndtere markedssvikt og ugunstige investeringsforhold. Med tanke på EIB-gruppens rolle i henhold til traktatene, dens evne til å utøve virksomhet i alle medlemsstater og dens erfaring med de nåværende finansielle instrumentene og EFSI bør den forbli en prioritert gjennomføringspartner under InvestEU-fondets EU-komponent. I tillegg til EIB-gruppen bør nasjonale støttebanker og -institusjoner kunne tilby et utfyllende finansielt produktutvalg ettersom deres erfaring og kapasitet på nasjonalt og regionalt plan kan være nyttig for å maksimere virkningen av offentlige midler på hele Unionens territorium og sikre en rettferdig geografisk balanse mellom prosjekter. InvestEU-programmet bør gjennomføres på en måte som fremmer like konkurransevilkår for mindre og yngre støttebanker og -institusjoner. Videre bør det være mulig for andre internasjonale finansinstitusjoner å bli gjennomføringspartnerne, særlig når de har et komparativt fortrinn med hensyn til særskilt sakkunnskap og erfaring i visse medlemsstater, og når en majoritet av aksjeeierne kommer fra Unionen. Det bør også være mulig for andre enheter som oppfyller kriteriene fastsatt i budsjettforordningen, å bli gjennomføringspartnerne.
- 51) For å fremme bedre geografisk spredning kan det opprettes investeringsplattformer for å kombinere gjennomføringspartneres innsats og sakkunnskap med andre nasjonale støttebanker og -institusjoner som har begrenset erfaring med bruk av finansielle instrumenter. Slike strukturer bør fremmes, blant annet med tilgjengelig støtte fra InvestEU-rådgivningssenteret. Det er hensiktsmessig å samle medinvestorer, offentlige myndigheter, sakkyndige, utdannings-, opplærings- og forskningsinstitusjoner, relevante parter i arbeidslivet og representanter for sivilsamfunnet samt andre relevante aktører på unionsplan, nasjonalt plan og regionalt plan for å fremme bruken av investeringsplattformer i relevante sektorer.

- 52) EU-garantien innenfor rammen av medlemsstatskomponenten bør tildeles enhver gjennomføringspartner som er støtteberettiget i samsvar med artikkel 62 nr. 1 bokstav c) i budsjettforordningen, herunder nasjonale eller regionale støttebanker eller -institusjoner, EIB, EIF og andre internasjonale finansinstitusjoner. Når Kommisjonen velger gjennomføringspartnere innenfor rammen av medlemsstatskomponenten, bør den ta hensyn til forslag fra hver enkelt medlemsstat, slik det gjenspeiles i bidragsavtalen. I samsvar med artikkel 154 i budsjettforordningen skal Kommisjonen vurdere gjennomføringspartnerens regler og framgangsmåter for å forvisse seg om at de gir et beskyttelsesnivå for Unionens økonomiske interesser som tilsvarer det som gis av Kommisjonen.
- 53) Finansierings- og investeringstransaksjoner bør i siste instans besluttes av gjennomføringspartneren i dennes navn, gjennomføres i samsvar med dennes interne regler, retningslinjer og framgangsmåter og regnskapsføres i dennes finansregnskap eller, dersom det er relevant, angis i notene til finansregnskapet. Derfor bør Kommisjonen utelukkende regnskapsføre en finansiell forpliktelse som følger av EU-garantien, og offentliggjøre det høyeste garantibeløpet, herunder alle relevante opplysninger om garantien som er gitt.
- 54) Når det er hensiktsmessig, bør InvestEU-fondet gjøre det mulig med en smidig, sømløs og effektiv blanding av tilskudd, finansielle instrumenter eller begge deler, som finansieres over Unionens budsjett eller gjennom andre fond, for eksempel Innovasjonsfondet under EUs ordning for handel med utslippkvoter (ETS), med EU-garantien i situasjoner der dette er nødvendig for på best mulig måte å understøtte investeringer som skal håndtere særlig markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold.
- 55) Prosjekter som legges fram av gjennomføringspartnere for støtte innenfor rammen av InvestEU-programmet, og som omfatter blandingsstøtte fra InvestEU-fondet med støtte fra andre EU-programmer, bør i sin helhet være forenlige med andre relevante EU-programmers mål og kriterier for støtteberettigelse. Bruken av EU-garantien bør besluttes innenfor rammen av InvestEU-programmet.
- 56) InvestEU-rådgivningssenteret bør støtte utviklingen av en pålitelig oversikt over investeringsprosjekter innenfor hvert politikkområde gjennom rådgivningsinitiativer som gjennomføres av EIB-gruppen eller andre rådgivningspartnere, eller som gjennomføres direkte av Kommisjonen. InvestEU-rådgivningssenteret bør fremme geografisk spredning med sikte på å bidra til Unionens mål om økonomisk, sosial og territorial utjevning og til å redusere regionale forskjeller. InvestEU-rådgivningssenteret bør legge særlig vekt på å samle små prosjekter i større porteføljer. Kommisjonen, EIB-gruppen og de andre rådgivningspartnerne bør samarbeide tett for å sikre effektivitet, synergier og effektiv geografisk dekning av støtten i hele Unionen, idet det tas hensyn til lokale gjennomføringspartneres sakkunnskap og lokale kapasitet samt til Det europeiske senteret for investeringsrådgivning, opprettet ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2015/1017⁽¹⁵⁾. Konklusjonene i Den europeiske revisjonsretts spesialrapport nr. 12/2020 med tittelen «The European Investment Advisory Hub: Launched to boost investment in the EU, the Hub's impact remains limited»⁽¹⁶⁾ bør studeres nøye for å maksimere effektiviteten og virkningen av InvestEU-rådgivningssenteret. InvestEU-rådgivningssenteret bør være et sentralt kontaktpunkt for prosjektutviklingsbistand for offentlige myndigheter og prosjektinitiativtakere innenfor rammen av InvestEU-rådgivningssenteret.
- 57) InvestEU-rådgivningssenteret bør opprettes av Kommisjonen med EIB-gruppen som hovedpartner, basert på erfaringene fra Det europeiske senteret for investeringsrådgivning. Kommisjonen bør ha ansvar for den politiske styringen av InvestEU-rådgivningssenteret og for forvaltningen av det sentrale kontaktpunktet. EIB-gruppen bør gjennomføre rådgivningsinitiativer innenfor rammen av politikkområdene. EIB-gruppen bør dessuten yte operative tjenester til Kommisjonen, herunder ved å gi innspill til de strategiske og politiske retningslinjene for rådgivningsinitiativer, kartlegge eksisterende og nye rådgivningsinitiativer, vurdere rådgivningsbehov og gi Kommisjonen råd om optimale metoder for å håndtere disse behovene gjennom eksisterende eller nye rådgivningsinitiativer.

⁽¹⁵⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2015/1017 av 25. juni 2015 om Det europeiske fond for strategiske investeringer, Det europeiske senter for investeringsrådgivning og Den europeiske portal for investeringsprosjekter og om endring av forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Det europeiske fond for strategiske investeringer (EUT L 169 av 1.7.2015, s. 1).

⁽¹⁶⁾ EUT C 170 av 18.5.2020, s. 22.

- 58) For å sikre stor geografisk rekkevidde for rådgivningstjenestene i hele Unionen og for å utnytte lokal kunnskap om InvestEU-fondet på best mulig måte bør InvestEU-rådgivningssenteret ved behov sikres en lokal tilstedeværelse, idet det tas hensyn til eksisterende støtteordninger og lokale partnere for å yte konkret, proaktiv og skreddersydd bistand på stedet. For å gjøre det lettere å yte rådgivningsstøtte på lokalt plan og sikre effektivitet, synergier og effektiv geografisk dekning av støtten i hele Unionen bør InvestEU-rådgivningssenteret samarbeide med nasjonale støttebanker og -institusjoner og dra nytte av og bruke deres sakkunnskap.
- 59) InvestEU-rådgivningssenteret bør yte rådgivningsstøtte til små prosjekter og prosjekter for oppstartsforetak, særlig når oppstartsforetaket forsøker å beskytte sine investeringer i forskning og innovasjon ved å erverve immaterialretter, for eksempel patenter, samtidig som det tas hensyn til forekomsten av andre tjenester som kan dekke slike tiltak, og forsøkes å oppnå synergier med disse tjenestene.
- 60) Innenfor rammen av InvestEU-fondet er det behov for å gi støtte til prosjektutvikling og kapasitetsoppbygging for å utvikle den organisatoriske kapasiteten og markedsutviklingsaktiviteter som kreves for å initiere kvalitetsprosjekter. Slik støtte bør også rettes mot finansformidlere, som er sentrale med hensyn til å hjelpe SMB-er med tilgang til finansiering slik at de kan utnytte sitt fulle potensial. Dessuten er formålet med rådgivningsstøtten å skape forutsetninger for å utvide det potensielle antallet støtteberettigede mottakere i framvoksende markedssegmenter, særlig når enkeltprosjekter på grunn av sin beskjedne størrelse får betydelig høyere transaksjonskostnader på prosjektnivå, for eksempel for økosystemer for sosial finansiering, herunder filantropiske organisasjoner, eller for de kulturelle og kreative sektorene. Støtten til kapasitetsoppbygging bør utfylle og komme i tillegg til de tiltakene som iverksettes innenfor rammen av andre EU-programmer som dekker særskilte politikkområder. Det bør også gjøres en innsats for å støtte kapasitetsoppbyggingen hos potensielle prosjektinitiativtakere, særlig lokale organisasjoner og myndigheter.
- 61) InvestEU-portalen bør opprettes for å få en lett tilgjengelig og brukervennlig prosjektdatabase som fremmer synligheten til investeringsprosjekter som søker finansiering, med økt fokus på å tilby gjennomføringspartnere en oversikt over mulige investeringsprosjekter, i samsvar med unionsretten og -politikken.
- 62) I samsvar med rådsforordning (EU) 2020/2094⁽¹⁷⁾ og innenfor de grensene for midler som er fastsatt der, bør det gjennomføres gjenoppbyggings- og robusthetstiltak innenfor rammen av InvestEU-programmet for å håndtere virkningen av covid-19-krisen, som har vært uten sidestykke. Slike tilleggsmidler bør brukes på en slik måte at de sikrer overholdelse av fristene fastsatt i forordning (EU) 2020/2094.
- 63) I henhold til nr. 22 og 23 i den tverrinstitusjonelle avtalen av 13. april 2016 om bedre regelverksutforming⁽¹⁸⁾ bør InvestEU-programmet evalueres på grunnlag av opplysninger som er innhentet i samsvar med bestemte krav til overvåking, samtidig som man unngår en administrativ byrde, særlig for medlemsstatene, og overregulering. Når det er hensiktsmessig, bør disse kravene omfatte målbare indikatorer som et grunnlag for å evaluere InvestEU-programmets virkninger i praksis.
- 64) Det bør innføres en pålitelig overvåkingsramme basert på indikatorer for utdata, resultater og virkninger for å spore framskrittene mot Unionens mål. For å sikre ansvarlighet overfor Unionens borgere bør Kommissjonen årlig rapportere til Europaparlamentet og Rådet om InvestEU-programmets framskritt, virkning og innsatser.
- 65) Horisontale finansielle regler vedtatt av Europaparlamentet og Rådet med hjemmel i artikkel 322 i traktaten om Den europeiske unions virkemåte (TEUV) gjelder for denne forordningen. Disse reglene er fastsatt i budsjettforordningen og fastlegger særlig framgangsmåten for å utarbeide og gjennomføre budsjettet gjennom tilskudd, innkjøp, priser og indirekte gjennomføring, og sørger for kontroll av økonomiske aktørers ansvar. Regler vedtatt med hjemmel i artikkel 322 i TEUV omfatter også en generell ordning med betingethet for å beskytte Unionens budsjett.

⁽¹⁷⁾ Rådsforordning (EU) 2020/2094 av 14. desember 2020 om opprettelse av et EU-instrument for å støtte gjenoppbyggingen etter covid-19-krisen (EUT L 4331 av 22.12.2020, s. 23).

⁽¹⁸⁾ EUT L 123 av 12.5.2016, s. 1.

- 66) Budsjettforordningen gjelder for InvestEU-programmet. Den fastsetter regler for gjennomføringen av Unionens budsjett, herunder regler for budsjettgarantier.
- 67) I samsvar med budsjettforordningen, europaparlaments- og rådsforordning (EU, Euratom) nr. 883/2013⁽¹⁹⁾ og rådsforordning (EF, Euratom) nr. 2988/95⁽²⁰⁾, (Euratom, EF) nr. 2185/96⁽²¹⁾ og (EU) 2017/1939⁽²²⁾ skal Unionens økonomiske interesser beskyttes ved forholdsmessige tiltak, blant annet tiltak knyttet til forebygging, avdekking, oppretting og etterforskning av uregelmessigheter, herunder bedrageri, til inndrivelse av tapte, feilutbetalte eller uriktig brukte midler og, dersom det er relevant, til ilegging av administrative sanksjoner. Særlig har Det europeiske kontoret for bedrageribekjempelse (OLAF), i samsvar med forordning (Euratom, EF) nr. 2185/96 og forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013, myndighet til å foreta administrative undersøkelser, herunder kontroller og inspeksjoner på stedet, med sikte på å fastslå om det har forekommet bedrageri, korrupsjon eller annen ulovlig virksomhet som påvirker Unionens økonomiske interesser. Den europeiske påtalemyndigheten (EPPO) har i samsvar med forordning (EU) 2017/1939 myndighet til å etterforske og rettsforfølge straffbare forhold som påvirker Unionens økonomiske interesser, som fastsatt i europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2017/1371⁽²³⁾.

I samsvar med budsjettforordningen skal enhver person eller enhet som mottar EU-midler, samarbeide fullt ut om å beskytte Unionens økonomiske interesser, gi Kommisjonen, OLAF og Revisjonsretten, og EPPO for medlemsstater som deltar i styrket samarbeid i henhold til forordning (EU) 2017/1939, de rettighetene og den tilgangen som er nødvendig, og sikre at eventuelle tredjeparter som deltar i forvaltningen av EU-midler, gir tilsvarende rettigheter.

- 68) Tredjeland som er medlemmer av Det europeiske økonomiske samarbeidsområde (EØS), kan delta i EU-programmer innenfor rammen av det samarbeidet som er etablert i henhold til avtalen om Det europeiske økonomiske samarbeidsområde⁽²⁴⁾, som gjør det mulig å gjennomføre programmene med hjemmel i en beslutning vedtatt i henhold til nevnte avtale. Tredjeland kan også delta på grunnlag av andre juridiske virkemidler. Det bør innføres en egen bestemmelse i denne forordningen om at tredjeland skal gi den ansvarlige anvisningsberettigede, OLAF og Revisjonsretten de rettighetene og den tilgangen de trenger for å kunne utøve sin respektive myndighet fullt ut.
- 69) I henhold til rådsbeslutning 2013/755/EU⁽²⁵⁾ er personer og enheter som er etablert i oversjøiske land eller territorier, berettiget til finansiering i samsvar med InvestEU-programmets regler og mål og eventuelle ordninger som gjelder for den medlemsstaten som det oversjøiske landet eller territoriet er knyttet til.
- 70) For å utfylle de ikke-grunnleggende bestemmelsene i denne forordningen med investeringsretningslinjer og en resultatavtale for indikatorer, legge til rette for en rask og fleksibel tilpasning av ytelsesindikatorene og justere avsetningsnivået bør myndigheten til å vedta rettsakter i samsvar med artikkel 290 i TEUV delegeres til Kommisjonen når det gjelder utarbeiding av investeringsretningslinjer for finansierings- og investeringstransaksjoner innenfor rammen av forskjellige politikkområder, resultatavtalen, endring av vedlegg III til denne forordningen med henblikk på å gjennomgå eller utfylle indikatorene og justering av avsetningsnivået. I tråd med forholdsmessighetsprinsippet bør slike

⁽¹⁹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU, Euratom) nr. 883/2013 av 11. september 2013 om undersøkelser som foretas av Det europeiske kontor for bedrageribekjempelse (OLAF), og om oppheving av europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1073/1999 og rådsforordning (Euratom) nr. 1074/1999 (EUT L 248 av 18.9.2013, s. 1).

⁽²⁰⁾ Rådsforordning (EF, Euratom) nr. 2988/95 av 18. desember 1995 om beskyttelse av De europeiske fellesskaps økonomiske interesser (EFT L 312 av 23.12.1995, s. 1).

⁽²¹⁾ Rådsforordning (Euratom, EF) nr. 2185/96 av 11. november 1996 om kontroll og inspeksjon på stedet som foretas av Kommisjonen for å verne De europeiske fellesskaps økonomiske interesser mot bedrageri og andre uregelmessigheter (EFT L 292 av 15.11.1996, s. 2).

⁽²²⁾ Rådsforordning (EU) 2017/1939 av 12. oktober 2017 om gjennomføring av styrket samarbeid om opprettelse av Den europeiske påtalemyndighet («EPPO») (EUT L 283 av 31.10.2017, s. 1).

⁽²³⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv (EU) 2017/1371 av 5. juli 2017 om strafferettslig bekjempelse av bedrageri mot Unionens økonomiske interesser (EUT L 198 av 28.7.2017, s. 29).

⁽²⁴⁾ EFT L 1 av 3.1.1994, s. 3.

⁽²⁵⁾ Rådsbeslutning 2013/755/EU av 25. november 2013 om assosieringen av de oversjøiske land og territorier med Den europeiske union («assosieringsbeslutningen») (EUT L 344 av 19.12.2013, s. 1).

investeringsretningslinjer inneholde passende bestemmelser for å unngå unødige administrative byrder. Det er særlig viktig at Kommisjonen holder hensiktsmessige samråd under sitt forberedende arbeid, herunder på ekspertnivå, og at slike samråd gjennomføres i samsvar med prinsippene fastsatt i den tverrinstitusjonelle avtalen av 13. april 2016 om bedre regelverksutforming. For å sikre lik deltakelse i utarbeidingen av delegerede rettsakter skal Europaparlamentet og Rådet motta alle dokumenter samtidig som medlemsstatenes sakkyndige, og deres sakkyndige skal ha systematisk adgang til møter i Kommisjonens ekspertgrupper som utarbeider delegerede rettsakter.

- 71) Finansierings- og investeringstransaksjoner som er undertegnet eller inngått av en gjennomføringspartner i perioden fra 1. januar 2021 og fram til de respektive garantiavtalene undertegnes, bør være berettiget til å bli omfattet av EU-garantien, forutsatt at disse transaksjonene er angitt i garantiavtalen, består kontrollen av overholdelse eller mottar en positiv uttalelse innenfor rammen av framgangsmåten angitt i artikkel 19 i protokoll nr. 5 om vedtektene for Den europeiske investeringsbank som er vedlagt traktaten om Den europeiske union (TEU) og TEUV (EIB-vedtektene) og i begge tilfeller er godkjent av investeringskomiteen.
- 72) For å optimere bruken av budsjettmidlene bør det være mulig å kombinere relevante porteføljer av finansielle instrumenter som er opprettet under den flerårige finansielle rammen for 2014–2020 og EU-garantien i henhold til forordning (EU) 2015/1017, med EU-garantien i henhold til denne forordningen. Den økte risikobærende evnen som en slik kombinasjon medfører, bør gjøre EU-garantien i henhold til denne forordningen mer effektiv og muliggjøre mer støtte til sluttmottakerne. Nærmere vilkår for kombinasjonen bør fastsettes i garantiavtalen mellom Kommisjonen og EIB eller EIF. Vilkårene for kombinasjonen bør være forenlige med avtalen om Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irlands utmelding av Den europeiske union og Det europeiske atomenergifelleskap⁽²⁶⁾.
- 73) Ettersom målene for denne forordningen, som er å håndtere unionsomfattende og medlemsstaters spesifikke markedssvikt og ugunstige investeringsforhold og gi mulighet til unionsomfattende markedstesting av innovative finansielle produkter som er utformet for å håndtere ny eller kompleks markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold, og av systemer for å spre slike produkter, ikke kan nås i tilstrekkelig grad av medlemsstatene og derfor bedre kan nås på unionsplan, kan Unionen treffe tiltak i samsvar med nærhetsprinsippet som fastsatt i artikkel 5 i traktaten om Den europeiske union. I samsvar med forholdsmessighetsprinsippet fastsatt i nevnte artikkel går denne forordningen ikke lenger enn det som er nødvendig for å nå disse målene.
- 74) For å sikre kontinuitet i støtten på de relevante politikkområdene og muliggjøre gjennomføring fra begynnelsen av den flerårige finansielle rammen for 2021–2027 bør denne forordningen tre i kraft snarest mulig og gjelde med tilbakevirkende kraft fra 1. januar 2021.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

KAPITTEL I

Alminnelige bestemmelser

Artikkel 1

Formål

Ved denne forordningen opprettes InvestEU-fondet, som stiller til rådighet en EU-garanti for å støtte finansierings- og investeringstransaksjoner som foretas av gjennomføringspartnere, og som bidrar til målene for Unionens interne politikk.

⁽²⁶⁾ EUT L 29 av 31.1. 2020, s. 7.

Ved denne forordningen opprettes også en ordning for rådgivningsstøtte for å hjelpe til med utviklingen av investeringssegnete prosjekter, gi tilgang til finansiering og gi tilknyttet bistand til kapasitetsoppbygging («InvestEU-rådgivningscenteret»). Den oppretter dessuten en database som synliggjør prosjekter som prosjektinitiativtakere søker om finansiering til, og som gir investorer opplysninger om investeringsmuligheter («InvestEU-portalen»).

Ved denne forordningen fastsettes målene for InvestEU-programmet, dets budsjett og størrelsen på EU-garantien for perioden 2021–2027 samt typene EU-finansiering og reglene for å gi slik finansiering.

Artikkel 2

Definisjoner

I denne forordningen menes med

- 1) «InvestEU-programmet» InvestEU-fondet, InvestEU-rådgivningscenteret, InvestEU-portalen og blandingsinnsatser samlet sett,
- 2) «EU-garanti» en overordnet ugjenkallelig og ubetinget budsjettgaranti som stilles på anmodning og over Unionens budsjett, der budsjettgarantiene i samsvar med artikkel 219 nr. 1 i budsjettforordningen får virkning gjennom ikrafttrede individuelle garantiavtaler med gjennomføringspartnere,
- 3) «politikkområde» et utpekt område for støtte gjennom EU-garantien som fastsatt i artikkel 8 nr. 1,
- 4) «komponent» en del av EU-garantien som defineres i henhold til opprinnelsen til ressursene som ligger til grunn for den,
- 5) «blandingsinnsats» en innsats som støttes gjennom Unionens budsjett, og som kombinerer ikke-tilbakebetalingspliktige og/eller tilbakebetalingspliktige former for støtte fra Unionens budsjett med tilbakebetalingspliktige former for støtte fra utviklingsinstitusjoner eller andre offentlige finansinstitusjoner eller fra kommersielle finansieringsinstitusjoner og investorer; med henblikk på denne definisjonen kan EU-programmer som finansieres fra andre kilder enn Unionens budsjett, for eksempel Innovasjonsfondet under EU ETS, sidestilles med EU-programmer som finansieres over Unionens budsjett,
- 6) «EIB-gruppen» EIB, dens datterforetak og andre enheter etablert i samsvar med artikkel 28 nr. 1 i protokoll nr. 5 om vedtektene for Den europeiske investeringsbank, som er vedlagt TEU og TEUV («EIB-vedtektene»),
- 7) «finansielt bidrag» et bidrag fra en gjennomføringspartner i form av egen risikotakingskapasitet, som gis på samme vilkår som EU-garantien eller i en annen form som muliggjør en effektiv gjennomføring av InvestEU-programmet, samtidig som det sikres en passende tilpasning av interesser,
- 8) «bidragsavtale» et juridisk virkemiddel der Kommisjonen og en eller flere medlemsstater angir vilkårene for EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten, som fastsatt i artikkel 10,
- 9) «finansielt produkt» en finansiell mekanisme eller ordning som gjennomføringspartneren bruker for å yte direkte eller formidlet finansiering til sluttmottakere gjennom en av finansieringstypene omhandlet i artikkel 16,
- 10) «finansierings- og investeringstransaksjoner» eller «finansierings- eller investeringstransaksjoner» transaksjoner for å gi direkte eller indirekte finansiering til sluttmottakere gjennom finansielle produkter, utført av en gjennomføringspartner i eget navn og i samsvar med dennes interne regler, retningslinjer og framgangsmåter og regnskapsført i gjennomføringspartnerens regnskap eller, dersom det er relevant, angitt i notene til dette regnskapet,
- 11) «fond under delt forvaltning» fond som gir mulighet for å tildele en del av disse midlene til avsetninger for en budsjettgaranti innenfor rammen av medlemsstatskomponenten av InvestEU-fondet, det vil si Det europeiske fond for regionutvikling (ERDF) og Utjevningfondet, som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om Det europeiske fond for regionutvikling og om Utjevningfondet for årene 2021–2027, Det europeiske sosialfond pluss (ESF+), som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om Det europeiske sosialfond pluss (ESF+)

- («ESF+-forordningen for 2021–2027»), Det europeiske hav-, fiskeri- og akvakulturfond (EMFAF), som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om Det europeiske hav-, fiskeri- og akvakulturfond og om oppheving av forordning (EU) nr. 508/2014, og Det europeiske fond for utvikling av landdistriktene (EAFRD), som skal opprettes ved en europaparlaments- og rådsforordning om fastsettelse av regler for støtte til strategiske planer som skal utarbeides av medlemsstatene innenfor rammen av den felles landbrukspolitikken (strategiske planer for den felles landbrukspolitikken) og finansieres av Det europeiske garantifond for landbruket (EAGF) og av Det europeiske fond for utvikling av landdistriktene (EAFRD), og om oppheving av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1307/2013 («forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken»),
- 12) «garantiavtale» et juridisk virkemiddel der Kommisjonen og en gjennomføringspartner fastsetter vilkårene for å foreslå finansierings- og investeringstransaksjoner som kan omfattes av EU-garantien, for å stille EU-garantien til rådighet for disse transaksjonene og for å gjennomføre dem i samsvar med denne forordningen,
 - 13) «gjennomføringspartner» en kvalifisert motpart, for eksempel en finansinstitusjon eller annen finansformidler som Kommisjonen har inngått en garantiavtale med,
 - 14) «viktig prosjekt av felleseuropeisk interesse» et prosjekt som oppfyller alle kriteriene angitt i kommisjonsmeldingen om kriterier for analysen av om statsstøtte for å fremme gjennomføringen av viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse er forenlig med det indre marked, eller eventuelle senere revisjoner av nevnte melding,
 - 15) «rådgivningsavtale» et juridisk virkemiddel der Kommisjonen og rådgivningspartneren angir vilkårene for gjennomføringen av InvestEU-rådgivningssenteret,
 - 16) «rådgivningsinitiativ» faglig bistand og rådgivningstjenester for å støtte investeringer, herunder kapasitetsoppbyggingsaktiviteter, som ytes av rådgivningspartnere, av eksterne tjenesteytere som har inngått avtale med Kommisjonen, eller av forvaltningsorganer,
 - 17) «rådgivningspartner» en kvalifisert motpart, for eksempel en finansinstitusjon eller en annen enhet som Kommisjonen har inngått en rådgivningsavtale med om å gjennomføre et eller flere rådgivningsinitiativer, med unntak av rådgivningsinitiativer som gjennomføres via eksterne tjenesteytere som har inngått avtale med Kommisjonen, eller via forvaltningsorganer,
 - 18) «investeringsplattform» et spesialforetak, en forvaltet konto, en kontraktbasert samfinansierings- eller risikodelingsordning eller en ordning opprettet på en annen måte, som enheter kanalisere et finansielt bidrag gjennom for å finansiere en rekke investeringsprosjekter, og som kan omfatte
 - a) en nasjonal eller regional plattform som samler flere investeringsprosjekter på en gitt medlemsstats territorium,
 - b) en grensekryssende, flernasjonal, regional eller makroregional plattform som samler partnere fra flere medlemsstater, regioner eller tredjeland med interesse i investeringsprosjekter innenfor et bestemt geografisk område,
 - c) en tematisk plattform som samler investeringsprosjekter innenfor en bestemt sektor,
 - 19) «mikrofinansiering» mikrofinansiering som definert i de relevante bestemmelsene i ESF+-forordningen for 2021–2027,
 - 20) «nasjonal støttebank eller -institusjon» et rettssubjekt som utøver finansiell virksomhet på profesjonelt grunnlag, og som har fått mandat av en medlemsstat eller en medlemsstats enhet på sentralt, regionalt eller lokalt plan til å utføre utviklingsaktiviteter eller næringsfremmende aktiviteter,
 - 21) «små og mellomstore bedrifter» eller «SMB-er» svært små, små eller mellomstore bedrifter som definert i vedlegget til kommisjonsrekommendasjon 2003/361/EF⁽²⁷⁾,

⁽²⁷⁾ Kommisjonsrekommendasjon 2003/361/EF av 6. mai 2003 om definisjonen av svært små, små og mellomstore bedrifter (EUT L 124 av 20.5.2003, s. 36).

- 22) «lite selskap med middels markedsverdi» et foretak som ikke er en SMB, og som har inntil 499 ansatte,
- 23) «sosialt foretak» et sosialt foretak som definert i de relevante bestemmelsene i ESF+-forordningen for 2021–2027.

Artikkel 3

InvestEU-programmets mål

1. InvestEU-programmets generelle mål er å støtte Unionens politiske mål gjennom finansierings- og investeringstransaksjoner som bidrar til
 - a) Unionens konkurransevne, herunder forskning, innovasjon og digitalisering,
 - b) vekst og sysselsetting i Unionens økonomi, dens bærekraft og dens miljø- og klimadimensjon, noe som igjen bidrar til å nå bærekraftsmålene og målene i Parisavtalen samt til å skape arbeidsplasser av høy kvalitet,
 - c) sosial robusthet, inkludering og innovasjonsevne i Unionen,
 - d) å fremme vitenskapelige og teknologiske framskritt, kultur, utdanning og opplæring,
 - e) å integrere Unionens kapitalmarkeder og styrke det indre marked, herunder løsninger for å motvirke fragmenteringen av Unionens kapitalmarkeder, diversifisere finansieringskildene for foretak i Unionen og fremme bærekraftig finansiering,
 - f) å fremme økonomisk, sosial og territorial utjevning, eller
 - g) en bærekraftig og inkluderende gjenoppbygging av Unionens økonomi etter covid-19-krisen, herunder ved å yte kapitalstøtte til SMB-er som ble påvirket negativt av covid-19-krisen, og som ikke allerede var i vanskeligheter etter statsstøttevilkårene ved utgangen av 2019, opprettholde og styrke eksisterende strategiske verdikjeder av materielle eller immaterielle eiendeler, utvikle nye slike og opprettholde og styrke virksomhet av strategisk betydning for Unionen, herunder viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse i forbindelse med kritisk infrastruktur, både fysisk eller virtuell, transformativ teknologi, banebrytende innovasjoner og bidrag til foretak og forbrukere samt å støtte en bærekraftig omstilling.
2. InvestEU-programmet har følgende spesifikke mål:
 - a) Støtte finansierings- og investeringstransaksjoner knyttet til bærekraftig infrastruktur på områdene omhandlet i artikkel 8 nr. 1 bokstav a).
 - b) Støtte finansierings- og investeringstransaksjoner knyttet til forskning, innovasjon og digitalisering, herunder støtte til oppskalering av innovative foretak og utrulling av teknologier til markedet, på områdene omhandlet i artikkel 8 nr. 1 bokstav b).
 - c) Øke tilgangen til og tilgjengeligheten av finansiering for SMB-er og små selskaper med middels markedsverdi og styrke deres globale konkurransevne.
 - d) Øke tilgangen til og tilgjengeligheten av mikrofinansiering og finansiering for sosiale foretak, støtte finansierings- og investeringstransaksjoner knyttet til sosiale investeringer, kompetanser og ferdigheter samt utvikle og konsolidere markedene for sosiale investeringer på områdene omhandlet i artikkel 8 nr. 1 bokstav d).

Artikkel 4

EU-garantiens budsjett og størrelse

1. EU-garantien med hensyn til EU-komponenten omhandlet i artikkel 9 nr. 1 bokstav a) skal være 26 152 310 073 euro i løpende priser. Avsetningsnivået skal være 40 %. Beløpet omhandlet i artikkel 35 nr. 3 første ledd bokstav a) skal også legges til grunn ved bidrag til avsetningen som følger av det avsetningsnivået.

Et tilleggsbeløp fra EU-garantien kan stilles til rådighet for medlemsstatskomponenten omhandlet i artikkel 9 nr. 1 bokstav b) i denne forordningen forutsatt at medlemsstatene avsetter de tilsvarende beløpene i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i en europaparlaments- og rådsforordning om fastsettelse av felles bestemmelser for Det europeiske fond for regionutvikling, Det europeiske sosialfond pluss, Utjevningsfondet, Fondet for rettferdig omstilling og Det europeiske hav-, fiskeri- og akvakulturfond samt finansielle regler for disse og for Asyl-, migrasjons- og integrasjonsfondet, Fondet for indre sikkerhet og instrumentet for økonomisk støtte til grenseforvaltning og visumpolitikk («forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027») og bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken.

Et tilleggsbeløp fra EU-garantien kan også stilles til rådighet i form av kontanter eller garantier fra medlemsstatene for medlemsstatskomponenten. Beløpet som ytes i form av kontanter, skal utgjøre en ekstern inntekt avsatt til særskilte formål i samsvar med artikkel 21 nr. 5 andre punktum i budsjettforordningen.

Bidrag fra tredjeland nevnt i artikkel 5 i denne forordningen skal også øke EU-garantien nevnt i første ledd, med avsetninger i fulle kontantbidrag i samsvar med artikkel 218 nr. 2 i budsjettforordningen.

2. Et beløp på 14 825 000 000 euro i løpende priser av beløpet angitt i nr. 1 første ledd i denne artikkelen skal avsettes til transaksjoner for gjennomføring av tiltakene omhandlet i artikkel 1 i forordning (EU) 2020/2094 for målene nevnt i artikkel 3 nr. 2 i denne forordningen.

Et beløp på 11 327 310 073 euro i løpende priser av beløpet angitt i nr. 1 første ledd i denne artikkelen skal avsettes til målene nevnt i artikkel 3 nr. 2.

Beløpene angitt i første ledd i dette nummeret skal først være tilgjengelige fra datoen angitt i artikkel 3 nr. 3 i forordning (EU) 2020/2094.

Den veiledende fordelingen av EU-garantien med hensyn til EU-komponenten er angitt i vedlegg I til denne forordningen. Kommisjonen kan ved behov avvike fra beløpene angitt i vedlegg I med inntil 15 % for hvert mål omhandlet i artikkel 3 nr. 2 bokstav a)–d). Kommisjonen skal underrette Europaparlamentet og Rådet om alle slike avvik.

3. Finansieringsrammen for gjennomføringen av tiltakene angitt i kapittel VI og VII skal være 430 000 000 euro i løpende priser.

4. Beløpet nevnt i nr. 3 kan også benyttes til faglig og administrativ bistand ved gjennomføringen av InvestEU-programmet, f.eks. forberedende virksomhet, overvåking, kontroll, revisjon og evaluering, herunder til IT-systemer i foretakene.

Artikkel 5

Tredjeland tilknyttet InvestEU-fondet

EU-komponenten av InvestEU-fondet omhandlet i artikkel 9 nr. 1 bokstav a) i denne forordningen og hvert av politikkområdene omhandlet i artikkel 8 nr. 1 i denne forordningen kan motta bidrag fra følgende tredjeland for deltakelse i visse finansielle produkter i henhold til artikkel 218 nr. 2 i budsjettforordningen:

- a) Medlemmer av Det europeiske frihandelsforbund (EFTA) som er medlemmer av EØS, i samsvar med vilkårene i avtalen om Det europeiske økonomiske samarbeidsområde.
- b) Tiltredende land, kandidatland og potensielle kandidatland i samsvar med de allmenne prinsippene og vilkårene for disse landenes deltakelse i EU-programmer som er fastsatt i de respektive rammeavtalene og Assosieringsrådets beslutninger eller lignende avtaler, og i samsvar med de særlige vilkårene som er fastsatt i avtalene mellom Unionen og disse landene.

- c) Land som omfattes av den europeiske naboskapspolitikken, i samsvar med de allmenne prinsippene og vilkårene for disse landenes deltakelse i EU-programmer som er fastsatt i de respektive rammeavtalene og Assosieringsrådets beslutninger eller lignende avtaler, og i samsvar med de særlige vilkårene som er fastsatt i avtalene mellom Unionen og disse landene.
- d) Andre tredjeland, i samsvar med vilkårene fastsatt i en særlig avtale om tredjelandets deltakelse i et EU-program, forutsatt at avtalen
 - i) sikrer en rimelig balanse når det gjelder bidragene og fordelene til det tredjelandet som deltar i EU-programmene,
 - ii) fastsetter vilkårene for å delta i programmene, blant annet beregning av finansielle bidrag til enkeltprogrammene og deres administrasjonskostnader,
 - iii) ikke gir tredjelandet beslutningsmyndighet i EU-programmet,
 - iv) garanterer Unionens rett til å sikre god økonomistyring og til å beskytte sine økonomiske interesser.

Bidragene nevnt i bokstav d) ii) i første ledd i denne artikkelen skal utgjøre inntekter som er avsatt til særskilte formål i samsvar med artikkel 21 nr. 5 i budsjettforordningen.

Artikkel 6

Gjennomføring av og former for EU-finansiering

1. EU-garantien skal gjennomføres ved indirekte forvaltning sammen med organene angitt i artikkel 62 nr. 1 bokstav c) ii), iii), v) og vi) i budsjettforordningen. Andre former for EU-finansiering i henhold til denne forordningen skal gjennomføres ved direkte eller indirekte forvaltning i samsvar med budsjettforordningen, herunder tilskudd som gjennomføres i samsvar med avdeling VIII i budsjettforordningen, og blandingsinnsatser som gjennomføres så smidig som mulig i samsvar med denne artikkelen, på en måte som sikrer effektiv og enhetlig støtte til EU-politikker.
2. Finansierings- og investeringstransaksjoner som omfattes av EU-garantien og inngår i blandingsinnsatsen som kombinerer støtte i henhold til denne forordningen med støtte gitt i henhold til et eller flere andre EU-programmer, eller som omfattes av Innovasjonsfondet under EU ETS, skal
 - a) være forenlige med de politiske målene og oppfylle kriteriene for støtteberettigelse fastsatt i reglene for det EU-programmet som støtten bestemmes etter,
 - b) være i samsvar med denne forordningen.
3. Blandingsinnsatser som omfatter et finansielt instrument som i sin helhet finansieres av andre EU-programmer eller av Innovasjonsfondet under EU ETS uten bruk av EU-garantien i denne forordningen, skal være forenlige med de politiske målene og oppfylle kriteriene for støtteberettigelse fastsatt i reglene for det EU-programmet som støtten bestemmes etter.
4. I samsvar med nr. 2 i denne artikkelen skal de ikke-tilbakebetalingspliktige formene for støtte og finansielle instrumenter fra Unionens budsjett som inngår i blandingsinnsatsen omhandlet i nr. 2 og 3 i denne artikkelen, fastsettes i henhold til reglene for det relevante EU-programmet og gjennomføres innenfor rammen av blandingsinnsatsen i samsvar med denne forordningen og avdeling X i budsjettforordningen.

Rapporteringen i forbindelse med slike blandingsinnsatser skal også omfatte deres overholdelse av de politiske målene og kriteriene for støtteberettigelse fastsatt i reglene for det EU-programmet som støtten bestemmes etter, og deres overholdelse av denne forordningen.

*Artikkel 7***Kombinasjon av porteføljer**

1. Støtte fra EU-garantien i henhold til denne forordningen, EU-støtte gitt gjennom de finansielle instrumentene opprettet ved programmene i programperioden 2014–2020 og EU-støtte fra EU-garantien opprettet ved forordning (EU) 2015/1017 kan kombineres i finansielle produkter som skal gjennomføres av EIB eller EIF i henhold til denne forordningen.
2. Som unntak fra artikkel 19 nr. 2 og artikkel 16 nr. 1 andre ledd kan EU-garantien i henhold til denne forordningen også dekke tapene omhandlet i artikkel 19 nr. 2 for hele porteføljen av finansierings- og investeringstransaksjoner som støttes av de finansielle produktene nevnt i nr. 1 i denne artikkelen.

Uten at det berører målene for de finansielle instrumentene som er nevnt i nr. 1, kan avsetninger som gjøres for å dekke de finansielle forpliktelsene som følger av de finansielle instrumentene nevnt i nr. 1, brukes til å dekke tap for hele porteføljen av finansierings- og investeringstransaksjoner som støttes av de finansielle produktene omhandlet i nr. 1.

3. Tap, inntekter og tilbakebetalinger fra finansielle produkter nevnt i nr. 1 samt potensielle inndrivelser skal fordeles forholdsmessig mellom de finansielle instrumentene og EU-garantiene nevnt i samme nummer som yter den samlede EU-støtten til det aktuelle finansielle produktet.
4. Vilkårene for de finansielle produktene nevnt i nr. 1 i denne artikkelen, herunder de respektive forholdsmessige andelenes av tap, inntekter, tilbakebetalinger og inndrivelser, skal fastsettes i garantiavtalen omhandlet i artikkel 17.

*KAPITTEL II***InvestEU-fondet***Artikkel 8***Politikkområder**

1. InvestEU-fondet skal benyttes på følgende fire politikkområder for å håndtere markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold innenfor hvert spesifikke område:
 - a) Et politikkområde for en bærekraftig infrastrukturpolitikk, som omfatter bærekraftige investeringer på områdene transport, herunder multimodal transport, trafikksikkerhet, herunder i samsvar med Unionens mål om å eliminere dødsulykker og alvorlige personskader innen 2050, fornyelse og vedlikehold av jernbane- og veiinfrastruktur, energi, særlig fornybar energi, energieffektivitet i samsvar med energirammen for 2030, bygningsrenoveringsprosjekter med fokus på energisparing og integrering av bygninger i sammenkoblede energisystemer, lagringsystemer, digitale systemer og transport-systemer, bedre sammenkoplingsmuligheter, digital sammenkopling og digital tilgang, herunder i landdistrikter, forsyning og bearbeiding av råstoffer, romfart, hav, vann, herunder innlands vannveier, avfallshåndtering i samsvar med avfallshåndteringshierarkiet og den sirkulære økonomien, natur og annen miljøinfrastruktur, kulturarv, turisme, utstyr, mobile eiendeler og innføring av innovative teknologier som bidrar til Unionens mål for miljømessig, klimamessig eller sosial robusthet, og som oppfyller Unionens standarder for miljømessig eller sosial bærekraft.
 - b) Et politikkområde for forskning, innovasjon og digitalisering, som omfatter forsknings-, produktutviklings- og innovasjonsvirksomhet, overføring av teknologier og forskningsresultater til markedet for å støtte markedsaktører og samarbeid mellom foretak, demonstrasjon og innføring av innovative løsninger og støtte til oppskalering av innovative foretak samt digitalisering av Unionens industrisektor.
 - c) Et politikkområde for SMB-er, som omfatter tilgang til og tilgjengelighet av finansiering for hovedsakelig SMB-er, herunder innovative SMB-er og SMB-er som driver virksomhet innenfor kulturelle og kreative sektorer, og for små selskaper med middels markedsverdi.

d) Et politikkområde for sosiale investeringer og ferdigheter, som omfatter mikrofinansiering, finansiering av sosiale foretak, den sosiale økonomien og tiltak for å fremme likestilling mellom kvinner og menn, ferdigheter, utdanning, opplæring og tilknyttede tjenester, sosial infrastruktur, herunder helse- og utdanningsinfrastruktur samt sosialboliger og studentboliger, sosial innovasjon, helse- og langtidspleie, inkludering og tilgjengelighet, kulturell og kreativ virksomhet med et sosialt mål og integrering av sårbare personer, herunder tredjelandsborgere.

2. Det skal etableres en ordning for rettferdig omstilling horisontalt innenfor alle politikkområder. Denne ordningen skal omfatte investeringer rettet mot sosiale, økonomiske og miljømessige utfordringer som følge av omstillingsprosessen for å oppfylle Unionens klimamål av 2030 og dens mål om å oppnå klimanøytralitet innen 2050, og skal begunstige territorier som er utpekt i en plan for en rettferdig omstilling utarbeidet av en medlemsstat i samsvar med de relevante bestemmelsene i forordningen om fondet for rettferdig omstilling.

3. Alle politikkområder kan omfatte strategiske investeringer, herunder viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse, for å støtte sluttmyndigheter hvis virksomhet er av strategisk betydning for Unionen, særlig med henblikk på den grønne og den digitale omstillingen, økt robusthet og styrking av strategiske verdikjeder.

Når det gjelder strategiske investeringer i forsvars- og romfartssektorene og innenfor cybersikkerhet samt i bestemte typer prosjekter med faktiske og direkte følger for sikkerheten innenfor kritiske sektorer, skal investeringsretningslinjene vedtatt i samsvar med nr. 9 i denne artikkelen («investeringsretningslinjene») fastsette begrensninger med hensyn til sluttmyndigheter som kontrolleres av tredjeland eller av enheter i tredjeland, og sluttmyndigheter som har sin ledelse utenfor Unionen, for å beskytte Unionens og medlemsstatenes sikkerhet. Disse begrensningene skal fastsettes i tråd med prinsippene for støtteberettigede enheter angitt i de relevante bestemmelsene i en europaparlaments- og rådsforordning om opprettelse av Det europeisk forsvarsfond og om oppheving av forordning (EU) 2018/1092 og i de relevante bestemmelsene i en europaparlaments- og rådsforordning om opprettelse av Unionens romprogram og Den europeiske unions byrå for romprogrammet og om oppheving av forordning (EU) nr. 912/2010, (EU) nr. 1285/2013 og (EU) nr. 377/2014 og beslutning nr. 541/2014/EU.

Investeringsretningslinjene skal fastsette alle nødvendige krav i forbindelse med kontroll over og ledelse av sluttmyndigheter for andre områder samt kontroll over formidlere, i lys av gjeldende hensyn til offentlig orden eller sikkerhet. Idet det tas hensyn til disse kravene skal styringsorganet fastsette eventuelle nødvendige tilleggskrav.

4. Dersom en finansierings- eller investeringstransaksjon som er foreslått for investeringskomiteen, faller inn under flere politikkområder, skal den plasseres i det politikkområdet som dens hovedmål eller hovedmålet for de fleste av dens delprosjekter hører inn under, med mindre annet er fastsatt i investeringsretningslinjene.

5. Finansierings- og investeringstransaksjoner skal undersøkes for å avgjøre om de har en miljømessig, klimamessig eller sosial virkning. Dersom disse transaksjonene har en slik virkning, skal de underlegges en klimamessig, miljømessig og sosial bærekraftsvurdering for å minimere skadevirkningene og oppnå størst mulige fordeler på klima- og miljøområdet og innenfor den sosiale dimensjonen. For dette formålet skal prosjektinitiativtakere som søker om finansiering, framlegge tilstrekkelige opplysninger på grunnlag av retningslinjene nevnt i nr. 6. Prosjekter under en viss størrelse som er angitt i retningslinjene, skal ikke tas med i vurderingen. Prosjekter som ikke er forenlige med klimamålene, skal ikke være berettiget til støtte i henhold til denne forordningen. Dersom gjennomføringspartneren konkluderer med at det ikke er nødvendig med en bærekraftsvurdering, skal den gi investeringskomiteen en begrunnelse for dette.

6. Kommisjonen skal utarbeide retningslinjer for bærekraftig utvikling som, i samsvar med Unionens miljømessige og sosiale mål og standarder og idet det tas behørig hensyn til prinsippet om ikke å gjøre vesentlig skade, gjør det mulig

a) når det gjelder klimatilpasning, å sikre robusthet mot de potensielle skadevirkningene av klimaendringene gjennom en vurdering av klimasårbarheten og klimarisikoen, herunder ved hjelp av relevante tilpasningstiltak, og når det gjelder begrensning av klimaendringene, å integrere kostnadene for klimagassutslipp og de positive virkningene av klimareducerende tiltak i nytte- og kostnadsanalysen,

b) å ta høyde for prosjektenes samlede virkninger når det gjelder de viktigste delene av naturkapitalen, dvs. luft, vann, grunn og biologisk mangfold,

- c) å anslå prosjektenes sosiale virkning, herunder på likestilling mellom kvinner og menn, på den sosiale integreringen av visse områder eller populasjoner og på den økonomiske utviklingen i områder og sektorer som er påvirket av strukturelle utfordringer, for eksempel behovet for å avkarbonisere økonomien,
- d) å identifisere prosjekter som er uforenlige med oppnåelsen av klimamålene,
- e) å gi gjennomføringspartnere retningslinjer om undersøkelsen angitt i nr. 5.

7. Gjennomføringspartnere skal på grunnlag av retningslinjer utarbeidet av Kommisjonen gi de opplysningene som er nødvendige for å kunne spore investeringer som bidrar til å nå Unionens klima- og miljømål.

8. Gjennomføringspartnere skal ha som mål at minst 60 % av investeringene innenfor politikkområdet bærekraftig infrastruktur skal bidra til å nå Unionens klima- og miljømål.

Kommisjonen skal sammen med gjennomføringspartnere forsøke å sikre at den delen av EU-garantien som brukes til politikkområdet bærekraftig infrastruktur, fordeles med sikte på å oppnå en balanse mellom de ulike områdene nevnt i nr. 1 bokstav a).

9. Kommisjonen gis myndighet til å vedta delegerte rettsakter i samsvar med artikkel 34 for å utfylle denne forordningen ved å definere investeringsretningslinjer for hvert politikkområde. Investeringsretningslinjene skal også fastsette ordninger for gjennomføring av ordningen for rettferdig omstilling, som omhandlet i nr. 2 i denne artikkelen. Investeringsretningslinjene skal utarbeides i tett dialog med EIB-gruppen og andre potensielle gjennomføringspartnere.

10. Når det gjelder strategiske finansierings- og investeringstransaksjoner i forsvars- og romfartssektorene og innenfor cybersikkerhet, kan investeringsretningslinjene fastsette begrensninger med hensyn til overføring og lisensiering av immaterialrettigheter til kritiske teknologier og teknologier som er nødvendige for å ivareta Unionens og dens medlemsstaters sikkerhet, samtidig som medlemsstatens myndighet innenfor eksportkontroll respekteres.

11. Kommisjonen skal gjøre opplysninger om anvendelsen og tolkningen av investeringsretningslinjene tilgjengelig for gjennomføringspartnerne, investeringskomiteen og rådgivende partnere.

Artikkel 9

Komponenter

1. Politikkområdene nevnt i artikkel 8 nr. 1 skal bestå av en EU-komponent og en medlemsstatskomponent. Disse komponentene skal håndtere markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold på følgende måte:

a) EU-komponenten skal håndtere følgende situasjoner:

- i) Markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold i forbindelse med Unionens politiske prioriteringer.
- ii) Unionsomfattende eller medlemsstaters spesifikke markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold.
- iii) Markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold, særlig ny eller kompleks markedssvikt eller nye eller komplekse ugunstige investeringsforhold, som krever utvikling av innovative finansielle løsninger og markedsstrukturer.

b) Medlemsstatskomponenten skal håndtere spesifikk markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold i en eller flere regioner eller medlemsstater for å nå de politiske målene for de deltakende fondene under delt forvaltning eller for det tilleggsbeløpet som en medlemsstat har stilt til rådighet i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd, særlig for å styrke den økonomiske, sosiale og territoriale utjevningen i Unionen gjennom å håndtere ubalanser mellom dens regioner.

2. Når det er relevant, skal komponentene nevnt i nr. 1 anvendes utfyllende for å støtte en bestemt finansierings- eller investeringstransaksjon, herunder ved å kombinere støtte fra begge komponenter.

*Artikkel 10***Særskilte bestemmelser for medlemsstatskomponenten**

1. Beløp som avsettes av en medlemsstat på frivillig basis i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller i samsvar med bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken, eller beløp i form av kontanter i samsvar med artikkel 4 nr. 1 tredje ledd i denne forordningen skal brukes som avsetning for den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten som dekker finansierings- og investeringstransaksjoner i den berørte medlemsstaten, eller for et eventuelt bidrag til InvestEU-rådgivnings-senteret. Disse beløpene skal bidra til å nå de politiske målene angitt i partnerskapsavtalen nevnt i bestemmelsene om utarbeiding og framlegging av partnerskapsavtalen fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027, i programmene eller i den strategiske planen for den felles landbrukspolitikken som bidrar til InvestEU-programmet, for å gjennomføre relevante tiltak fastsatt i gjenoppbyggings- og robusthetsplanen opprettet i henhold til forordning (EU) 2021/241 eller, i andre tilfeller, for de formålene som er fastsatt i bidragsavtalen, avhengig av bidragsbeløpets opprinnelse.

2. Opprettelsen av den delen av EU-garantien som inngår i medlemsstatskomponenten, er betinget av at det inngås en bidragsavtale mellom en medlemsstat og Kommisjonen.

Fjerde ledd i dette nummeret og nr. 5 i denne artikkelen får ikke anvendelse på det tilleggsbeløpet som en medlemsstat stiller til rådighet i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd.

Bestemmelsene i denne artikkelen om beløp avsatt i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller i samsvar med bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken, får ikke anvendelse på en bidragsavtale om tilleggsbeløp fra en medlemsstat som omhandlet i artikkel 4 nr. 1 tredje ledd i denne forordningen.

Medlemsstaten og Kommisjonen skal inngå en bidragsavtale eller vedta en endring av den senest fire måneder etter kommisjonsbeslutningen om å godkjenne partnerskapsavtalen i henhold til bestemmelsene om godkjenning av partnerskapsavtalen fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller den strategiske planen for den felles landbrukspolitikken i henhold til forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken eller samtidig med kommisjonsbeslutningen om endring av et program i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027, eller en strategisk plan for den felles jordbrukspolitikken i samsvar med bestemmelsene om endring av den strategiske planen for den felles landbrukspolitikken fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken.

To eller flere medlemsstater kan inngå en felles bidragsavtale med Kommisjonen.

Som unntak fra artikkel 211 nr. 1 i budsjettforordningen skal avsetningsnivået til EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten fastsettes til 40 %, og det kan justeres ned eller opp i hver bidragsavtale for å ta hensyn til risikoene knyttet til de finansielle produktene som forventes å bli brukt.

3. Bidragsavtalen skal inneholde minst følgende:

- a) Det samlede beløpet for den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten som gjelder den berørte medlemsstaten, dens avsetningsnivå, størrelsen på bidraget fra fond under delt forvaltning eller som er stilt til rådighet i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd, fasen for opprettelse av avsetningen og beløpet for den betingede forpliktelsen som følger av dette, og som skal dekkes av en rygg-mot-rygg-garanti stilt av den berørte medlemsstaten.

- b) Medlemsstatens strategi, som omfatter de finansielle produktene og deres minste finansielle giring, den geografiske dekningen, herunder om nødvendig den regionale dekningen, typene prosjekter, investeringsperioden og, dersom det er relevant, kategoriene av sluttmottakere og av kvalifiserte formidlere.
 - c) Den eller de potensielle gjennomføringspartnerne som er foreslått i samsvar med artikkel 15 nr. 1 fjerde ledd, og Kommisjonen forpliktelse til å underrette den berørte medlemsstaten om den eller de valgte gjennomføringspartnerne.
 - d) Eventuelle bidrag fra fond under delt forvaltning eller fra beløp stilt til rådighet i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd til InvestEU-rådgivningssenteret.
 - e) Forpliktelsen til å framlegge årlige rapporter for medlemsstaten, herunder rapportering om de relevante indikatorene knyttet til de politiske målene som inngår i partnerskapsavtalen, programmet, den strategiske planen for den felles jordbrukspolitikken eller gjenoppbyggings- og robusthetsplanen, og som er omhandlet i bidragsavtalen.
 - f) Bestemmelser om vederlaget for den delen av EU-garantien som inngår i medlemsstatskomponenten.
 - g) Alle kombinasjoner med ressurser fra EU-komponenten i samsvar med artikkel 9 nr. 2, herunder i en lagdelt struktur for å oppnå bedre risikodekning.
4. Bidragsavtalene skal gjennomføres av Kommisjonen ved hjelp av garantiavtaler inngått med gjennomføringspartnere i samsvar med artikkel 17 og rådgivningsavtaler inngått med rådgivningspartnere i samsvar med artikkel 25 nr. 1 andre ledd.

Dersom det ikke er inngått noen garantiavtale senest ni måneder etter inngåelsen av bidragsavtalen, skal bidragsavtalen sies opp eller forlenges ved gjensidig avtale. Dersom bidragsavtalens beløp ikke er fullt ut avsatt gjennom en eller flere garantiavtaler senest ni måneder etter inngåelsen av bidragsavtalen, skal beløpet endres tilsvarende. Ubenyttede avsetningsbeløp som kan henføres til beløp avsatt av medlemsstater i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller i samsvar med bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken, skal brukes om igjen i samsvar med disse forordningene. Ubenyttede avsetningsbeløp som kan henføres til beløp avsatt av en medlemsstat i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd i denne forordningen, skal tilbakebetales til medlemsstaten.

Dersom en garantiavtale ikke er behørig gjennomført innen fristen angitt i bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller i bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken eller, for en garantiavtale knyttet til beløp stilt til rådighet i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd i denne forordningen, i den relevante bidragsavtalen, skal bidragsavtalen endres. Ubenyttede avsetningsbeløp som kan henføres til beløp avsatt av medlemsstater i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 eller i samsvar med bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken, skal brukes om igjen i samsvar med disse forordningene. Ubenyttede avsetningsbeløp som kan henføres til beløp avsatt av en medlemsstat i henhold til artikkel 4 nr. 1 tredje ledd i denne forordningen, skal tilbakebetales til medlemsstaten.

5. Følgende regler får anvendelse på avsetningen til den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten som er opprettet ved en bidragsavtale:

- a) Etter fasen for opprettelse nevnt i nr. 3 bokstav a) i denne artikkelen skal alle årlige overskudd i avsetninger, beregnet ved å sammenligne beløpet for avsetninger som kreves i henhold til avsetningsnivået fastsatt i bidragsavtalen, og det faktiske beløpet for avsetninger, brukes om igjen i samsvar med bestemmelsene om bruk av ERDF, ESF+, Utjevningsfondet og EMFAF gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om felles bestemmelser for 2021–2027 og i samsvar med bestemmelsene om bruk av EAFRD gjennom InvestEU-programmet fastsatt i forordningen om strategiske planer for den felles landbrukspolitikken.

- b) Som unntak fra artikkel 213 nr. 4 i budsjettforordningen skal det etter fasen for opprettelse nevnt i nr. 3 bokstav a) i denne artikkelen ikke foretas årlige påfyll av avsetningen så lenge den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten er tilgjengelig.
 - c) Kommisjonen skal umiddelbart underrette medlemsstaten dersom nivået på avsetningen for den delen av EU-garantien faller til under 20 % av den opprinnelige avsetningen som følge av krav på den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten.
 - d) Dersom nivået på avsetningene for den delen av EU-garantien innenfor medlemsstatskomponenten faller til 10 % av den opprinnelige avsetningen, skal den berørte medlemsstaten på anmodning fra Kommisjonen stille til rådighet inntil 5 % av den opprinnelige avsetningen til det felles avsetningsfondet omhandlet i artikkel 212 i budsjettforordningen.
6. Når det gjelder beløpene nevnt i artikkel 4 nr. 1 tredje ledd, skal forvaltningen av de årlige overskuddene og påfyllingene etter fasen for opprettelse fastsettes i bidragsavtalen.

KAPITTEL III

Partnerskap mellom Kommisjonen og EIB-gruppen

Artikkel 11

Partnerskapets omfang

1. Kommisjonen og EIB-gruppen skal etablere et partnerskap i henhold til denne forordningen med det formål å støtte gjennomføringen av InvestEU-programmet og fremme konsekvens, inkludering, addisjonalitet og effektiv innføring. I samsvar med denne forordningen og som nærmere angitt i avtalene nevnt i nr. 3
- a) skal EIB-gruppen gjennomføre den delen av EU-garantien som er angitt i artikkel 13 nr. 4,
 - b) skal EIB-gruppen støtte gjennomføringen av EU-komponenten av InvestEU-fondet og, dersom det er relevant, medlemsstatskomponenten, særlig ved å
 - i) bidra, sammen med potensielle gjennomføringspartnere, til investeringsretningslinjene i samsvar med artikkel 8 nr. 9, bidra til utformingen av resultatavlen i samsvar med artikkel 22 og bidra til andre dokumenter som fastsetter de operative retningslinjene for InvestEU-fondet,
 - ii) definere, sammen med Kommisjonen og potensielle gjennomføringspartnere, risikometoden og risikokartleggings-systemet som er knyttet til gjennomføringspartnerens finansierings- og investeringstransaksjoner, slik at disse kan vurderes på en felles vurderingsskala,
 - iii) foreta, på anmodning fra Kommisjonen og i samråd med den potensielle berørte gjennomføringspartneren, en vurdering av den potensielle gjennomføringspartnerens systemer og gi målrettet teknisk rådgivning om disse systemene dersom og i den utstrekning dette kreves ut fra konklusjonene fra revisjonen av søylevurderingen med henblikk på gjennomføringen av de finansielle produktene som påtenkes av den potensielle gjennomføringspartneren,
 - iv) avgi en ikke-bindende uttalelse om bankrelaterte aspekter, særlig om den finansielle risikoen og de finansielle vilkårene knyttet til den delen av EU-garantien som skal avsettes til andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen, som definert i garantiavtalene som skal inngås med disse gjennomføringspartnerne,
 - v) foreta simuleringer av og utarbeide prognoser for den finansielle risikoen og godtgjøringen for den samlede porteføljen på grunnlag av de forutsetningene som er avtalt med Kommisjonen,
 - vi) måle den finansielle risikoen til den samlede porteføljen og framlegge finansielle rapporter om den samlede porteføljen, og

- vii) yte omstrukturings- og gjenoppbyggingstjenester som fastsatt i avtalen nevnt i nr. 3 bokstav b) i denne artikkelen til Kommisjonen på anmodning fra Kommisjonen og etter avtale med gjennomføringspartneren i samsvar med artikkel 17 nr. 2 bokstav g) dersom denne gjennomføringspartneren ikke lenger er ansvarlig for omstrukturings- og gjenoppbyggingsvirksomheten i henhold til den relevante garantiavtalen,
- c) kan EIB-gruppen tilby kapasitetsoppbyggingen omhandlet i artikkel 25 nr. 2 bokstav h) til en nasjonal støttebank eller -institusjon og andre tjenester i forbindelse med gjennomføringen av finansielle produkter som støttes av EU-garantien, dersom den nasjonale støttebanken eller -institusjonen anmoder om det,
- d) skal EIB-gruppen i forbindelse med InvestEU-rådgivningssenteret
 - i) tildeles et beløp på høyst 300 000 000 euro for de rådgivende initiativene omhandlet i artikkel 25 og de operative oppgavene omhandlet i punkt ii) i dette nummeret innenfor finansieringsrammen nevnt i artikkel 4 nr. 3,
 - ii) rådgi Kommisjonen og utføre operative oppgaver fastsatt i avtalen nevnt i nr. 3 bokstav c) ved å
 - bistå Kommisjonen med utformingen, opprettelsen og driften av InvestEU-rådgivningssenteret,
 - foreta en vurdering av anmodninger om rådgivningsstøtte som Kommisjonen ikke anser å være omfattet av eksisterende rådgivningsinitiativer, med sikte på å støtte Kommisjonens beslutning om tildeling i forbindelse med anmodninger om rådgivning mottatt gjennom det sentrale kontaktpunktet definert i artikkel 25 nr. 2 bokstav a),
 - gi støtte til nasjonale støttebanker og -institusjoner på anmodning fra slike banker eller institusjoner ved å tilby kapasitetsoppbygging som omhandlet i artikkel 25 nr. 2 bokstav h) i forbindelse med utviklingen av deres rådgivende kapasitet, slik at de kan delta i rådgivningsinitiativer,
 - på anmodning fra Kommisjonen og en potensiell rådgivningspartner og med EIB-gruppens samtykke inngå en avtale på vegne av Kommisjonen med rådgivningspartneren om gjennomføring av rådgivningsinitiativer.

EIB-gruppen skal sikre at dens oppgaver som omhandlet i første ledd bokstav d) ii) utføres helt uavhengig av dens rolle som rådgivningspartner.

Når det er relevant, skal Kommisjonen samarbeide med gjennomføringspartneren på grunnlag av konklusjonene i EIB-gruppens uttalelse omhandlet i første ledd bokstav b) iv). Kommisjonen skal underrette EIB-gruppen om resultatet av sin beslutning.

2. De bankrelaterte opplysningene som Kommisjonen oversender EIB-gruppen i samsvar med nr. 1 første ledd bokstav b) ii), iv), v) og vi), skal begrenses til opplysninger som er strengt nødvendige for at EIB-gruppen skal kunne oppfylle sine forpliktelser i henhold til disse punktene. Kommisjonen skal i tett dialog med EIB-gruppen og potensielle gjennomføringspartnere fastsette arten og omfanget av disse bankrelaterte opplysningene, idet det tas hensyn til kravene om god økonomistyring av EU-garantien, gjennomføringspartnerens legitime interesser med hensyn til forretningsmessig følsomme opplysninger og EIB-gruppens behov for å oppfylle sine forpliktelser i henhold til nevnte punkter.

3. Vilkårene for partnerskapet skal fastsettes i avtaler, herunder

- a) med hensyn til tildeling og gjennomføring av den delen av EU-garantien som er angitt i artikkel 13 nr. 4,
 - i) en garantiavtale mellom Kommisjonen og EIB-gruppen, eller
 - ii) separate garantiavtaler mellom Kommisjonen og EIB og dens datterforetak eller andre enheter etablert i samsvar med artikkel 28 nr. 1 i EIB-vedtektene, alt etter hva som er relevant,
- b) en avtale mellom Kommisjonen og EIB-gruppen i forbindelse med nr. 1 første ledd bokstav b) og c),
- c) en avtale mellom Kommisjonen og EIB-gruppen i forbindelse med InvestEU-rådgivningssenteret,

d) tjenesteavtaler mellom EIB-gruppen og nasjonale støttebanker og -institusjoner om kapasitetsoppbygging og andre tjenester som tilbys i henhold til nr. 1 første ledd bokstav c).

4. Uten at det berører artikkel 18 nr. 3 og artikkel 25 nr. 4 i denne forordningen, skal EIB-gruppens kostnader ved utførelsen av oppgavene nevnt i nr. 1 første ledd bokstav b) og c) i denne artikkelen være i samsvar med vilkårene i avtalen nevnt i nr. 3 bokstav b) i denne artikkelen, og de kan dekkes av de tilbakebetalingene eller inntektene som kan tilskrives EU-garantien, eller av avsetningene i samsvar med artikkel 211 nr. 4 og 5 i budsjettforordningen, eller de kan belastes finansieringsrammen nevnt i artikkel 4 nr. 3 i denne forordningen etter at EIB-gruppen har begrunnet disse kostnadene, som har en samlet øvre grense på 7 000 000 euro.

5. EIB-gruppens kostnader ved utførelsen av de operative oppgavene nevnt i nr. 1 første ledd bokstav d) ii) skal dekkes fullt ut av og betales fra beløpet nevnt i nr. 1 første ledd bokstav d) i), etter at EIB-gruppen har begrunnet disse kostnadene, som har en samlet øvre grense på 10 000 000 euro.

Artikkel 12

Interessekonflikter

1. Innenfor rammen av partnerskapet som omhandlet i artikkel 11 skal EIB-gruppen treffe alle nødvendige tiltak og forholdsregler for å unngå interessekonflikter med andre gjennomføringspartnere, herunder ved å opprette en egen og uavhengig gruppe for oppgavene angitt i artikkel 11 nr. 1 første ledd bokstav b) iii)–vi). Denne gruppen skal være underlagt strenge fortrolighetsregler som fortsatt skal gjelde for gruppens medlemmer etter at de har forlatt gruppen.

2. EIB-gruppen og andre gjennomføringspartnere skal omgående underrette Kommisjonen om enhver situasjon som utgjør eller kan forventes å føre til en interessekonflikt. I tvilstilfeller skal Kommisjonen avgjøre om det foreligger en interessekonflikt og underrette EIB-gruppen om sin beslutning. Ved eventuelle interessekonflikter skal EIB-gruppen treffe egnede tiltak. EIB-gruppen skal underrette styringsorganet om disse tiltakene og om deres resultater.

3. EIB-gruppen skal treffe de nødvendige forholdsreglene for å unngå situasjoner der det kan oppstå en interessekonflikt i forbindelse med gjennomføringen av InvestEU-rådgivningssenteret, særlig i forbindelse med dens operative oppgaver knyttet til dens rolle med hensyn til å støtte Kommisjonen i henhold til artikkel 11 nr. 1 første ledd bokstav d) ii). Ved eventuelle interessekonflikter skal EIB-gruppen treffe egnede tiltak.

KAPITTEL IV

EU-garanti

Artikkel 13

EU-garanti

1. EU-garantien skal gis som en ugjenkallelig og ubetinget garanti som ytes på anmodning til gjennomføringspartnerne i samsvar med artikkel 219 nr. 1 i budsjettforordningen, og den skal gjennomføres ved indirekte forvaltning i samsvar med avdeling X i nevnte forordning.

2. Vederlaget for EU-garantien skal knyttes til de finansielle produktene egenskaper og risikoprofil, idet det tas hensyn til arten av de underliggende finansierings- og investeringstransaksjonene og til oppfyllelsen av de finansielle produktene politiske mål.

Når det er behørig begrunnet ut fra arten av de finansielle produktene politiske mål og behovet for at de finansielle produktene skal være økonomisk overkommelige for sluttmottakerne, kan kostnadene for finansieringen som ytes til sluttmottakeren, reduseres eller vilkårene for finansieringen forbedres ved å redusere vederlaget for EU-garantien eller, om nødvendig, ved å dekke gjennomføringspartnerens utestående administrasjonskostnader over Unionens budsjett, særlig

- a) når stressede finansmarkedsforhold ville hindre gjennomføringen av en finansierings- eller investeringstransaksjon med markedsbasert prissetting, eller
- b) når det er nødvendig for å framskynde finansierings- og investeringstransaksjoner i sektorer eller på områder som rammes av en betydelig markedssvikt eller et ugunstig investeringsforhold, eller for å gjøre det lettere å etablere investeringsplattformer.

Reduksjonen av vederlaget for EU-garantien eller dekingen av gjennomføringspartnerens utestående administrasjonskostnader, som omhandlet i andre ledd, kan foretas bare i den utstrekning dette ikke har noen vesentlig innvirkning på avsetningene for EU-garantien.

Reduksjon av vederlaget for EU-garantien skal fullt ut komme sluttmottakere til nytte.

3. Vilkåret fastsatt i artikkel 219 nr. 4 i budsjettforordningen får anvendelse på alle gjennomføringspartnere på porteføljenivå.

4. 75 % av EU-garantien for EU-komponenten omhandlet i artikkel 4 nr. 1 første ledd, noe som utgjør 19 614 232 554 euro, skal tildeles EIB-gruppen. EIB-gruppen skal gi et samlet finansielt bidrag på 4 903 558 139 euro. Dette bidraget skal gis på en måte og i en form som letter gjennomføringen av InvestEU-fondet og oppnåelsen av målene angitt i artikkel 15 nr. 2.

5. De resterende 25 % av EU-garantien for EU-komponenten skal tildeles andre gjennomføringspartnere, som også skal gi et finansielt bidrag som skal fastsettes i garantiavtalene.

6. Det skal tilstrebes å sikre at en rekke sektorer og regioner er representert ved utgangen av investeringsperioden, og at en overdreven sektoriell eller geografisk konsentrasjon unngås. Dette skal omfatte stimuleringsiltak for mindre eller mindre avanserte nasjonale støttebanker og -institusjoner som har et komparativt fortrinn på grunn av sin lokale tilstedeværelse, kunnskap og investeringskompetanse. Kommisjonen skal utarbeide en enhetlig tilnærming for å støtte denne innsatsen.

7. Støtte i henhold til EU-garantien omhandlet i artikkel 4 nr. 2 første ledd i denne forordningen skal gis på de vilkårene som er fastsatt i artikkel 3 nr. 6 i forordning (EU) 2020/2094. I andre tilfeller kan det gis støtte i henhold til EU-garantien for finansierings- og investeringstransaksjoner som omfattes av denne forordningen, for en investeringsperiode som utløper 31. desember 2027.

Kontrakter mellom gjennomføringspartneren og sluttmottakeren eller finansformidleren eller andre enheter omhandlet i artikkel 16 nr. 1 bokstav a) innenfor rammen av EU-garantien nevnt i artikkel 4 nr. 2 første ledd skal undertegnes av gjennomføringspartneren senest ett år etter godkjenningen av den relevante finansierings- eller investeringstransaksjonen. I andre tilfeller skal kontrakter mellom gjennomføringspartneren og sluttmottakeren eller finansformidleren eller andre enheter omhandlet i artikkel 16 nr. 1 bokstav a) undertegnes senest 31. desember 2028.

Artikkel 14

Støtteberettigede finansierings- og investeringstransaksjoner

1. InvestEU-fondet skal utelukkende støtte finansierings- og investeringstransaksjoner som
 - a) oppfyller vilkårene fastsatt i artikkel 209 nr. 2 bokstav a)–e) i budsjettforordningen, særlig med hensyn til markedssvikt, ugunstige investeringsforhold og addisjonalitet som fastsatt i artikkel 209 nr. 2 bokstav a) og b) i budsjettforordningen og i vedlegg V til denne forordningen og, dersom det er relevant, maksimering av private investeringer i samsvar med artikkel 209 nr. 2 bokstav d) i budsjettforordningen,

- b) bidrar til Unionens politiske mål og omfattes av de områdene som kan støttes med finansierings- og investeringstransaksjoner innenfor det relevante politikkområdet i samsvar med vedlegg II til denne forordningen,
- c) ikke gir økonomisk støtte til utelukkede aktiviteter angitt i avsnitt B i vedlegg V til denne forordningen, og
- d) er forenlige med investeringsretningslinjene.

2. I tillegg til prosjekter som gjennomføres i Unionen eller i et oversjøisk land eller territorium som er knyttet til en medlemsstat som angitt i vedlegg II til TEUV, kan InvestEU-fondet støtte følgende prosjekter og innsatser gjennom finansierings- og investeringstransaksjoner:

- a) Prosjekter som omfatter enheter som ligger i eller er etablert i en eller flere medlemsstater, og som strekker seg til et eller flere tredjeland, herunder tiltredende land, kandidatland og potensielle kandidatland samt land som omfattes av den europeiske naboskapspolitikken, EØS eller EFTA, til et oversjøisk land eller territorium som angitt i vedlegg II til TEUV eller til et assosiert tredjeland, uten hensyn til om det er en partner i disse tredjelandene eller oversjøiske landene eller territoriene.
- b) Finansierings- og investeringstransaksjoner i tredjeland som nevnt i artikkel 5, som har bidratt til et bestemt finansielt produkt.

3. InvestEU-fondet kan støtte finansierings- og investeringstransaksjoner som yter finansiering til sluttmottakere som er rettssubjekter etablert i et av følgende land eller territorier:

- a) En medlemsstat eller et oversjøisk land eller territorium som er knyttet til en medlemsstat som angitt i vedlegg II til TEUV.
- b) Et tredjeland tilknyttet InvestEU-programmet i samsvar med artikkel 5.
- c) Et tredjeland omhandlet i nr. 2 bokstav a), dersom det er relevant.
- d) Andre tredjeland, dersom det er nødvendig for å finansiere et prosjekt i et land eller territorium omhandlet i bokstav a), b) eller c).

Artikkel 15

Valg av andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen

1. Kommisjonen skal velge andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen i samsvar med artikkel 154 i budsjettforordningen.

Gjennomføringspartnerne kan danne en gruppe. En gjennomføringspartner kan være medlem av en eller flere grupper.

For EU-komponenten skal de kvalifiserte motpartene ha uttrykt sin interesse med hensyn til den delen av EU-garantien som er nevnt i artikkel 13 nr. 5.

For medlemsstatskomponenten kan den berørte medlemsstaten foreslå en eller flere motparter som gjennomføringspartnere blant de motpartene som har uttrykt sin interesse. Den berørte medlemsstaten kan også foreslå EIB-gruppen som gjennomføringspartner og kan for egen regning inngå avtale med EIB-gruppen om å yte tjenestene angitt i artikkel 11.

Dersom den berørte medlemsstaten ikke foreslår en gjennomføringspartner, skal Kommisjonen handle i samsvar med tredje ledd i dette nummeret og velge gjennomføringspartnere blant kvalifiserte motparter som kan dekke finansierings- og investeringstransaksjonene i de berørte geografiske områdene.

2. Når Kommisjonen velger gjennomføringspartnere, skal den sikre at porteføljen av finansielle produkter innenfor rammen av InvestEU-fondet oppfyller følgende mål:

- a) Oppnå størst mulig dekning av målene angitt i artikkel 3.
- b) Maksimere EU-garantiens virkning ved hjelp av gjennomføringspartnerens tilførte egne midler.
- c) Sikre mest mulig private investeringer, der det er relevant.

- d) Fremme innovative finansielle løsninger og risikoløsninger for å håndtere markedssvikt og ugunstige investeringsforhold.
 - e) Oppnå geografisk spredning gjennom gradvis tildeling av EU-garantien og muliggjøre finansiering av mindre prosjekter.
 - f) Sørge for tilstrekkelig risikospredning.
3. Når Kommisjonen velger gjennomføringspartnere, skal den også ta hensyn til
- a) de mulige kostnadene og vederlaget som tilfaller Unionens budsjett,
 - b) gjennomføringspartnerens evne til i sin helhet å gjennomføre kravene i artikkel 155 nr. 2 og 3 i budsjettforordningen med hensyn til skatteomgåelse, skattebedrageri, skatteunndragelse, hvitvasking av penger, finansiering av terrorisme og ikke-samarbeidsvillige jurisdiksjoner.
4. Nasjonale støttebanker og -institusjoner kan velges som gjennomføringspartnere, forutsatt at de oppfyller kravene i denne artikkelen.

Artikkel 16

Støtteberettigede typer finansiering

1. EU-garantien kan brukes til risikodekning for følgende typer finansiering som ytes av gjennomføringspartnere:
- a) Lån, garantier, motgarantier, kapitalmarkedsinstrumenter, alle andre former for finansiering eller kredittforbedring, herunder ansvarlig lånekapital, eller egenkapitalinvesteringer eller investeringer med egenkapitaltillignende midler som ytes direkte eller indirekte gjennom finansformidlere, fond, investeringsplattformer eller andre instrumenter som kanaliseres til sluttmottakere.
 - b) Finansiering eller garantier fra en gjennomføringspartner til en annen finansinstitusjon for å gi sistnevnte mulighet til å gjennomføre finansieringen nevnt i bokstav a).

For å bli omfattet av EU-garantien skal finansieringen omhandlet i første ledd bokstav a) og b) i dette nummeret tildeles, erverves eller utstedes til fordel for finansierings- og investeringstransaksjonene nevnt i artikkel 14 nr. 1 dersom finansieringen fra gjennomføringspartneren ble gitt i samsvar med en finansieringsavtale eller en transaksjon som er undertegnet eller inngått av gjennomføringspartneren etter undertegnelsen av garantiavtalen, og som ikke er utløpt eller opphevet.

2. Finansierings- og investeringstransaksjoner som foretas gjennom fond eller andre mellomliggende strukturer, skal støttes av EU-garantien i samsvar med bestemmelser som skal fastsettes i investeringsretningslinjene, selv om slike strukturer investerer en liten del av sine investerte beløp utenfor Unionen og i tredjeland nevnt i artikkel 14 nr. 2, eller investerer en liten del av sine investerte beløp i andre eiendeler enn dem som er støtteberettigede i henhold til denne forordningen.

Artikkel 17

Garantiavtaler

1. Kommisjonen skal inngå en garantiavtale med hver gjennomføringspartner om tildelingen av EU-garantien opp til et beløp som skal fastsettes av Kommisjonen.

Dersom gjennomføringspartnerne danner en gruppe, skal det inngås en enkelt garantiavtale mellom Kommisjonen og hver gjennomføringspartner i gruppen eller med én gjennomføringspartner på vegne av gruppen.

2. Garantiavtalen skal inneholde
- a) størrelsen på og vilkårene for det finansielle bidraget som skal ytes av gjennomføringspartneren,
 - b) vilkårene for finansieringen eller garantiene som gjennomføringspartneren skal stille til rådighet for et annet rettssubjekt som deltar i gjennomføringen, dersom dette er tilfellet,

- c) nærmere regler for yting av EU-garantien i samsvar med artikkel 19, herunder dekning av porteføljer av bestemte typer instrumenter og de respektive hendelsene som utløser mulige krav på EU-garantien,
- d) risikoverlaget som skal fordeles i forhold til Unionens og gjennomføringspartnerens respektive andel av risikoen eller som redusert i behørig begrunnede tilfeller i henhold til artikkel 13 nr. 2,
- e) betalingsvilkårene,
- f) gjennomføringspartnerens forpliktelse til å godta Kommisjonens og investeringskomiteens beslutninger om bruk av EU-garantien til fordel for en foreslått finansierings- eller investeringstransaksjon, uten at dette berører gjennomføringspartnerens beslutning om den foreslåtte finansierings- eller investeringstransaksjonen uten bruk av EU-garantien,
- g) bestemmelser og framgangsmåter for inndrivelse av fordringer som skal overlates til gjennomføringspartneren,
- h) finansiell og operativ rapportering og overvåking av finansierings- og investeringstransaksjoner innenfor rammen av EU-garantien,
- i) nøkkeltallsindikatorer, særlig med hensyn til bruken av EU-garantien, oppfyllelsen av målene og kriteriene fastsatt i artikkel 3, 8 og 14 og mobiliseringen av privat kapital,
- j) dersom det er relevant, bestemmelser og framgangsmåter for blandingsinnsatser,
- k) andre relevante bestemmelser i samsvar med kravene i artikkel 155 nr. 2 og avdeling X i budsjettforordningen,
- l) forekomsten av egnede ordninger for å håndtere private investorers potensielle problemer.

3. En garantiavtale skal også fastslå at vederlaget som skal tilfalle Unionen fra finansierings- og investeringstransaksjoner som omfattes av denne forordningen, skal gis etter fradrag av forfalte beløp etter krav på EU-garantien.

4. I tillegg skal en garantiavtale fastslå at alle beløp som skal betales til gjennomføringspartneren i forbindelse med EU-garantien, skal trekkes fra det samlede beløpet for vederlag, inntekter og tilbakebetalinger som gjennomføringspartneren skylder Unionen fra finansierings- og investeringstransaksjoner som omfattes av denne forordningen. Dersom dette beløpet ikke er tilstrekkelig til å dekke beløpet som skal betales til gjennomføringspartneren i samsvar med artikkel 18 nr. 3, skal det utestående beløpet trekkes fra avsetningene til EU-garantien.

5. Dersom garantiavtalen inngås innenfor rammen av medlemsstatskomponenten, kan den fastsette at representanter fra den berørte medlemsstaten eller de berørte regionene kan delta i overvåkingen av gjennomføringen av garantiavtalen.

Artikkel 18

Krav til bruk av EU-garantien

1. EU-garantien skal gis under forutsetning av at garantiavtalen med den berørte gjennomføringspartneren er trådt i kraft.
2. Finansierings- og investeringstransaksjoner skal omfattes av EU-garantien bare dersom de oppfyller kriteriene fastsatt i denne forordningen og i de relevante investeringsretningslinjene, og dersom investeringskomiteen har konkludert med at disse transaksjonene oppfyller kravene for å omfattes av EU-garantien. Gjennomføringspartnerne skal fortsatt ha ansvaret for å sikre at finansierings- og investeringstransaksjonene er i samsvar med denne forordningen og de relevante investeringsretningslinjene.

3. Kommisjonen skal ikke dekke noen av gjennomføringspartnerens administrasjonskostnader eller gebyrer knyttet til gjennomføringen av finansierings- eller investeringstransaksjoner som omfattes av EU-garantien, med mindre arten av de politiske målene for det finansielle produktet som skal gjennomføres, og den økonomiske overkommeligheten for de målrettede sluttmyndighetene eller typen finansiering som ytes, gjør det mulig for gjennomføringspartneren behørig å begrunne overfor Kommisjonen at det er behov for et unntak. Dekningen av slike kostnader gjennom Unionens budsjett skal begrenses til det beløpet som er strengt nødvendig for å gjennomføre de relevante finansierings- og investeringstransaksjonene, og skal gis bare i den utstrekning kostnadene ikke dekkes av inntekter som gjennomføringspartnerne mottar fra de aktuelle finansierings- og investeringstransaksjonene. Gebyrordningene skal fastsettes i garantiavtalen og være i samsvar med artikkel 17 nr. 4 i denne forordningen og artikkel 209 nr. 2 bokstav g) i budsjettforordningen.

4. Gjennomføringspartneren kan dessuten bruke EU-garantien til å dekke den relevante andelen av eventuelle inndrivelseskostnader i samsvar med artikkel 17 nr. 4, med mindre disse kostnadene er trukket fra inndrivelsesinntektene.

Artikkel 19

EU-garantiens dekning og vilkår

1. Risikoverderlaget skal fordeles mellom Unionen og en gjennomføringspartner i forhold til deres respektive andel av risikoen knyttet til en portefølje av finansierings- og investeringstransaksjoner eller, dersom det er relevant, til individuelle finansierings- og investeringstransaksjoner. Vederlaget for EU-garantien kan reduseres i behørig begrunnede tilfeller omhandlet i artikkel 13 nr. 2.

Gjennomføringspartneren skal ha en passende eksponering for egen risiko mot finansierings- og investeringstransaksjoner som støttes av EU-garantien, med mindre de politiske målene for det finansielle produktet som skal gjennomføres, er av en slik art at gjennomføringspartneren ikke med rimelighet kan bidra med sin egen risikokapasitet.

2. EU-garantien skal omfatte følgende:

a) For gjeldsinstrumenter omhandlet i artikkel 16 nr. 1 bokstav a):

- i) Hovedstol og alle renter og beløp som gjennomføringspartneren har krav på, men som den ikke har mottatt, i samsvar med vilkårene for finansieringstransaksjonene før misligholdshendelsen.
- ii) Omstruktureringstap.
- iii) Tap som følge av svingninger i andre valutaer enn euro på markeder der mulighetene for langsiktig sikring er begrenset.

b) For egenkapitalinvesteringer eller investeringer med egenkapitaltilsvarende midler omhandlet i artikkel 16 nr. 1 bokstav a): de investerte beløpene og de tilknyttede finansieringskostnadene og -tapene som følger av svingninger i andre valutaer enn euro.

c) For finansiering eller garantier fra en gjennomføringspartner til en annen finansinstitusjon i samsvar med artikkel 16 nr. 1 bokstav b): de anvendte beløpene og deres tilhørende finansieringskostnader.

Ved anvendelse av første ledd bokstav a) i) skal en utsettelse, nedsettelse eller tvungen uttreden for uprioritert gjeld anses som en misligholdshendelse.

3. Dersom Unionen foretar en betaling til gjennomføringspartneren som følge av et krav på EU-garantien, skal Unionen tre inn i gjennomføringspartnerens relevante rettigheter knyttet til dens finansierings- eller investeringstransaksjoner som omfattes av EU-garantien, i den utstrekning disse rettighetene fortsatt eksisterer.

Gjennomføringspartneren skal på Unionens vegne inndrive fordringer på beløpene som er overtatt, og tilbakebetale inndrevne beløp til Unionen.

*KAPITTEL V***Styringsformer***Artikkel 20***Rådgivende organ**

1. Kommisjonen og styringsorganet som er opprettet i henhold til artikkel 21, skal bistås av et rådgivende organ («det rådgivende organet»).
2. Det rådgivende organet skal bestrebe seg på å sikre en jevn kjønnsfordeling og skal bestå av
 - a) en representant for hver gjennomføringspartner,
 - b) en representant for hver medlemsstat,
 - c) en sakkyndig utnevnt av Den europeiske økonomiske og sosiale komité,
 - d) en sakkyndig utnevnt av Regionkomiteen.
3. Det rådgivende organet skal ledes av en representant for Kommisjonen. EIB-gruppens representant skal være nestleder.
Det rådgivende organet skal tre sammen regelmessig, og minst to ganger i året, på anmodning fra lederen.
4. Det rådgivende organet skal
 - a) gi råd til Kommisjonen og styringsorganet om utformingen av finansielle produkter som skal omfattes av denne forordningen,
 - b) gi råd til Kommisjonen og styringsorganet om markedsutvikling, markedsforhold, markedssvikt og ugunstige investeringsforhold,
 - c) utveksle synspunkter på markedsutviklingen og beste praksis.
5. Kommisjonen skal etter samråd med potensielle gjennomføringspartnere utpeke det rådgivende organets første medlemmer som representerer andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen. Perioden deres er begrenset til ett år.
6. Representanter fra medlemsstatene skal også møtes minst to ganger i året i separate møter som ledes av Kommisjonen.
7. Det rådgivende organet og møtene til medlemsstatenes representanter nevnt i nr. 6 kan utstede anbefalinger som styringsorganet kan vurdere med hensyn til InvestEU-programmets gjennomføring og drift.
8. Detaljerte protokoller fra det rådgivende organets møter skal offentliggjøres så snart som mulig etter at de er godkjent av det rådgivende organet.

Kommisjonen skal fastsette det rådgivende organets forvaltningsregler og framgangsmåter og lede det rådgivende organets sekretariat. All relevant dokumentasjon og alle relevante opplysninger skal stilles til rådighet for det rådgivende organet slik at det kan utføre sine oppgaver.

9. De nasjonale støttebankene og -institusjonene som er representert i det rådgivende organet, skal fra egne rekker velge representanter for andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen til styringsorganet opprettet i henhold til artikkel 21. De nasjonale støttebankene og -institusjonene skal ta sikte på å oppnå en balansert representasjon i styringsorganet med hensyn til størrelse og geografisk beliggenhet. De valgte representantene skal fremme den avtalte felles holdningen til alle andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen.

*Artikkel 21***Styringsorganet**

1. Det skal opprettes et styringsorgan for InvestEU-programmet («styringsorganet»). Det skal bestå av fire representanter for Kommisjonen, tre representanter for EIB-gruppen og to representanter for andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen samt en sakkyndig utnevnt av Europaparlamentet som medlem uten stemmerett. Den sakkyndige som Europaparlamentet har utnevnt som medlem uten stemmerett, skal ikke be om eller motta instruksjoner fra Unionens institusjoner, organer, kontorer eller byråer, fra noen av medlemsstatenes regjeringer eller fra noe annet offentlig eller privat organ og skal opptre helt uavhengig. Den sakkyndige skal utføre sine oppgaver upartisk og i InvestEU-programmets interesse.

Medlemmer av styringsorganet skal utnevnes for en periode på fire år, som kan fornyes én gang, med unntak av representanter for andre gjennomføringspartnere enn EIB-gruppen, som skal utnevnes for en periode på to år.

2. Styringsorganet skal velge en leder blant Kommisjonens representanter for en periode på fire år, som kan fornyes én gang. Lederen skal hvert halvår rapportere til medlemsstatenes representanter i det rådgivende organet om gjennomføringen og driften av InvestEU-programmet.

Detaljerte protokoller fra styringsorganets møter skal offentliggjøres så snart de er godkjent av styringsorganet.

3. Styringsorganet skal

- a) fastsette de strategiske og operative retningslinjene for gjennomføringspartnerne, herunder veiledning om utformingen av finansielle produkter og andre driftsmessige retningslinjer og framgangsmåter som er nødvendige for driften av InvestEU-fondet,
- b) vedta rammen for risikostyringsmetoder som Kommisjonen har utviklet i samarbeid med EIB-gruppen og de andre gjennomføringspartnerne,
- c) føre tilsyn med gjennomføringen av InvestEU-programmet,
- d) rådspørres, og gi et svar som gjenspeiler alle medlemmenes synspunkter, om investeringskomiteens innstillingsliste over kandidater før de velges i samsvar med artikkel 24 nr. 2,
- e) vedta forretningsordenen for investeringskomiteens sekretariat omhandlet i artikkel 24 nr. 4,
- f) vedta reglene som gjelder for transaksjoner med investeringsplattformer.

4. Styringsorganet skal benytte en samtykkebasert tilnærming i sine drøftinger og derfor i størst mulig grad ta hensyn til alle medlemmenes holdninger. Dersom medlemmene ikke kan enes om et standpunkt, skal styringsorganet treffe sine beslutninger med et kvalifisert flertall av de stemmeberettigede medlemmene, som er minst sju stemmer.

*Artikkel 22***Resultattavle**

1. Det skal opprettes en resultattavle med indikatorer («resultattavlen») for å sikre at investeringskomiteen kan foreta en uavhengig, gjennomsiktig og harmonisert vurdering av anmodninger om bruk av EU-garantien for finansierings- og investeringstransaksjoner som foreslås av gjennomføringspartnere.

2. Gjennomføringspartnere skal fylle ut resultattavlen for sine foreslåtte finansierings- og investeringstransaksjoner.

3. Resultattavlen skal omfatte følgende:

- a) En beskrivelse av den foreslåtte finansierings- eller investeringstransaksjonen.
- b) Hvordan den foreslåtte finansierings- eller investeringstransaksjonen bidrar til å nå EUs politiske mål.
- c) En beskrivelse av addisjonaliteten.
- d) En beskrivelse av markedssvikten eller det ugunstige investeringsforholdet.

- e) Gjennomføringspartnerens finansielle og tekniske bidrag.
- f) Investeringens virkninger.
- g) Finansierings- eller investeringstransaksjonens finansielle profil.
- h) Supplerende indikatorer.

4. Kommisjonen gis myndighet til å vedta delegerte rettsakter i samsvar med artikkel 34 for å utfylle denne forordningen gjennom å fastsette ytterligere elementer for resultatavlen, herunder nærmere regler som gjennomføringspartnerne skal bruke for resultatavlen.

Artikkel 23

Kontroll av overholdelse

1. Kommisjonen skal foreta en kontroll for å bekrefte at de finansierings- og investeringstransaksjonene som foreslås av andre gjennomføringspartnere enn EIB, er i samsvar med unionsretten og -politikken.
2. EIB-finansierings- og investeringstransaksjoner som er innenfor virkeområdet for denne forordningen, skal ikke omfattes av EU-garantien dersom Kommisjonen avgir en negativ uttalelse innenfor rammen av framgangsmåten fastsatt i artikkel 19 i EIB-vedtektene.

Artikkel 24

Investeringskomiteen

1. Det skal nedsettes en helt uavhengig investeringskomité for InvestEU-fondet («investeringskomiteen»). Investeringskomiteen skal
 - a) gjennomgå forslag til finansierings- og investeringstransaksjoner som gjennomføringspartnere har framlagt for å omfattes av EU-garantien, og som har bestått kontrollen av overholdelse omhandlet i artikkel 23 nr. 1 i denne forordningen, eller som har mottatt en positiv uttalelse innenfor rammen av framgangsmåten fastsatt i artikkel 19 i EIB-vedtektene,
 - b) kontrollere at forslagene nevnt i bokstav a) er i samsvar med denne forordningen og de relevante investeringsretningslinjene, og
 - c) kontrollere om finansierings- og investeringstransaksjonene som ville omfattes av støtte innenfor rammen av EU-garantien, oppfyller alle relevante krav.

Når investeringskomiteen utfører oppgavene nevnt i første ledd i dette nummeret, skal den ta særlig hensyn til kravet om addisjonalitet fastsatt i artikkel 209 nr. 2 bokstav b) i budsjettforordningen og i vedlegg V til denne forordningen og til kravet om å mobilisere private investeringer fastsatt i artikkel 209 nr. 2 bokstav d) i budsjettforordningen.

2. Investeringskomiteen skal møtes i fire ulike sammensetninger som tilsvarer de fire politikkområdene nevnt i artikkel 8 nr. 1.

Hver sammensetning av investeringskomiteen skal bestå av seks godtgjorte eksterne eksperter. Ekspertene skal velges ut og utnevnes av Kommisjonen på anbefaling fra styringsorganet. Ekspertene skal utnevnes for en periode på høyst fire år, som kan fornyes én gang. De skal godtgjøres av Unionen. Kommisjonen kan, etter anbefaling fra styringsorganet, beslutte å fornye mandatet til et eksisterende medlem av investeringskomiteen uten å følge framgangsmåten fastsatt i dette nummeret.

De sakkyndige skal ha omfattende relevant markedserfaring med prosjektutforming og -finansiering eller finansiering av SMB-er eller større foretak.

Investeringskomiteens sammensetning skal være slik at den har bred kunnskap om de sektorene som omfattes av politikkområdene nevnt i artikkel 8 nr. 1, og om de geografiske markedene i Unionen, og slik at den som helhet er kjønnsbalansert.

Fire medlemmer av investeringskomiteen skal være faste medlemmer av hver av de fire sammensetningene av investeringskomiteen. Minst en av de faste medlemmene skal ha sakkunnskap om bærekraftige investeringer. I tillegg skal hver av de fire sammensetningene ha to sakkyndige som har erfaring med investering i sektorene som omfattes av det tilhørende politikkområdet. Styringsorganet skal utpeke investeringskomiteens medlemmer til den eller de relevante sammensetningene. Investeringskomiteen skal velge en leder blant sine faste medlemmer.

3. Når investeringskomiteens medlemmer deltar i investeringskomiteens virksomhet, skal de utføre sine oppgaver upartisk og utelukkende i InvestEU-fondets interesse. De skal ikke be om eller motta instruksjoner fra gjennomføringspartnerne, Unionens institusjoner, medlemsstatene eller noe annet offentlig eller privat organ.

CV-er og interesseerklæringer for hvert medlem av investeringskomiteen skal offentliggjøres og holdes oppdatert. Hvert medlem av investeringskomiteen skal omgående oversende Kommisjonen og styringsorganet alle opplysninger som er nødvendige for løpende å bekrefte at det ikke foreligger interessekonflikter.

Styringsorganet kan anbefale Kommisjonen å avsette et medlem fra vedkommendes funksjoner dersom dette medlemmet ikke oppfyller kravene fastsatt i dette nummeret, eller dersom det foreligger andre behørig begrunnede årsaker.

4. Når investeringskomiteen opptrer i samsvar med denne artikkelen, skal den bistås av et sekretariat. Sekretariatet skal være uavhengig og ansvarlig overfor investeringskomiteens leder. Sekretariatet skal administrativt være plassert i Kommisjonen. Sekretariatets forretningsorden skal sikre fortrolig utveksling av opplysninger og dokumenter mellom gjennomføringspartnerne og de respektive styrende organene. EIB-gruppen kan legge fram sine forslag til finansierings- og investeringstransaksjoner direkte for investeringskomiteen og skal underrette sekretariatet om dem.

Dokumentasjonen som gjennomføringspartnerne skal legge fram, skal bestå av et standardskjema for anmodninger, resultatavlen nevnt i artikkel 22 og alle andre dokumenter som investeringskomiteen anser som relevante, særlig en beskrivelse av arten av markedssvikten eller det ugunstige investeringsforholdet og hvordan dette kan avhjelpest av finansierings- eller investeringstransaksjonen, samt en pålitelig vurdering av transaksjonen som dokumenterer dens addisjonalitet. Sekretariatet skal kontrollere at dokumentasjonen fra andre gjennomføringspartnerne enn EIB-gruppen er fullstendig. Investeringskomiteen kan be om presiseringer fra den berørte gjennomføringspartneren i forbindelse med et forslag til en finansierings- eller investeringstransaksjon, herunder ved å anmode om at en representant for den berørte gjennomføringspartneren er direkte til stede under drøftelsen av den ovennevnte transaksjonen. Eventuelle prosjektvurderinger som utføres av en gjennomføringspartner, skal ikke være bindende for investeringskomiteen med hensyn til å tildele en finansierings- eller investeringstransaksjon dekning gjennom EU-garantien.

Investeringskomiteen skal benytte resultatavlen nevnt i artikkel 22 i sin vurdering og kontroll av de foreslåtte finansierings- og investeringstransaksjonene.

5. Investeringskomiteens konklusjoner skal vedtas med et simpelt flertall av alle medlemmene, forutsatt at et slikt simpelt flertall omfatter minst ett av de ikke-faste medlemmene fra den sammensetningen som svarer til det politikkområdet som forslaget legges fram under. Ved stemmelikhet har investeringskomiteens leder den avgjørende stemmen.

Investeringskomiteens konklusjoner om godkjenning av EU-garantiens dekning i forbindelse med en finansierings- eller investeringstransaksjon, skal være offentlig tilgjengelige og inneholde en begrunnelse for godkjenningen samt opplysninger om transaksjonen, særlig en beskrivelse av den, identiteten til initiativtakerne eller finansformidlerne og transaksjonens mål. Konklusjonene skal også vise til den samlede vurderingen som følger av resultatavlen.

Den relevante resultatavlen skal gjøres offentlig tilgjengelig etter undertegnelsen av finansierings- eller investeringstransaksjonen eller et eventuelt delprosjekt.

Opplysningene som skal gjøres offentlig tilgjengelige i henhold til andre og tredje ledd, skal ikke inneholde forretningsmessig følsomme opplysninger eller personopplysninger som ikke skal offentliggjøres i henhold til Unionens personvernregler. Kommisjonen skal på anmodning og i samsvar med strenge krav om fortrolighet oversende forretningsmessig følsomme deler av investeringskomiteens konklusjoner til Europaparlamentet og Rådet.

To ganger i året skal investeringskomiteen framlegge for Europaparlamentet og Rådet en liste over alle investeringskomiteens konklusjoner fra de foregående seks månedene samt de offentliggjorte resultattavlene for disse. Framleggingen skal omfatte eventuelle beslutninger om å avvise bruken av EU-garantien. Disse beslutningene skal være underlagt strenge fortrolighetskrav.

Investeringskomiteens konklusjoner skal innen rimelig tid gjøres tilgjengelige for den berørte gjennomføringspartneren av investeringskomiteens sekretariat.

Investeringskomiteens sekretariat skal registrere alle opplysninger knyttet til forslag til finansierings- og investeringstransaksjoner som legges fram for investeringskomiteen, og investeringskomiteens konklusjoner om disse forslagene i et sentralt datalager.

6. Dersom investeringskomiteen anmodes om å godkjenne bruken av EU-garantien for en finansierings- eller investeringstransaksjon som er en fasilitet, et program eller en struktur med underliggende delprosjekter, skal denne godkjenningen omfatte disse underliggende delprosjektene, med mindre investeringskomiteen beslutter å forbeholde seg retten til å godkjenne dem separat. Investeringskomiteen skal ikke ha rett til separat å godkjenne delprosjekter med en størrelse på under 3 000 000 euro.

7. Investeringskomiteen kan, når den anser det nødvendig, framlegge for Kommisjonen eventuelle operative problemer knyttet til anvendelsen eller tolkningen av investeringsretningslinjene.

KAPITTEL VI

InvestEU-rådgivningssenter

Artikkel 25

InvestEU-rådgivningssenter

1. Kommisjonen skal opprette InvestEU-rådgivningssenteret. InvestEU-rådgivningssenteret skal gi rådgivningsstøtte til identifisering, utarbeiding, utvikling, strukturering, anskaffelse og gjennomføring av investeringsprosjekter, og til forbedring av prosjektinitiativtakernes og finansformidlernes evne til å gjennomføre finansierings- og investeringstransaksjoner. Slik støtte kan omfatte ethvert trinn i et prosjekts livssyklus eller i finansiering av en støttemottakende enhet.

Kommisjonen skal inngå rådgivningsavtaler med EIB-gruppen og andre potensielle rådgivningspartnere og gi dem i oppdrag å yte rådgivningsstøtten omhandlet i første ledd i dette nummeret og tjenestene angitt i nr. 2. Kommisjonen kan også gjennomføre rådgivningsinitiativer, herunder gjennom inngåelse av kontrakter med eksterne tjenesteytere. Kommisjonen skal opprette et sentralt kontaktpunkt for InvestEU-rådgivningssenteret og fordele anmodninger om rådgivningsstøtte til det relevante rådgivningsinitiativet. Kommisjonen, EIB-gruppen og de øvrige rådgivningspartnerne skal samarbeide nært for å sikre effektivitet, synergier og effektiv geografisk dekning av støtten i hele Unionen, idet det tas behørig hensyn til eksisterende strukturer og arbeider.

Rådgivningsinitiativer skal være en tilgjengelig komponent innenfor hvert politikkområde omhandlet i artikkel 8 nr. 1 og omfatte sektorer innenfor disse områdene. I tillegg skal rådgivningsinitiativer være tilgjengelige innenfor en sektorovergrepene komponent.

2. InvestEU-rådgivningssenteret skal særlig

- a) opprette et sentralt kontaktpunkt som forvaltes og driftes av Kommisjonen, for prosjektutviklingsstøtte innenfor rammen av InvestEU-rådgivningssenteret til offentlige myndigheter og prosjektinitiativtakere,
- b) formidle alle tilgjengelige tilleggsopplysninger om investeringsretningslinjene, herunder opplysninger om deres anvendelse eller om Kommisjonens fortolkning, til offentlige myndigheter og prosjektinitiativtakere,

- c) bistå prosjektinitiativtakere, når det er relevant, med å utvikle deres prosjekter slik at de oppfyller målene fastsatt i artikkel 3 og 8 og kriteriene for støtteberettigelse fastsatt i artikkel 14, og tilrettelegge for utviklingen av blant annet viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse og sammenslutninger for mindre prosjekter, herunder gjennom investeringsplattformer omhandlet i bokstav f) i dette nummeret, forutsatt at slik bistand ikke foregriper investeringskomiteens konklusjoner med hensyn til EU-garantiens dekning av slike prosjekter,
- d) støtte tiltak og utnytte lokal kunnskap for å fremme bruken av støtte fra InvestEU-fondet i hele Unionen og om mulig bidra aktivt til målet om sektorvis og geografisk spredning av InvestEU-fondet ved å hjelpe gjennomføringspartnere med å opprette og utvikle potensielle finansierings- og investeringstransaksjoner,
- e) legge til rette for opprettelsen av samarbeidsplattformer for utveksling mellom likestilte aktører og deling av data, kunnskap og beste praksis for å støtte utviklingen av en prosjektoversikt og av ulike sektorer,
- f) gi proaktiv rådgivningsstøtte med hensyn til opprettelsen av investeringsplattformer, herunder grensekryssende og makroregionale investeringsplattformer og investeringsplattformer som knytter sammen små og mellomstore prosjekter i en eller flere medlemsstater etter tema eller region,
- g) støtte bruken av blandingsfinansiering med tilskudd eller finansielle instrumenter som finansieres gjennom Unionens budsjett eller gjennom andre kilder for å styrke synergiene og komplementariteten mellom EU-instrumenter og for å maksimere InvestEU-programmets innflytelse og virkning,
- h) støtte kapasitetsbyggende tiltak for å utvikle organisasjoners kapasitet, ferdigheter og prosesser og for å øke organisasjoners investeringsvilje slik at offentlige myndigheter og prosjektinitiativtakere kan opprette oversikter over prosjektinvesteringer, utvikle finansieringsordninger og investeringsplattformer og forvalte prosjekter, og slik at finansformidlere kan gjennomføre finansierings- og investeringstransaksjoner til fordel for enheter som har vanskelig for å få tilgang til finansiering, herunder gjennom støtte til utvikling av risikovurderingskapasitet eller sektorspesifikk kunnskap,
- i) yte rådgivningsstøtte til oppstartsforetak, særlig når de forsøker å beskytte sine investeringer i forskning og innovasjon gjennom å erverve immaterialrettigheter, f.eks. patenter.

3. InvestEU-rådgivningssenteret skal være tilgjengelig for offentlige og private prosjektinitiativtakere, herunder SMB-er og oppstartsforetak, for offentlige myndigheter, for nasjonale støttebanker og -institusjoner og for finansielle og ikke-finansielle formidlere.

4. Kommisjonen skal inngå en rådgivningsavtale med hver rådgivningspartner om gjennomføringen av ett eller flere rådgivningsinitiativer. InvestEU-rådgivningssenteret kan kreve gebyrer for tjenestene angitt i nr. 2 for å dekke en del av kostnadene ved å yte disse tjenestene, med unntak av tjenester som ytes til offentlige prosjektinitiativtakere eller ideelle organisasjoner, som skal være gratis når det er berettiget. Gebyrer som innkreves fra små og mellomstore bedrifter for tjenestene angitt i nr. 2, skal ikke overstige en tredel av kostnadene ved å yte disse tjenestene.

5. For å utføre aktivitetene nevnt i nr. 1 og for å lette leveringen av rådgivningsstøtte skal InvestEU-rådgivningssenteret bygge på sakkunnskapen til Kommisjonen, EIB-gruppen og de andre rådgivningspartnere.

6. Hvert rådgivningsinitiativ skal omfatte en ordning for kostnadsdeling mellom Kommisjonen og rådgivningspartneren, med mindre Kommisjonen i behørig begrunnede tilfeller godtar å dekke alle kostnader i forbindelse med rådgivningsinitiativet dersom det er nødvendig av hensyn til rådgivningsinitiativet, og dersom det sikres en ensartet og rettfærdig behandling av de berørte rådgivningspartnere.

7. InvestEU-rådgivningssenteret skal om nødvendig ha lokal tilstedeværelse. Lokal tilstedeværelse skal særlig etableres i medlemsstater eller regioner som har vanskeligheter med å utvikle prosjekter innenfor rammen av InvestEU-fondet. InvestEU-rådgivningssenteret skal bistå med overføring av kunnskap til regionalt og lokalt plan med henblikk på å bygge opp regional og lokal kapasitet og sakkunnskap for å kunne gi rådgivningsstøtten omhandlet i nr. 1, herunder støtte til gjennomføring og håndtering av mindre prosjekter.

8. For å gi rådgivningsstøtten omhandlet i nr. 1 og for å gjøre det lettere å yte denne rådgivningsstøtten på lokalt plan skal InvestEU-rådgivningssenteret om mulig samarbeide med og dra nytte av sakkunnskapen til nasjonale støttebanker og -institusjoner. Der det er relevant, skal samarbeidsavtaler med nasjonale støttebanker og -institusjoner inngås innenfor rammen av InvestEU-rådgivningssenteret med minst én nasjonal støttebank eller -institusjon per medlemsstat.

9. Gjennomføringspartnerne skal, når det er hensiktsmessig, foreslå for prosjektinitiativtakere som søker om finansiering, herunder særlig til mindre prosjekter, at de ved behov ber om støtte til prosjektene fra InvestEU-rådgivningssenteret for å forbedre utarbeidingen av prosjektene og gjøre det mulig å vurdere muligheten for å knytte sammen prosjekter.

Når det er relevant, skal gjennomføringspartnerne og rådgivningspartnerne også underrette prosjektinitiativtakerne om muligheten for å føre opp egne prosjekter på InvestEU-portalen omhandlet i artikkel 26.

KAPITTEL VII

InvestEU-portalen

Artikkel 26

InvestEU-portalen

1. Kommisjonen skal opprette InvestEU-portalen. InvestEU-portalen skal være en lett tilgjengelig og brukervennlig prosjektdatabase som gir relevant informasjon om hvert prosjekt.
2. InvestEU-portalen skal være en kanal der prosjektinitiativtakere kan gjøre prosjekter som de søker finansiering for, synlige for investorer. Oppføring av prosjekter i InvestEU-portalen påvirker ikke beslutningene om hvilke prosjekter som til slutt velges ut til å motta støtte i henhold til denne forordningen eller andre EU-instrumenter, eller beslutningene om offentlig finansiering. Bare prosjekter som er forenlige med unionsretten og -politikken skal føres opp i InvestEU-portalen.
3. Kommisjonen skal oversende prosjekter som er forenlige med unionsretten og -politikken, til de relevante gjennomføringspartnerne. Når det er hensiktsmessig, og dersom det finnes et rådgivningsinitiativ, skal Kommisjonen også oversende slike prosjekter til InvestEU-rådgivningssenteret.
4. Gjennomføringspartnere skal undersøke prosjekter som hører inn under deres geografiske virkeområde og virksomhetsområde.

KAPITTEL VIII

Ansvarlighet, overvåking og rapportering, evaluering og kontroll

Artikkel 27

Ansvarlighet

1. På Europaparlamentets eller Rådets anmodning skal styringsorganets leder rapportere om InvestEU-fondets resultater til den anmodende institusjonen, herunder ved å delta i en høring i Europaparlamentet.
2. Styringsorganets leder skal svare muntlig eller skriftlig på spørsmål som Europaparlamentet eller Rådet retter til InvestEU-fondet, senest fem uker etter at de er mottatt.

*Artikkel 28***Overvåking og rapportering**

1. Indikatorer for å rapportere om framdriften i InvestEU-programmet med hensyn til å nå de generelle og spesifikke målene angitt i artikkel 3, er fastsatt i vedlegg III.
2. Systemet for resultatrapportering skal sikre at data for å overvåke gjennomføringen og resultatene av InvestEU-programmet samles inn effektivt og til rett tid, og at disse dataene muliggjør en tilfredsstillende risiko- og garantiporteføljeovervåking. For dette formålet skal gjennomføringspartnerne, rådgivningspartnerne og andre mottakere av EU-midler, alt etter hva som er relevant, pålegges forholdsmessige rapporteringskrav.
3. Kommisjonen skal rapportere om gjennomføringen av InvestEU-programmet i samsvar med artikkel 241 og 250 i budsjettforordningen. I samsvar med artikkel 41 nr. 5 i budsjettforordningen skal årsrapporten inneholde opplysninger om i hvilken grad programmet er blitt gjennomført i henhold til dets mål og ytelsesindikatorer. For dette formålet skal hver gjennomføringspartner hvert år framlegge de opplysningene som er nødvendige for at Kommisjonen skal kunne oppfylle sin rapporteringsplikt, herunder opplysninger om hvordan EU-garantien anvendes.
4. Hver sjettede måned skal hver gjennomføringspartner framlegge en rapport for Kommisjonen om finansierings- og investeringstransaksjonene som omfattes av denne forordningen, inndelt etter EU-komponent og medlemsstatskomponent, alt etter hva som er relevant. Hver gjennomføringspartner skal også framlegge opplysninger om medlemsstatskomponenten til den medlemsstaten hvis komponent den gjennomfører. Rapporten skal inneholde en vurdering av om kravene til bruk av EU-garantien og de sentrale ytelsesindikatorer fastsatt i vedlegg III til denne forordningen er oppfylt. Rapporten skal også omfatte operative, statistiske, finansielle og regnskapsmessige opplysninger om hver finansierings- eller investeringstransaksjon samt et estimat av forventede kontantstrømmer, fordelt på komponent, politikkområde og InvestEU-fondet. En gang i året skal rapporten fra EIB-gruppen og eventuelt fra andre gjennomføringspartnere også inneholde opplysninger om investeringshindringer oppstått i forbindelse med finansierings- og investeringstransaksjoner som er omfattet av denne forordningen. Rapportene skal inneholde de opplysningene som gjennomføringspartnerne skal framlegge i henhold til artikkel 155 nr. 1 bokstav a) i budsjettforordningen.
5. For å sikre en effektiv vurdering av InvestEU-programmets framdrift med hensyn til å nå dets mål, er Kommisjonen gitt myndighet til å vedta delegerte rettsakter i samsvar med artikkel 34 for om nødvendig å endre vedlegg III med hensyn til indikatorene og å utfylle denne forordningen med bestemmelser om fastsettelse av en ramme for overvåking og evaluering.

*Artikkel 29***Evaluering**

1. Evalueringer av InvestEU-programmet skal foretas i tilstrekkelig god tid til at de kan tas hensyn til i beslutningsprosessen.
2. Senest 30. september 2024 skal Kommisjonen framlegge for Europaparlamentet og Rådet en uavhengig rapport med en foreløpig evaluering av InvestEU-programmet, særlig om bruken av EU-garantien, om oppfyllelsen av EIB-gruppens forpliktelser i henhold til artikkel 11 nr. 1 første ledd bokstav b) og c), om tildelingen av EU-garantien fastsatt i artikkel 13 nr. 4 og 5, om gjennomføringen av InvestEU-rådgivningssenteret, om budsjettbevilgningene fastsatt i artikkel 11 nr. 1 første ledd bokstav d) i) og om artikkel 8 nr. 8. Evalueringen skal særlig vise hvordan innlemmelse av gjennomføringspartnere og rådgivningspartnere i gjennomføringen av InvestEU-programmet har bidratt til oppnåelsen av InvestEU-programmets mål og EUs politiske mål, særlig med hensyn til merverdien og den geografiske og sektorvise balansen i de støttede finansierings- og investeringstransaksjonene. Evalueringen skal også ta for seg anvendelsen av bærekraftsvurderingen i henhold til artikkel 8 nr. 5 og det fokuset på SMB-er som er oppnådd innenfor rammen av politikkområdet for SMB-er omhandlet i artikkel 8 nr. 1 bokstav c).

3. Ved slutten av gjennomføringen av InvestEU-programmet og senest 31. desember 2031 skal Kommisjonen framlegge for Europaparlamentet og Rådet en uavhengig rapport med en endelig evaluering av InvestEU-programmet, særlig om bruken av EU-garantien.
4. Kommisjonen skal oversende konklusjonene av evalueringene, med tilhørende merknader, til Europaparlamentet, Rådet, Den økonomiske og sosiale komité og Regionkomiteen.
5. Gjennomføringspartnerne og rådgivningspartnerne skal bidra til og framlegge for Kommisjonen de opplysningene som er nødvendige for å utføre evalueringene omhandlet i nr. 2 og 3.
6. I samsvar med artikkel 211 nr. 1 i budsjettforordningen skal Kommisjonen hvert tredje år i årsrapporten omhandlet i artikkel 250 i budsjettforordningen ta med en gjennomgåelse av om avsetningsnivået fastsatt i artikkel 4 nr. 1 i denne forordningen er hensiktsmessig med hensyn til den faktiske risikoprofilen for finansierings- og investeringstransaksjonene som omfattes av EU-garantien. Kommisjonen gis myndighet til å vedta delegerede rettsakter i samsvar med artikkel 34 i denne forordningen for å endre denne forordningen gjennom å justere avsetningsnivået angitt i artikkel 4 nr. 1 i denne forordningen med inntil 15 % på grunnlag av nevnte gjennomgåelse.

Artikkel 30

Revisjon

Revisjon av bruken av EU-finansieringen utført av personer eller enheter, herunder andre personer eller enheter enn dem som har fått dette i oppdrag av Unionens institusjoner eller organer, skal utgjøre grunnlaget for den overordnede forsikringen i henhold til artikkel 127 i budsjettforordningen.

Artikkel 31

Vern av Unionens økonomiske interesser

Dersom et tredjeland deltar i InvestEU-programmet gjennom en beslutning vedtatt i henhold til en internasjonal avtale eller på grunnlag av andre juridiske virkemidler, skal tredjelandet gi den ansvarlige anvisningsberettigede, OLAF og Revisjonsretten de rettighetene og den tilgangen de trenger for å kunne utøve sin respektive myndighet fullt ut. Når det gjelder OLAF, skal slike rettigheter omfatte retten til å foreta undersøkelser, herunder kontroller og inspeksjoner på stedet, som fastsatt i forordning (EU, Euratom) nr. 883/2013.

KAPITTEL IX

Gjennomsiktighet og synlighet

Artikkel 32

Informasjon, kommunikasjon og offentlighet

1. Gjennomføringspartnere og rådgivningspartnere skal anerkjenne opprinnelsen til og sikre synligheten til EU-finansieringen, særlig når de fremmer tiltakene og resultatene av dem, ved å gi sammenhengende, effektiv, forholdsmessig og målrettet informasjon til flere typer publikum, blant annet mediene og offentligheten.

Anvendelsen av kravene i første ledd på prosjekter i forsvars- og romfartssektorene og innenfor cybersikkerhet er underlagt taushetsplikt.

2. Gjennomføringspartnerne og rådgivningspartnerne skal underrette sluttmottakerne, herunder SMB-er, om at det finnes støtte innenfor rammen av InvestEU-programmet, eller pålegge andre finansielle mellomledd å underrette slike sluttmottakere om denne støtten ved å gjøre informasjonen klart synlig i den relevante avtalen om ytelse av støtte i henhold til InvestEU-programmet, særlig når det gjelder SMB-er, for å øke offentlighetens bevissthet og forbedre synligheten.

3. Kommisjonen skal gjennomføre informasjons- og kommunikasjonstiltak i forbindelse med InvestEU-programmet, tiltak iverksatt innenfor rammen av InvestEU-programmet og oppnådde resultater. Økonomiske midler som er tildelt InvestEU-programmet, skal også bidra til å spre informasjon om Unionens politiske prioriteringer i den grad prioriteringene er knyttet til målene nevnt i artikkel 3.

KAPITTEL X

Den europeiske unions deltakelse i kapitalforhøyelsen i Det europeiske investeringsfond (EIF)

Artikkel 33

Deltakelse i en kapitalforhøyelse i EIF

I tillegg til sitt andelsinnhav i EIF per 3. desember 2020 skal Unionen tegne inntil 853 andeler i EIF, hver med en pålydende verdi på 1 000 000 euro, slik at dens relative andel av kapitalen forblir på et nivå som tilsvarer nivået den 3. desember 2020. Tegning av andelene og betaling av inntil 375 000 000 euro for den innbetalte delen av andelene og for overkursen skal foretas i henhold til de vilkårene som skal godkjennes av EIFs generalforsamling senest 31. desember 2021. Den tegnede, men ikke innbetalte delen av andelene som er ervervet i henhold til denne artikkelen, skal ikke overstige 682 400 000 euro.

KAPITTEL XI

Overgangs- og sluttbestemmelser

Artikkel 34

Utøvelse av delegert myndighet

1. Myndigheten til å vedta delegerte rettsakter gis Kommisjonen på vilkårene fastsatt i denne artikkelen. Dersom delegerte rettsakter gjelder aktiviteter som skal utføres av eller omfatter EIB-gruppen og andre gjennomføringspartnere, skal Kommisjonen rådføre seg med EIB-gruppen og andre potensielle gjennomføringspartnere før den utarbeider disse delegerte rettsaktene.

2. Myndigheten til å vedta de delegerte rettsaktene nevnt i artikkel 8 nr. 9, artikkel 22 nr. 4, artikkel 28 nr. 5 og artikkel 29 nr. 6 skal gis Kommisjonen til og med 31. desember 2028. Kommisjonen skal utarbeide en rapport om delegeringen av myndighet senest ni måneder før den dato. Den delegerte myndigheten skal stilltiende forlenges med perioder av samme varighet, med mindre Europaparlamentet eller Rådet motsetter seg slik forlengelse senest tre måneder før utløpet av hver periode.

3. Den delegerte myndigheten nevnt i artikkel 8 nr. 9, artikkel 22 nr. 4, artikkel 28 nr. 5 og artikkel 29 nr. 6 kan når som helst tilbakekalles av Europaparlamentet eller Rådet. En beslutning om tilbakekalling innebærer at den delegerte myndigheten som angis i beslutningen, opphører å gjelde. Den får anvendelse dagen etter at beslutningen er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*, eller på et senere tidspunkt angitt i beslutningen. Den berører ikke gyldigheten av delegerte rettsakter som allerede er trådt i kraft.

4. Før Kommisjonen vedtar en delegert rettsakt, skal den rådføre seg med sakkyndige utpekt av hver medlemsstat i samsvar med prinsippene fastsatt i den tverrinstitusjonelle avtalen av 13. april 2016 om bedre regelverksutforming.

5. Så snart Kommisjonen vedtar en delegert rettsakt, skal den underrette Europaparlamentet og Rådet samtidig om dette.
6. En delegert rettsakt vedtatt i henhold til artikkel 8 nr. 9, artikkel 22 nr. 4, artikkel 28 nr. 5 og artikkel 29 nr. 6 skal tre i kraft bare dersom verken Europaparlamentet eller Rådet har gjort innsigelse innen en frist på to måneder etter at rettsakten ble meddelt Europaparlamentet og Rådet, eller dersom både Europaparlamentet og Rådet før denne fristen utløper, har underrettet Kommisjonen om at de ikke har innvendinger. På Europaparlamentets eller Rådets initiativ forlenges denne fristen med to måneder.

Artikkel 35

Overgangsbestemmelser

1. Som unntak fra artikkel 209 nr. 3 første og fjerde ledd i budsjettforordningen kan alle inntekter, tilbakebetalinger og inndrivelser fra finansielle instrumenter opprettet ved programmer omhandlet i vedlegg IV til denne forordningen brukes til avsetning til EU-garantien i henhold til denne forordningen, idet det tas hensyn til de relevante bestemmelsene om budsjettet fastsatt i forordningen om offentlig sektors lånefasilitet for 2021–2027.
2. Som unntak fra artikkel 213 nr. 4 bokstav a) i budsjettforordningen kan alle overskudd i avsetninger til EU-garantien opprettet ved forordning (EU) 2015/1017 brukes til avsetning til EU-garantien i henhold til denne forordningen, idet det tas hensyn til de relevante bestemmelsene om budsjettet fastsatt i forordningen om offentlig sektors lånefasilitet for 2021–2027.
3. Beløpet på 6 074 000 000 euro i løpende priser omhandlet i artikkel 2 nr. 2 bokstav c) i forordning (EU) 2020/2094 skal brukes
- a) til avsetning til EU-garantien i henhold til denne forordningen med et beløp på 5 930 000 000 euro i løpende priser, i tillegg til midlene angitt i artikkel 211 nr. 4 første ledd i budsjettforordningen,
- b) til gjennomføring av tiltakene angitt i kapittel VI og VII i denne forordningen og tiltakene nevnt i artikkel 1 nr. 3 andre punktum i forordning (EU) 2020/2094, med forbehold for artikkel 3 nr. 4 og 8 i nevnte forordning, med et beløp på 142 500 000 euro i løpende priser.

Beløpet skal utgjøre en ekstern inntekt avsatt til særskilte formål i samsvar med artikkel 21 nr. 5 i budsjettforordningen.

4. Som unntak fra artikkel 16 nr. 1 andre ledd i denne forordningen kan finansierings- og investeringstransaksjoner som er undertegnet eller inngått av en gjennomføringspartner i perioden fra 1. januar 2021 til undertegningen av deres respektive garantiavtaler, omfattes av EU-garantien, forutsatt at disse transaksjonene er angitt i garantiavtalen, består kontrollen av overholdelse omhandlet i artikkel 23 nr. 1 i denne forordningen eller mottar en positiv uttalelse innenfor rammen av framgangsmåten fastsatt i artikkel 19 i EIB-vedtektene og i begge tilfellene godkjennes av investeringskomiteen i samsvar med artikkel 24 i denne forordningen.

Artikkel 36

Endring av forordning (EU) 2015/1017

I forordning (EU) 2015/1017 skal ny artikkel lyde:

«Artikkel 11a

Kombinasjon av EFSI-porteføljen og andre porteføljer

Som unntak fra artikkel 11 nr. 6 i denne forordningen og artikkel 10 nr. 2 andre ledd i denne forordningen kan EU-garantien dekke tapene omhandlet i artikkel 11 nr. 6 i denne forordningen i forbindelse med hele porteføljen av finansierings- og investeringstransaksjoner som støttes av de finansielle produktene nevnt i artikkel 7 nr. 1 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2021/523(*).

(*) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2021/523 av 24. mars 2021 om opprettelse av InvestEU-programmet og om endring av forordning (EU) 2015/1017 (EUT L 107 av 26.3.2021, s. 30).»

*Artikkel 37***Ikrafttredelse**

Denne forordningen trer i kraft den dagen den kunngjøres i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra 1. januar 2021.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utfærdiget i Brussel 24. mars 2021.

For Europaparlamentet

D. M. SASSOLI

President

For Rådet

A. P. ZACARIAS

Formann

*VEDLEGG I***EU-GARANTIBELØP PER SPESIFIKT MÅL**

Den veiledende fordelingen nevnt i artikkel 4 nr. 2 fjerde ledd for finansierings- og investeringstransaksjoner skal være som følger:

- a) Høyst 9 887 682 891 euro til målene nevnt i artikkel 3 nr. 2 bokstav a).
 - b) Høyst 6 575 653 460 euro til målene nevnt i artikkel 3 nr. 2 bokstav b).
 - c) Høyst 6 906 732 440 euro til målene nevnt i artikkel 3 nr. 2 bokstav c).
 - d) Høyst 2 782 241 282 euro til målene nevnt i artikkel 3 nr. 2 bokstav d).
-

VEDLEGG II

OMRÅDER SOM KAN STØTTES MED FINANSIERINGS- OG INVESTERINGSTRANSAKSJONER

Finansierings- og investeringstransaksjoner kan omfatte strategiske investeringer for å støtte sluttmottakere hvis virksomhet er av strategisk betydning for Unionen, særlig med henblikk på den grønne og den digitale omstillingen, økt robusthet og styrking av strategiske verdikjeder. De kan omfatte viktige prosjekter av felleseuropeisk interesse. Finansierings- og investeringstransaksjoner kan høre inn under ett eller flere av følgende områder:

- 1) Utvikling av energisektoren i samsvar med energiunionens prioriteringer, herunder energiforsyningsikkerhet, omstilling til ren energi og forpliktelsene i henhold til Agenda 2030 for bærekraftig utvikling og Parisavtalen, særlig gjennom
 - a) utvidelse av produksjonen, forsyningen eller bruken av ren og bærekraftig fornybar energi samt andre sikre og bærekraftige null- og lavutslippenergikilder og -løsninger,
 - b) energieffektivitet og energisparing (med vekt på å redusere etterspørselen gjennom brukersidertiltak og renovering av bygninger),
 - c) utvikling og modernisering av en smart og bærekraftig energiinfrastruktur, særlig lagringsteknologi, sammenkopling av strømmettene i medlemsstatene og intelligente nett, både på overførings- og distribusjonsnivå,
 - d) utvikling av innovative null- og lavutslippvarmeforsyningssystemer og kombinert produksjon av elektrisitet og varme,
 - e) produksjon og forsyning av bærekraftige syntetiske drivstoffer fra fornybare/karbonnøytrale kilder og andre sikre og bærekraftige null- og lavutslippenergikilder, biodrivstoffer, biomasse og alternative drivstoffer, herunder for alle transportformer, i samsvar med målene i direktiv (EU) 2018/2001,
 - f) infrastruktur for karbonfangst og -lagring i industriprosesser, bioenergianlegg og produksjonsanlegg som fremmer energiomstillingen, og
 - g) kritisk infrastruktur, både fysisk og virtuell, herunder infrastrukturelementer som er identifisert som kritiske, samt grunn og fast eiendom som er nødvendig for bruken av slik kritisk infrastruktur, og levering av varer og tjenester som er avgjørende for driften og vedlikeholdet av den kritiske infrastrukturen.
- 2) Utvikling av bærekraftige og sikre transportinfrastrukturer samt mobilitetsløsninger, utstyr og innovative teknologier i samsvar med Unionens transportprioriteringer og forpliktelsene i henhold til Parisavtalen, særlig gjennom
 - a) prosjekter som støtter utviklingen av infrastrukturen for det transeuropeiske transportnettet (TEN-T), herunder vedlikehold av og sikkerhet for infrastrukturen, byknutepunktene i TEN-T, sjø- og innlandshavner, lufthavner, terminaler for ulike transportsystemer og forbindelsen mellom slike terminaler og TEN-T-nettene samt telematikkssystemene nevnt i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1315/2013⁽¹⁾,
 - b) TEN-T-infrastrukturprosjekter som skal kunne brukes av minst to ulike transportsystemer, særlig godsterminaler for ulike transportsystemer og knutepunkter for persontransport,
 - c) smarte og bærekraftige mobilitetsprosjekter for bytransport med lave utslipp, herunder løsninger for innlands vannveier og innovative mobilitetsløsninger, ikke-diskriminerende tilgjengelighet, redusert luftforurensning og støy, energiforbruk, nettverk av smarte byer, vedlikehold samt økt sikkerhetsnivå og færre ulykker, herunder for syklist og fotgjengere,
 - d) støtte til fornyelse og oppgradering av mobile transportressurser med sikte på å innføre null- og lavutslippsmobilitetsløsninger, herunder gjennom bruk av alternativt drivstoff i kjøretøyer innenfor alle transportformer,

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1315/2013 av 11. desember 2013 om unionsretningslinjer for utviklingen av et transeuropeisk transportnett og om oppheving av beslutning nr. 661/2010/EU (EUT L 348 av 20.12.2013, s. 1).

- e) jernbaneinfrastruktur, andre jernbaneprosjekter, infrastruktur for innlands vannveier, kollektivtransportprosjekter, sjøhavner og motorveier til sjøs,
 - f) infrastruktur for alternativt drivstoff for alle transportformer, herunder ladeinfrastruktur,
 - g) andre smarte og bærekraftige mobilitetsprosjekter rettet mot
 - i) trafikkikkerhet,
 - ii) tilgjengelighet,
 - iii) utslippsreduksjon eller
 - iv) utvikling og innføring av ny transportteknologi og nye transporttjenester, for eksempel tjenester knyttet til sammenkoblede og autonome transportformer eller integrerte billettsystemer,
 - h) prosjekter for å opprettholde eller oppgradere eksisterende transportinfrastruktur, herunder motorveier innenfor TEN-T, dersom det er nødvendig å oppgradere, opprettholde eller forbedre trafikkikkerheten, utvikle tjenester for intelligente transportsystemer (ITS) eller sikre infrastrukturens integritet og standarder samt utvikle sikre parkeringsområder og -anlegg og lade- og fyllestasjoner for alternativt drivstoff, og
 - i) kritisk infrastruktur, herunder infrastrukturelementer som er identifisert som kritiske, samt grunn og fast eiendom som er nødvendig for bruken av slik kritisk infrastruktur, og levering av varer og tjenester som er avgjørende for driften og vedlikeholdet av den kritiske infrastrukturen.
- 3) Miljø og ressurser, særlig med hensyn til
- a) vann, herunder drikkevannsforsyning og -rensing, og netteffektivitet, redusert lekkasje, infrastruktur for oppsamling og behandling av spillvann, kystinfrastruktur og annen vannrelatert grønn infrastruktur,
 - b) infrastruktur for avfallshåndtering,
 - c) prosjekter og virksomhet på områdene forvaltning av miljøressurser og bærekraftige teknologier,
 - d) forbedring og gjenoppretting av økosystemer og deres tjenester, herunder ved å styrke naturen og det biologiske mangfoldet ved hjelp av grønne og blå infrastrukturprosjekter,
 - e) bærekraftig utvikling av by-, land- og kystområder,
 - f) klimaendringstiltak, klimatilpasning og begrensning av klimaendringer, herunder forebygging av naturkatastrofer,
 - g) prosjekter og virksomhet som gjennomfører den sirkulære økonomien ved å integrere ressurseffektivitetsaspekter i produksjonen og produktets livssyklus, herunder bærekraftig forsyning av primær- og sekundærråstoffer,
 - h) avkarbonisering av energiintensive industrier og vesentlig reduksjon av utslipp i slike industrier, herunder demonstrasjon av innovative lavutslippsteknologier og innføring av disse,
 - i) avkarbonisering av energiproduksjons- og -distribusjonskjeden gjennom utfasing av bruken av kull og olje, og
 - j) prosjekter som fremmer bærekraftig kulturarv.
- 4) Utvikling av fysisk eller virtuell infrastruktur for digital tilkoping, særlig gjennom prosjekter som støtter utbyggingen av digitale nett med svært høy kapasitet eller 5G-tilkoping, eller som forbedrer digital tilkoping og tilgang, særlig i landdistrikter og randområder.

- 5) Forskning, utvikling og innovasjon, særlig gjennom
 - a) forsknings- og innovasjonsprosjekter som bidrar til målene for Horisont Europa, herunder forskningsinfrastruktur og støtte til den akademiske verdenen,
 - b) foretaksprosjekter, herunder opplæring og tiltak for å fremme opprettelsen av klynger og forretningsnettverk,
 - c) demonstrasjonsprosjekter og -programmer samt anvendelse av tilknyttede infrastrukturer, teknologier og prosesser,
 - d) samarbeidsprosjekter innenfor forskning og innovasjon som omfatter den akademiske verdenen, organisasjoner og industri, offentlig-private partnerskap og organisasjoner i det sivile samfunnet,
 - e) kunnskaps- og teknologioverføring,
 - f) forskning på KET-området («key enabling technologies», eller «muliggjørende nøkkelteknologier») og industriell anvendelse av disse, herunder nye og avanserte materialer, og
 - g) nye effektive og tilgjengelige helseprodukter, herunder forskning, utvikling, innovasjon og framstilling innenfor legemidler, medisinsk utstyr, legemidler for diagnostikk og avansert terapi og nye antimikrobielle stoffer samt innovative utviklingsprosesser for å unngå bruk av dyreforsøk.
- 6) Utvikling, innføring og oppskalering av digitale teknologier og tjenester, særlig digitale teknologier og tjenester, herunder medier, nettbaserte tjenesteplattformer og sikker digital kommunikasjon, som bidrar til å nå målene i programmet for et digitalt Europa, særlig gjennom
 - a) kunstig intelligens,
 - b) kvanteteknologi,
 - c) infrastrukturer for cybersikkerhet og nettverksbeskyttelse,
 - d) tingenes internett,
 - e) blokkjeder og andre desentraliserte teknologier («distributed ledger technology», (DLT)),
 - f) avanserte digitale ferdigheter,
 - g) robotteknikk og automatisering,
 - h) fotonikk,
 - i) andre avanserte digitale teknologier og tjenester som bidrar til digitaliseringen av Unionens industri og integreringen av digitale teknologier, tjenester og ferdigheter i Unionens transportsektor, og
 - j) gjenvinnings- og produksjonsanlegg for produksjon av IKT-komponenter og -utstyr i Unionen.
- 7) Økonomisk støtte til foretak med opptil 499 ansatte, spesielt rettet mot SMB-er og små selskaper med middels markedsverdi, særlig gjennom
 - a) tilgjengeliggjøring av arbeidskapital og investeringer,
 - b) tilgjengeliggjøring av risikofinansiering fra såkornfasen til ekspansjonsfasen for å sikre deres teknologiske lederskap innenfor innovative og bærekraftige sektorer, herunder ved å forbedre deres digitaliserings- og innovasjonskapasitet, og for å sikre deres globale konkurransevne,
 - c) tilgjengeliggjøring av finansiering for ansattes erverv av en virksomhet eller ansattes deltakelse i en virksomhets eierskap.
- 8) Kulturelle og kreative sektorer, kulturarv, medier, den audiovisuelle sektoren, journalistikk og presse, særlig gjennom utvikling av ny teknologi, bruk av digital teknologi og teknologisk forvaltning av immaterialrettigheter.

- 9) Turisme.
- 10) Rehabilitering av industriområder (herunder forurensede områder) og tilbakeføring av slike områder for bærekraftig bruk.
- 11) Bærekraftig jordbruk, skogbruk, fiskeri, akvakultur og andre deler av en mer bærekraftig bioøkonomi.
- 12) Sosiale investeringer, herunder investeringer som støtter gjennomføringen av den europeiske søylen for sosiale rettigheter, særlig gjennom
 - a) mikrofinansiering, etisk finansiering, finansiering av sosiale foretak og den sosiale økonomien,
 - b) etterspørsel etter og tilbud av ferdigheter,
 - c) utdannings- og opplæringstjenester og tilknyttede tjenester, herunder for voksne,
 - d) sosial infrastruktur, særlig
 - i) inkluderende utdanning og opplæring, herunder førskoleundervisning og barneomsorg, og tilhørende utdanningsinfrastruktur og -ressurser, alternativt barnepass, studentboliger og digitalt utstyr, som er tilgjengelig for alle,
 - ii) sosial boligbygging til overkommelig pris⁽²⁾,
 - iii) helsetjenester og langtidspleie, herunder klinikker, sykehus, primærpleie, hjemmetjenester og lokal omsorg,
 - e) sosial innovasjon, herunder innovative sosiale løsninger og ordninger med sikte på å fremme sosial gjennomslagskraft og sosiale resultater på områdene nevnt i bokstav a)–d) og f)–j),
 - f) kulturvirksomhet med et sosialt formål,
 - g) tiltak for å fremme likestilling mellom kvinner og menn,
 - h) integrering av sårbare personer, herunder tredjelandsborgere,
 - i) innovative helseløsninger, herunder e-helse, helsetjenester og nye modeller for helsetjenester,
 - j) inkludering av og tilgjengelighet for personer med funksjonsnedsettelse.
- 13) Utvikling av forsvarsindustrien for å bidra til Unionens strategiske autonomi, særlig gjennom støtte til
 - a) Unionens forsyningskjede for forsvarsindustrien, særlig gjennom økonomisk støtte til SMB-er og selskaper med middels markedsverdi,
 - b) selskaper som deltar i disruptive innovasjonsprosjekter i forsvarssektoren og nært tilknyttede teknologier med todelt bruksområde,
 - c) forsvarssektorens forsyningskjede ved deltakelse i samarbeidsprosjekter for forskning og utvikling på forsvarsområdet, herunder slike som støttes av Det europeiske forsvarsfondet,
 - d) infrastruktur for forskning og utvikling på forsvarsområdet.
- 14) Romfart, særlig i forbindelse med utviklingen av romfartssektoren i tråd med målene i romfartsstrategien for Europa for å
 - a) maksimere fordelene for Unionens samfunn og økonomier,
 - b) fremme romfartssystemenes og -teknologienes konkurransevne, særlig med hensyn til forsyningskjedenes sårbarhet,
 - c) støtte entreprenørskap innenfor romfarten, herunder nedstrømsutvikling,
 - d) fremme Unionens autonomi med tanke på sikker og trygg adgang til verdensrommet, herunder aspekter med todelt bruksområde.

⁽²⁾ Med sosial boligbygging til overkommelig pris menes boliger for vanskeligstilte personer eller sosialt utsatte grupper som på grunn av manglende betalingsevne lever under dårlige boforhold eller ikke kan skaffe seg bolig på markedsvilkår.

- 15) Sjøer og hav gjennom utvikling av prosjekter og foretak innenfor den blå økonomien og i henhold til finansieringsprinsippene for en bærekraftig blå økonomi, særlig gjennom maritimt entreprenørskap og maritim industri, fornybar havenergi og sirkulær økonomi.
-

VEDLEGG III

SENTRALE YTELSE- OG OVERVÅKINGSINDIKATORER

1. Omfang av finansiering som støttes av InvestEU-fondet (inndelt etter politikkområde)
 - 1.1 Omfang av undertegnede transaksjoner
 - 1.2 Mobiliserte investeringer
 - 1.3 Beløp for mobilisert privat finansiering
 - 1.4 Oppnådd finansiell giring og multiplikatoreffekt
2. Geografisk dekning for finansiering som støttes av InvestEU-fondet (inndelt etter politikkområde, land og region på NUTS 2-nivå (felles nomenklatur over regionale statistikkenheter))
 - 2.1 Antall land (medlemsstater og tredjeland) som omfattes av transaksjonene
 - 2.2 Antall regioner som omfattes av transaksjonene
 - 2.3 Omfang av transaksjoner per land (medlemsstat og tredjeland) og per region
3. Virkningen av finansiering som støttes av InvestEU-fondet
 - 3.1 Antall arbeidsplasser skapt eller støttet
 - 3.2 Investeringer som støtter klimamålene, og, dersom det er relevant, inndelt etter politikkområde
 - 3.3 Investeringer som støtter digitalisering
 - 3.4 Investeringer som støtter industriell omstilling
 - 3.5 Investeringer som støtter rettferdig omstilling
 - 3.6 Strategiske investeringer
 - Antall og omfang av transaksjoner som bidrar til levering av kritisk infrastruktur
 - Antall og omfang av transaksjoner som bidrar til investeringer i cybersikkerhet, romfart og forsvar
4. Bærekraftig infrastruktur
 - 4.1 Energi: Ytterligere installert kapasitet for produksjon av fornybar og annen sikker og bærekraftig null- og lavutslipsenergi (i megawatt (MW))
 - 4.2 Energi: Antall husholdninger og antall offentlige eiendommer og næringsseiendommer med forbedret energiforbruksklassifisering
 - 4.3 Energi: Estimert energisparing generert av prosjektene (i kilowattimer (kWh))
 - 4.4 Energi: Årlige reduserte/unngåtte utslipp av klimagasser i tonn CO₂-ekvivalenter
 - 4.5 Energi: Investeringsvolum i utvikling og modernisering av en smart og bærekraftig energiinfrastruktur
 - 4.6 Digitalisering: Ytterligere husholdninger, foretak eller offentlige bygninger med bredbåndstilgang på minst 100 Mbps som kan oppgraderes til gigabit-hastighet, eller antallet trådløse soner som er opprettet
 - 4.7 Transport: Mobiliserte investeringer, særlig i TEN-T
 - Antall grensekryssende prosjekter og prosjekter for manglende forbindelser (herunder prosjekter knyttet til byknutepunkter, regionale grensekryssende jernbaneforbindelser, multimodale plattformer, sjøhavner, innlandshavner, forbindelser til lufthavner og bane-vei-terminaler i TEN-T-hovednettet og TEN-Ts samlede nett)
 - Antall prosjekter som bidrar til digitalisering av transport, særlig gjennom innføringen av ERTMS (det europeiske systemet for styring av jernbanetraffikk), RIS (vannveisinformasjonssystemet), ITS (det intelligente transport-systemet), VTMS (overvåkings- og informasjonssystemet for sjøtrafikk) / e-tjenester for sjøfart og SESAR (forskningsprosjektet for lufttrafikkstyring i Det felles europeiske luftrom)

- Antall oppførte eller oppgraderte forsyningspunkter for alternativt drivstoff
 - Antall prosjekter som bidrar til transportsikkerheten
 - 4.8 Miljø: Investeringer som bidrar til gjennomføringen av planer og programmer som kreves i henhold til Unionens miljøregelverk for luftkvalitet, vann, avfall og natur
 - 5. Forskning, innovasjon og digitalisering
 - 5.1 Bidrag til målet om å investere 3 % av Unionens bruttonasjonalprodukt (BNP) i forskning, utvikling og innovasjon
 - 5.2 Antall støttede foretak etter størrelse som gjennomfører forsknings- og innovasjonsprosjekter
 - 6. SMB-er
 - 6.1 Antall støttede foretak etter størrelse (svært små, små og mellomstore selskaper samt små selskaper med middels markedsverdi)
 - 6.2 Antall støttede foretak etter utviklingsstadium (tidlig, vekst/utvidelse)
 - 6.3 Antall støttede foretak per medlemsstat og region på NUTS 2-nivå
 - 6.4 Antall støttede foretak etter standarden for næringsgruppering i Den europeiske union (NACE-kode)
 - 6.5 Prosentandel av investeringsvolumet innenfor SMB-politikkområdet som er rettet mot SMB-er
 - 7. Sosiale investeringer og ferdigheter
 - 7.1 Sosial infrastruktur: Kapasitet og tilgang til støttet sosial infrastruktur etter sektor: bolig, utdanning, helse, annet
 - 7.2 Mikrofinansiering og finansiering av sosiale foretak: Antall mottakere av mikrofinansiering og støttede sosiale foretak
 - 7.3 Ferdigheter: Antall personer som tilegner seg nye ferdigheter eller får validert og sertifisert sine ferdigheter: formell kvalifikasjon, utdanning og opplæring
 - 8. InvestEU-rådgivningscenter
 - 8.1 Antall oppdrag fra InvestEU-rådgivningscenteret om å gi rådgivningsstøtte, etter sektor og medlemsstat
-

VEDLEGG IV

INVESTEU-PROGRAMMET – TIDLIGERE INSTRUMENTER

A. Egenkapitalinstrumenter:

- Den europeiske teknologiordning (ETF98): Rådsbeslutning 98/347/EF av 19. mai 1998 om tiltak for finansieringsbistand til nyskapende små og mellomstore bedrifter (SMB) som skaper arbeidsplasser – vekst- og sysselsettingsinitiativet (EFT L 155 av 29.5.1998, s. 43)
- Forsøksprosjekt for teknologioverføring (TTP): Kommisjonsbeslutningen om å vedta en tilleggsfinansieringsbeslutning om finansiering av tiltak innenfor «Det indre marked for varer og sektorpolitikk» under Generaldirektoratet for Næringspolitikk for 2007 og om å vedta en rammebeslutning om finansiering av det forberedende tiltaket «EUs rolle i en globalisert verden» og av de fire forsøksprosjektene «Erasmus-programmet for unge entreprenører», «Tiltak for å fremme samarbeid og partnerskap mellom svært små bedrifter og små og mellomstore bedrifter», «Teknologioverføring» og «Fremragende europeiske reisemål» under Generaldirektoratet for Næringspolitikk for 2007
- Den europeiske teknologiordning (ETF01): Rådsvedtak 2000/819/EF av 20. desember 2000 om et flerårig program for foretak og entreprenørskap, særlig for små og mellomstore bedrifter (SMB) (2001–2005) (EFT L 333 av 29.12.2000 s. 84)
- Ordningen for SMB-er som er innovative og i sterk vekst, innenfor rammeprogrammet for konkurransevne og nyskaping (CIP GIF) Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 1639/2006/EF av 24. oktober 2006 om opprettelse av et rammeprogram for konkurransevne og nyskaping (2007–2013) (EUT L 310 av 9.11.2006, s. 15)
- Ordningen for et sammenkoplet Europa (CEF): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1316/2013 av 11. desember 2013 om etablering av Ordningen for et sammenkoplet Europa, om endring av forordning (EU) nr. 913/2010 og om oppheving av forordning (EF) nr. 680/2007 og (EF) nr. 67/2010 (EUT L 348 av 20.12.2013, s. 129) som endret ved europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2015/1017 av 25. juni 2015 om Det europeiske fond for strategiske investeringer, Det europeiske senter for investeringsrådgivning og Den europeiske portal for investeringsprosjekter og om endring av forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Det europeiske fond for strategiske investeringer (EUT L 169 av 1.7.2015, s. 1)
- COSMEs egenkapitalordning for vekst (COSME EFG): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1287/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av et program for konkurransevne i foretak og små og mellomstore bedrifter (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1639/2006/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 33)
- InnovFin-egenkapital:
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1291/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 104)
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1290/2013 av 11. desember 2013 om fastsettelse av reglene for deltaking og spredning i Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 81)
 - Rådsbeslutning 2013/743/EU av 3. desember 2013 om opprettelse av særprogrammet for gjennomføring av Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av beslutning 2006/971/EF, 2006/972/EF, 2006/973/EF, 2006/974/EF og 2006/975/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 965)
- EaSI-investeringer for kapasitetsoppbygging: Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1296/2013 av 11. desember 2013 om Den europeiske unions program for sysselsetting og sosial innovasjon (EaSI) og om endring av beslutning nr. 283/2010/EU om opprettelse av den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress til fordel for sysselsetting og sosial integrasjon (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 238)

B. Garantiinstrumenter:

- Garantiordning for SMB 1998 (SMEG98): Rådsbeslutning 98/347/EF av 19. mai 1998 om tiltak for finansieringsbistand til nyskapende små og mellomstore bedrifter (SMB) som skaper arbeidsplasser – vekst- og sysselsettingsinitiativet (EFT L 155 av 29.5.1998, s. 43)
- Garantiordning for SMB 2001 (SMEG01): Rådsvedtak 2000/819/EF av 20. desember 2000 om et flerårig program for foretak og entreprenørskap, særlig for små og mellomstore bedrifter (SMB) (2001–2005) (EFT L 333 av 29.12.2000 s. 84)
- Garantiordningen for SMB 2007 innenfor rammeprogrammet for konkurranseevne og nyskaping (CIP SMEG07): Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 1639/2006/EF av 24. oktober 2006 om opprettelse av et rammeprogram for konkurranseevne og nyskaping (2007–2013) (EUT L 310 av 9.11.2006, s. 15)
- Den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress – garanti (EPMF-G): Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 283/2010/EU av 25. mars 2010 om opprettelse av den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress til fordel for sysselsetting og sosial integrasjon (EUT L 87 av 7.4.2010, s. 1)
- Risikodelingsinstrumentet (RSI) innenfor finansieringsordningen for risikodeling:
 - Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 1982/2006/EF av 18. desember 2006 om Det europeiske fellesskaps sjuende rammeprogram for forskning, teknologisk utvikling og demonstrasjon (2007–2013) Erklæringer fra Kommisjonen (EUT L 412 av 30.12.2006, s. 1)
 - Rådsvedtak 2006/971/EF av 19. desember 2006 om særprogrammet «Samarbeid» for gjennomføring av Det europeiske fellesskaps sjuende rammeprogram for forskning, teknologisk utvikling og demonstrasjon (2007–2013) (EUT L 400 av 30.12.2006, s. 86)
 - Rådsbeslutning 2006/974/EF av 19. desember 2006 om særprogrammet «Kapasitet» for gjennomføring av Det europeiske fellesskaps sjuende rammeprogram for forskning, teknologisk utvikling og demonstrasjon (2007–2013) (EUT L 400 av 30.12.2006, s. 299)
- EaSIs garantiinstrument: Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1296/2013 av 11. desember 2013 om Den europeiske unions program for sysselsetting og sosial innovasjon (EaSI) og om endring av beslutning nr. 283/2010/EU om opprettelse av den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress til fordel for sysselsetting og sosial integrasjon (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 238)
- COSMEs lånegarantiordning (COSME LGF): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1287/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av et program for konkurranseevne i foretak og små og mellomstore bedrifter (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1639/2006/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 33)
- InnovFin-gjeld:
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1290/2013 av 11. desember 2013 om fastsettelse av reglene for deltaking og spredning i Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 81)
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1291/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 104)
 - Rådsbeslutning 2013/743/EU av 3. desember 2013 om opprettelse av særprogrammet for gjennomføring av Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av beslutning 2006/971/EF, 2006/972/EF, 2006/973/EF, 2006/974/EF og 2006/975/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 965)
- Garantiordning for kulturelle og kreative sektorer (CCS GF): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1295/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av programmet Kreativt Europa (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1718/2006/EF, 1855/2006/EF og 1041/2009/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 221)

- Garantiordning for studielån (SLGF): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1288/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av «Erasmus+»: unionsprogrammet for utdanning, opplæring, ungdom og idrett, og om oppheving av beslutning nr. 1719/2006/EF, 1720/2006/EF og 1298/2008/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 50)
- Privatfinansiering for energieffektivitet (PF4EE): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1293/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av et program for miljø- og klimatiltak (LIFE) og om oppheving av forordning (EF) nr. 614/2007 (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 185)

C. Risikodelingsinstrumenter:

- Finansieringsordningen for risikodeling (RSFF): Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 1982/2006/EF av 18. desember 2006 om Det europeiske fellesskaps sjuende rammeprogram for forskning, teknologisk utvikling og demonstrasjon (2007–2013) Erklæringer fra Kommisjonen (EUT L 412 av 30.12.2006, s. 1)
- InnovFin:
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1291/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av beslutning nr. 1982/2006/EF (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 104)
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1290/2013 av 11. desember 2013 om fastsettelse av reglene for deltaking og spredning i Horisont 2020 – rammeprogrammet for forskning og innovasjon (2014–2020) og om oppheving av forordning (EF) nr. 1906/2006 (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 81)
- Gjeldsinstrument for Ordningen for et sammenkople Europa (CEF DI): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1316/2013 av 11. desember 2013 om etablering av Ordningen for et sammenkople Europa, om endring av forordning (EU) nr. 913/2010 og om oppheving av forordning (EF) nr. 680/2007 og (EF) nr. 67/2010 (EUT L 348 av 20.12.2013, s. 129)
- Finansieringsordning for naturkapital (NCFE): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1293/2013 av 11. desember 2013 om opprettelse av et program for miljø- og klimatiltak (LIFE) og om oppheving av forordning (EF) nr. 614/2007 (EUT L 347 av 20.12.2013, s. 185)

D. Særlige investeringsverktøy:

- Den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress – Fonds communs de placement – fonds d'investissement spécialisé (EPMF FCP-FIS): Europaparlaments- og rådsbeslutning nr. 283/2010/EU av 25. mars 2010 om opprettelse av den europeiske mikrofinansieringsordningen Progress til fordel for sysselsetting og sosial integrasjon (EUT L 87 av 7.4.2010, s. 1)
- Marguerite-fondet:
 - Europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 680/2007 av 20. juni 2007 om fastsettelse av alminnelige regler for tildeling av finansiell støtte fra Fellesskapet på området transeuropeiske transport- og energinett (EUT L 162 av 22.6.2007, s. 1)
 - Kommisjonsvedtak C(2010)0941 av 25. februar 2010 om Den europeiske unions deltaking i det europeiske 2020-fondet for energi, klimaendringer og infrastruktur («Marguerite-fondet»)
- Det europeiske energieffektivitetsfond (EEEF): Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1233/2010 av 15. desember 2010 om endring av forordning (EF) nr. 663/2009 om opprettelse av et program til støtte for den økonomiske gjenoppbyggingen ved å gi finansieringsbistand fra Fellesskapet til prosjekter på energiområdet (EUT L 346 av 30.12.2010, s. 5)

VEDLEGG V

MARKEDSSVIKT, UGUNSTIGE INVESTERINGSFORHOLD, ADDISJONALITET OG UTELUKKEDE AKTIVITETER**A. Markedssvikt, ugunstige investeringsforhold og addisjonalitet**

I samsvar med artikkel 209 i budsjettforordningen skal EU-garantien håndtere markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold (artikkel 209 nr. 2 bokstav a) i budsjettforordningen) og oppnå addisjonalitet gjennom å unngå å erstatte potensiell støtte og potensielle investeringer fra andre offentlige eller private kilder (artikkel 209 nr. 2 bokstav b) i budsjettforordningen).

For å oppfylle kravene i artikkel 209 nr. 2 bokstav a) og b) i budsjettforordningen skal finansierings- og investeringstransaksjoner som omfattes av EU-garantien, oppfylle følgende krav fastsatt i nr. 1 og 2:

1. Markedssvikt og ugunstige investeringsforhold

For å håndtere markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold som nevnt i artikkel 209 nr. 2 bokstav a) i budsjettforordningen skal investeringene som finansierings- og investeringstransaksjonene er rettet mot, omfatte ett av følgende elementer:

- a) Ha karakter av et offentlig gode som operatøren eller selskapet ikke kan oppnå tilstrekkelige økonomiske fordeler fra (for eksempel utdanning og ferdigheter, helsetjenester og tilgjengelighet, sikkerhet og forsvar samt infrastruktur som er tilgjengelig uten eller med ubetydelige kostnader).
- b) Vise til eksterne virkninger som operatøren eller selskapet vanligvis ikke kan internalisere, for eksempel F&U-investeringer, energieffektivitet, klima eller miljøvern.
- c) Ha informasjonsasymmetri, særlig når det gjelder SMB-er og små selskaper med middels markedsverdi, herunder høyere risikonivåer for foretak i den tidlige utviklingsfasen, foretak med hovedsakelig immaterielle eiendeler eller utilstrekkelig sikkerhet eller foretak som retter seg mot virksomhet med høyere risiko.
- d) Vise til grensekryssende infrastrukturprosjekter og tilknyttede tjenester eller fond som investerer over landegrensene for å håndtere fragmenteringen av det indre marked og styrke samordningen på det indre marked.
- e) Ha eksponering for høyere risikonivåer i visse sektorer, land eller regioner ut over de nivåene som private økonomiske aktører kan eller vil akseptere, herunder når investeringen ikke ville blitt gjennomført eller ikke ville blitt gjennomført i samme omfang på grunn av dens nyskapende karakter eller på grunn av risikoen forbundet med innovasjon eller uprøvd teknologi.
- f) Vise til ny eller kompleks markedssvikt eller ugunstige investeringsforhold i samsvar med artikkel 9 nr. 1 bokstav a) iii) i denne forordningen.

2. Addisjonalitet

Finansierings- og investeringstransaksjoner skal oppfylle begge aspekter ved addisjonalitet som omhandlet i artikkel 209 nr. 2 bokstav b) i budsjettforordningen. Det betyr at transaksjonene ikke ville blitt gjennomført eller ikke ville blitt gjennomført i samme omfang av andre offentlige eller private kilder uten støtte fra InvestEU-fondet. I denne forordningen skal disse transaksjonene forstås som finansierings- og investeringstransaksjoner som må oppfylle følgende to kriterier:

- 1) For å anses å tilføre addisjonalitet til de private kildene omhandlet i artikkel 209 nr. 2 bokstav b) i budsjettforordningen skal InvestEU-fondet støtte gjennomføringspartnernes finansierings- og investeringstransaksjoner gjennom å fokusere på investeringer som på grunn av sine særtrekk (karakter av et offentlig gode, eksterne virkninger, informasjonsasymmetri, aspekter av sosioøkonomisk utjevning eller annet) ikke er i stand til å gi tilstrekkelig økonomisk avkastning på markedet eller anses for å være for risikofylte (sammenlignet med de risikonivåene som de relevante private enhetene er villige til å akseptere). På grunn av disse særtrekkene kan slike finansierings- og investeringstransaksjoner ikke få tilgang til markedsfinansiering på rimelige vilkår med hensyn til prissetting, krav til sikkerhet, finansieringstype, løpetid for finansieringen eller andre vilkår, og ville ikke blitt gjennomført i Unionen i det hele tatt eller i samme omfang uten offentlig støtte.

- 2) For å anses å tilføre addisjonalitet til eksisterende støtte fra andre offentlige kilder omhandlet i artikkel 209 nr. 2 bokstav b) i budsjettforordningen skal InvestEU-fondet bare støtte finansierings- og investeringstransaksjoner der følgende vilkår er oppfylt:
- Finansierings- og investeringstransaksjonene ville ikke blitt gjennomført eller ville ikke blitt gjennomført i samme omfang av gjennomføringspartneren uten støtte fra InvestEU-fondet.
 - Finansierings- og investeringstransaksjoner ville ikke blitt gjennomført eller ville ikke blitt gjennomført i samme omfang i Unionen innenfor rammen av andre eksisterende offentlige instrumenter, for eksempel finansielle instrumenter med delt forvaltning som opererer på regionalt eller nasjonalt plan, selv om det skal være mulig å bruke InvestEU-fondet sammen med andre offentlige kilder, særlig der det er mulig å oppnå en merverdi for Unionen, og der bruk av offentlige kilder for å nå de politiske målene på en effektiv måte kan optimeres.

For å vise at de finansierings- og investeringstransaksjonene som omfattes av EU-garantien, kommer i tillegg til den eksisterende støtten fra markedet og annen offentlig støtte, skal gjennomføringspartnerne framlegge opplysninger som viser at minst ett av følgende forhold foreligger:

- Støtte gjennom etterstilte posisjoner i forbindelse med andre offentlige eller private långivere eller innenfor finansieringsstrukturen.
- Støtte gjennom egenkapital og egenkapitallignende midler eller gjennom gjeld med lang løpetid, prissetting, krav til sikkerhet eller andre vilkår som ikke er tilstrekkelig tilgjengelige i markedet eller fra andre offentlige kilder.
- Støtte til transaksjoner som har en høyere risikoprofil enn den risikoen som er allment akseptert i gjennomføringspartnerens standardvirksomhet, eller støtte til gjennomføringspartnere som må overskride egen kapasitet for å støtte slike transaksjoner.
- Deltakelse i risikodelingsordninger rettet mot politikkområder som utsetter gjennomføringspartneren for høyere risikonivåer enn de nivåene som allment aksepteres av gjennomføringspartneren, eller som private økonomiske aktører kan eller vil akseptere.
- Støtte som katalyserer eller tiltrekker seg ekstra privat eller offentlig finansiering og utfyller andre private og kommersielle kilder, særlig fra tradisjonelt risikou villige investorklasser eller institusjonelle investorer, som følge av signaleffekten av støtten fra InvestEU-fondet.
- Støtte gjennom finansielle produkter som ikke er tilgjengelige eller ikke tilbys i tilstrekkelig grad i de berørte landene eller regionene på grunn av manglende, underutviklede eller ufullstendige markeder.

Når det gjelder finansierings- og investeringstransaksjoner gjennom formidlere, særlig for SMB-støtte, skal addisjonalitet kontrolleres på formidlernivå snarere enn på sluttmottakernivå. Addisjonalitet skal anses å foreligge når InvestEU-fondet støtter en finansformidler med hensyn til å opprette en ny portefølje med et høyere risikonivå eller øke antallet virksomheter som allerede er svært risikofylte, sammenlignet med de risikonivåene som private og offentlige økonomiske aktører for tiden kan eller vil akseptere i de berørte landene eller regionene.

EU-garantien skal ikke gis for å støtte refinansieringstransaksjoner (for eksempel for å erstatte eksisterende låneavtaler eller andre former for økonomisk støtte til prosjekter som allerede helt eller delvis er realisert), unntatt i særlige ekstraordinære og velbegrunnede tilfeller der det kan godtgjøres at transaksjonen innenfor rammen av EU-garantien vil muliggjøre en ny investering på et område som er berettiget til finansierings- og investeringstransaksjoner i henhold til vedlegg II, for et beløp som kommer i tillegg til det vanlige aktivitetsvolumet til gjennomføringspartneren eller finansformidleren, og som minst tilsvare beløpet for den transaksjonen som oppfyller kriteriene for støtteberettigelse fastsatt i denne forordningen. Slike refinansieringstransaksjoner skal oppfylle kravene fastsatt i avsnitt A i dette vedlegget med hensyn til markedssvikt, ugunstige investeringsforhold og addisjonalitet.

B. Utelukkede aktiviteter

InvestEU-fondet skal ikke støtte

- aktiviteter som begrenser individuelle rettigheter og friheter eller krenker menneskerettigheter,

- 2) bruk, utvikling eller produksjon av produkter og teknologier på området forsvarsvirksomhet som er forbudt i henhold til gjeldende folkerett,
- 3) tobakksrelaterte produkter og aktiviteter (produksjon, distribusjon, bearbeiding og handel),
- 4) aktiviteter som er utelukket fra finansiering i henhold til de relevante bestemmelsene i Horisont Europa-forordningen: forskning på menneskelig kloning for reproduksjonsformål, aktiviteter som tar sikte på å endre menneskers arvemasse, og som kan gjøre slike endringer arvelige, og aktiviteter for å skape menneskeembryoer utelukkende til forskningsformål eller for framstilling av stamceller, herunder gjennom somatisk cellekjerneoverføring,
- 5) pengespill (aktiviteter knyttet til produksjon, bygging, distribusjon, bearbeiding, handel eller programvare),
- 6) sexhandel og tilhørende infrastruktur, tjenester og medier,
- 7) aktiviteter som omfatter levende dyr til forsøk og vitenskapelige formål, i den grad overholdelse av Den europeiske konvensjon om vern av virveldyr som brukes til forsøk og andre vitenskapelige formål⁽¹⁾, ikke kan garanteres,
- 8) eiendomsutvikling, for eksempel en aktivitet som bare har som formål å renovere og leie ut eller selge eksisterende bygninger samt oppføre nye prosjekter, men aktiviteter innen eiendomssektoren som er knyttet til de spesifikke målene for InvestEU-programmet som angitt i artikkel 3 nr. 2 og til områder som er berettiget til finansierings- og investeringstransaksjoner i henhold til vedlegg II, for eksempel investeringer i energieffektivitetsprosjekter eller sosial boligbygging, skal være støtteberettiget,
- 9) finansielle aktiviteter som kjøp av eller handel med finansielle instrumenter. Særlig skal tiltak rettet mot oppkjøp med henblikk på selskapstømming eller erstatningskapital beregnet på selskapstømming utelukkes,
- 10) aktiviteter som er forbudt i henhold til gjeldende nasjonal lovgivning,
- 11) nedlegging, drift, tilpasning eller bygging av kjernekraftverk,
- 12) investeringer knyttet til gruvedrift eller til utvinning, bearbeiding, distribusjon, lagring eller forbrenning av fast fossilt brensel og olje samt investeringer knyttet til utvinning av gass. Denne utelukkelsen får ikke anvendelse på
 - a) prosjekter der det ikke finnes noen bærekraftig alternativ teknologi,
 - b) prosjekter knyttet til forebygging og bekjemping av forurensning,
 - c) prosjekter med anlegg for fangst og lagring eller fangst og bruk av CO₂, industri- eller forskningsprosjekter som gir vesentlige reduksjoner av klimagassutslipp sammenlignet med gjeldende referanseverdier for EUs ordning for handel med utslippskvoter,
- 13) investeringer i anlegg for deponering av avfall på fyllplasser. Denne utelukkelsen får ikke anvendelse på investeringer i
 - a) deponeringsanlegg på stedet som er et supplerende element i et investeringsprosjekt for industri eller gruvedrift, og der det er påvist at deponering er det eneste bærekraftige alternativet for behandling av det industri- eller gruveavfallet som produseres av den berørte virksomheten,
 - b) eksisterende fyllplasser for å sikre utnyttelsen av gass fra deponianlegget og for å fremme gjenutvinning av avfall fra gruvedrift,
- 14) investeringer i anlegg for mekanisk-biologisk behandling. Denne utelukkelsen får ikke anvendelse på investeringer for modernisering av eksisterende anlegg for mekanisk-biologisk behandling for å gjøre avfall til energi eller gjenvinne sortert avfall, for eksempel kompostering og anaerob nedbryting,
- 15) investeringer i forbrenningsanlegg for behandling av avfall. Denne utelukkelsen får ikke anvendelse på investeringer i
 - a) anlegg som utelukkende brukes til behandling av farlig avfall som ikke kan gjenvinnes,

⁽¹⁾ EFT L 222 av 24.8.1999, s. 31.

- b) eksisterende anlegg, der investeringen tar sikte på å øke energieffektiviteten, fange avgasser for lagring eller bruk eller gjenvinne materialer fra forbrenningsaske, forutsatt at slike investeringer ikke fører til en økning i anleggets avfallshåndteringskapasitet.

Gjennomføringspartnerne skal fortsatt ha ansvar for å sikre at finansierings- og investeringstransaksjonene ved undertegningen av den relevante avtalen oppfyller utelukkingskriteriene i dette vedlegget, og for å overvåke overholdelsen under gjennomføringen av prosjektet og eventuelt treffe egnede korrigerende tiltak.
