



Overzicht van duurzaamheidsgerelateerde openbaarmakingen*

Maart 2024

*Deze Nederlandse vertaling dient uitsluitend ter informatie. Indien de Nederlandse vertaling afwijkt van de oorspronkelijke Engelse versie, is de Engelse versie bindend.

De doelstelling van het beleggingsfonds European Energy Efficiency Fund SA, SICAV-SIF (het "eeef") is duurzame belegging conform artikel 9 van SFDR (Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector). De milieudoelstelling van het eeef is bijdragen aan **vermindering van de klimaatverandering**, in overeenstemming met de klimaatdoelen van de EU (EU-kader voor het klimaat- en energiebeleid voor 2030 en de doelstellingen van de Europese Groene Deal om klimaatneutraal te zijn) en Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van SFDR (de "**EU-taxonomieverordening**").

Het eeef tracht met zijn missie en beleggingsdoelstellingen het potentieel van de klimaatdoelen van de Europese Unie te realiseren door beleggingen te financieren die voldoen aan de beleggingsrichtlijnen van het eeef (de "**Beleggingsrichtlijnen**"), en die de dimensies van zijn impact omvatten. Het eeef bereikt ecologische en economische duurzaamheid door energie-efficiëntie en kleinschalige projecten op het gebied van hernieuwbare energie direct en indirect te financieren. Daarnaast ontwikkelt het eeef publiek-private partnerschappen voor dergelijke klimaatfinanciering. Het eeef houdt zich aan de principes van duurzaamheid en levensvatbaarheid, waarbij het ecologische overwegingen en markt oriëntatie combineert door economisch gezonde projecten te financieren, die duurzaam en doorlopend gebruik van zijn middelen mogelijk maken.

Het eeef beheert sociale en ecologische risico's en effecten door middel van het "Social and Environment Management System ("**SEMS**")", dat wordt bepaald door het SEMS-beleid (het "SEMS-beleid"). In een dergelijk beleid wordt beschreven welke activiteiten zijn uitgesloten van financiering door het eeef en het bevat de SEMS-normen waarop het eeef is afgestemd en promoot resultaten van ontwikkelingseffecten die worden gemeten via het effectbeoordelingskader (de "**SEMS-normen**"). Elke beleggingsovereenkomst van het eeef beschrijft een aantal sociale en ecologische ("**S&E**") clausules en verplichtingen voor de verslaglegging van effecten. De belegging moet voldoen aan de SEMS, dit is een integraal onderdeel van de algemene acceptatiecriteria van het eeef.

Vanaf de oprichting monitort en analyseert het eeef zijn beleggingen om ervoor te zorgen dat deze geen afbreuk doen aan het behalen van duurzame beleggingsdoelstellingen. Vanaf de introductie van de SFDR in 2019 beoordeelt het beleggingsteam van het eeef al zijn beleggingen volgens het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" ("**Do No Significant Harm, DNSH**"). Het beoordelingsproces wordt uitgevoerd vóór de due diligence, tijdens de due diligence en vervolgens gedurende de beleggings- en afsluitende fasen.

Er wordt rekening gehouden met de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ("**Principal Adverse Impact, PAI**") en met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Duurzaamheidsrisico's worden beperkt door geen beleggingen te financieren die hoge S&E-risico's met zich meebrengen en door implementatie van het SEMS-beleid, waarin het kader, de

processen en verantwoordelijkheden voor het identificeren en beheren van S&E-risico's en -effecten worden gedefinieerd.

Voor de projecten die bij de eerste screening als een hoger risico werden beschouwd, publiceert het eeef alle beoordelingen van ecologische en sociale effecten (de Environmental and Social Impact Assessments, "ESIA's")¹. Daarnaast wordt in de ESIA's nauwkeurig beschreven hoe mogelijke ongunstige effecten van het project worden vermeden of beheerd.

De SEMS heeft voor beide beleggingstypen, directe en indirecte beleggingen in financiële instellingen, specifieke prestatievereisten en procedures die worden toegepast. Tijdens het due diligence proces wordt beoordeeld of hieraan wordt voldaan en we blijven dit monitoren zolang het project duurt.

Het eeef hanteert een beleggingsstrategie waarbij het zich richt op in aanmerking komende financiële beleggingsprojecten in de publieke sector binnen de EU-lidstaten, die zijn gericht op de groene infrastructuur en bijdragen aan (i) energie-efficiëntie (bijv. gebouwrenovatie, straatverlichting), (ii) hernieuwbare energie (bijv. kleinschalige windenergie) en (iii) schoon stadsvervoer (bijv. elektrische bussen) waarmee koolstofemissies of primair energieverbruik met ten minste 30% vermindert ten opzicht van de nulmeting.

De huidige activa-allocatie in duurzame beleggingen is 77% (zie pagina 11).

Het kader voor het monitoren en beoordelen van effecten is vastgesteld volgens een nauwgezet pad van opeenvolgende stappen: eerste screening, due diligence, voorbereiding van financiële afsluiting, goedkeuring en uitvoering door het beleggingscomité, en monitoring en verslaglegging gedurende de levensduur van het project.

Alle beleggingen worden gedurende de duur van de belegging aan een op risico gebaseerde S&E due diligence onderworpen. Het eeef monitort elk project aan de hand van een driemaandelijke meting. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een methode die is gevalideerd door een algemeen ingenieursbureau. Er zijn rapporten van derden vereist voor projecten met hoge investeringsvolumes en/of die technologisch complexer zijn. Het eeef verzamelt en verwerkt gegevens en voert de afleiding en het beheer van de gegevenskwaliteit uit. Er zijn bepaalde beperkingen, ondanks het doorlopende verbeterproces en methodes die voor gegevens worden gebruikt. Van belang zijnde beperkingen zijn de beschikbaarheid en kwaliteit van gegevens die het volledige bereik van de belangrijkste ongunstige effecten omvatten.

Kort samengevat: de Engagementactiviteiten komen vóór, tijdens en na beleggingen op het volgende neer:

- uitsluiting van een belegging die afbreuk aan een milieudoelstelling kan doen;
- risicobeoordeling van het handhaven van een transactie indien sprake is van schending bij een Partnerinstelling; en

¹ Raadpleeg de sectie "Downloaden" op <https://www.eeef.lu/social-environmental-standards.html>

- na de afsluiting van elke transactie volgt een evenwichtige aanpak waarbij de inhoud voorrang op de vorm heeft.

In overeenstemming met de Operationele Beginselen voor Effectenbeheer ("Operating Principles for Impact Management, **OPIM**") volgt, meet en rapporteert het eeef over de ecologische prestaties van zijn beleggingen en beoordeelt de vorderingen en effecten volgens de effectdimensies van het eeef. De belangrijkste duurzaamheidsindicatoren voor het eeef zijn (i) percentage besparing primaire energie, en (ii) percentage besparingen Co₂e. Het eeef beoordeelt elke potentiële belegging aan de hand van zijn beleggingscriteria en alle beleggingsprojecten moeten leiden tot ten minste 30% minder primair energieverbruik en/of koolstofemissies in vergelijking met de nulmeting. Van elke belegging worden primaire energie en koolstofemissies tijdens de levensduur van de belegging gemonitord. Hiervoor wordt de best practice van de sector gevolgd, waaronder het "International Performance Management and Verification Protocol" ("**IPMVP**") voor berekeningen van energieverbruik en -opwekking en ISO 14064-2:2019 voor de koolstofboekhouding van een project.