РЕШЕНИЕ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС, Евратом) 2022/2544 НА КОМИСИЯТА

от 19 декември 2022 година

за установяване на договорености за администрирането и изпълнението на операциите на ЕС по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране и свързаните операции по отпускане на заеми

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Договора за създаване на Европейската общност за атомна енергия,

като взе предвид Регламент (ЕС, Евратом) 2018/1046 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юли 2018 година за финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза, за изменение на регламенти (ЕС) № 1296/2013, (ЕС) № 1301/2013, (ЕС) № 1303/2013, (ЕС) № 1304/2013, (ЕС) № 1309/2013, (ЕС) № 1316/2013, (ЕС) № 223/2014 и (ЕС) № 283/2014 и на Решение № 541/2014/ЕС и за отмяна на Регламент (ЕС, Евратом) № 966/2012 ([1]), и по-специално член 220а от него,

като има предвид, че:

(1) С Регламент (ЕС, Евратом) 2022/2434 на Европейския парламент и на Съвета ([2]) бе изменен Регламент (ЕС, Евратом) 2018/1046 („Финансовият регламент“), като беше установена диверсифицираната стратегия за финансиране като единен метод на финансиране за изпълнението на операциите по получаване на заеми и управление на дълга, извършвани от Комисията. Член 220а от Финансовия регламент се прилага за програми за финансова помощ, за които основните актове влизат в сила на или след 9 ноември 2022 г. Диверсифицираната стратегия за финансиране не следва да се прилага за съществуващите програми, съгласно които операциите по получаване и отпускане на заеми следва да продължат да се извършват по традиционния метод „бек-ту-бек“ в съответствие с член 220 от Финансовия регламент. Методът „бек-ту-бек“ може също да се прилага по изключение за нови програми за финансова помощ и се прилага за всички програми на Евратом.

(2) Съгласно член 220а от Финансовия регламент Комисията трябва да установи необходимите условия за изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране. Тези договорености следва да включват рамка за управление, процедури за управление на риска и методика за разпределяне на разходите, с които следва да се гарантира, че всички разходи, направени от Съюза във връзка с финансовата помощ, се поемат от държавата бенефициер. Поради това е необходимо да се установят договорености, приложими за операциите по получаване на заеми и управление на дълга, извършвани от Комисията в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране, както и за свързаните операции по отпускане на заеми.

(3) За първи път Комисията приложи диверсифицираната стратегия за финансиране за операции по получаване на заеми в контекста на NextGenerationEU („NGEU“) — временния инструмент на Съюза за подпомагане на икономическото възстановяване от кризата с COVID-19. По този начин беше възможно успешно да се мобилизират средства за безвъзмездна подкрепа и заеми съгласно Регламент (ЕС) 2021/241 на Европейския парламент и на Съвета ([3]) и други програми на Съюза, посочени в член 2, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2020/2094 на Съвета ([4]).

([1]) ОВ L 193, 30.7.2018 г., стр. 1.

([2]) Регламент (ЕС, Евратом) 2022/2434 на Европейския парламент и на Съвета от 6 декември 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС, Евратом) 2018/1046 по отношение на установяването на диверсифицирана стратегия за финансиране като общ метод на получаване на заеми (ОВ L 319, 13.12.2022 г., стр. 1).

([3]) Регламент (ЕС) 2021/241 на Европейския парламент и на Съвета от 12 февруари 2021 г. за създаване на Механизъм за възстановяване и устойчивост (ОВ L 57, 18.2.2021 г., стр. 17).

([4]) Регламент (ЕС) 2020/2094 на Съвета от 14 декември 2020 г. за създаване на Инструмент на Европейския съюз за възстановяване с цел подкрепа на възстановяването след кризата с COVID-19 (ОВ L 433I, 22.12.2020 г., стр. 23).

(4) Моделът на управление и процесите, необходими за изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране по линия на NGEU, са установени в съответствие с Решение за изпълнение C(2021) 2502 на Комисията ([5]). Тези договорености включват, наред с другото, рамка за управление и процедури за управление на риска и за съответствие. В Решение за изпълнение (ЕС) 2021/1095 на Комисията ([6]) е разработена методика за разпределяне на разходите. Целесъобразно е договореностите за изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране съгласно член 220а от Финансовия регламент да се основават на модела на управление на NGEU.

(5) Въпреки че настоящото решение следва да се прилага главно по отношение на операциите, извършвани в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране, е целесъобразно да се разшири обхватът на някои от разпоредбите, предвидени в него, за да се включат операциите, извършвани по метода „бек-ту-бек“. Този подход би осигурил съгласуваност между различните програми, доколкото е приложимо. По този начин също така ще се гарантира, че всички операции са обхванати от най-високи стандарти от правила в съответствие с принципа на добро финансово управление. Това трябва да важи за договореностите, свързани с управлението на риска и процедурите за спазване на изискванията.

(6) В годишното решение за заемане на средства следва да се определят елементите на планираните операции по получаване на заеми в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране за период от една година. По-специално в него следва да се определят измеренията на операциите по получаване на заеми и управление на дълга, които трябва да бъдат предприети с оглед на определянето на общата експозиция на бюджета на Съюза и на бенефициерите на заеми. За тази цел е него следва да бъде определен диапазон за максималния размер на емитиране на дългосрочно финансиране за всички цели, максимална непогасена сума на краткосрочното финансиране, максимален среден срок до падежа на дългосрочното финансиране от Съюза, ограничение за окончателната непогасена сума за всяка емисия и, ако е приложимо, за максималния размер на емисиите на Комисията, които могат да бъдат държани в собствена сметка и могат да се използват като допълнителен източник на финансиране или за подпомагане на вторичния пазар.

(7) За да се гарантира, че необходимите средства са на разположение за изпълнение на задълженията по съответните програми за финансова помощ, когато настъпи падежът им за плащане, операциите по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране следва да се предприемат въз основа на двугодишни планове за финансиране. С плановете за финансиране ще бъде определена рамката на тези операции през този период чрез позоваване на плащанията, които трябва да бъдат извършени за изпълнение на съответните програми. Поради това създаването на плана за финансиране следва да гарантира пряка връзка с нуждите от плащания за покриване на задълженията за разходи, поети съгласно съответните основни актове. Планът за финансиране следва да бъде изготвен въз основа на ограниченията, определени в годишното решение за заемане на средства. Планът за финансиране е основата за информиране на участниците на пазара за индикативните планове за финансиране през предстоящия период.

(8) Чрез определяне на индикативен максимален размер на заемите, обхващащи по правило период от шест месеца, и установяване на някои други ключови параметри на планираните операции, с плана за финансиране също така ще се гарантира по-голяма предвидимост на емисиите, като същевременно се запазва гъвкавостта и се осигурява прозрачност на пазарите. Целевата инвеститорска база се нуждае от информация за предстоящите емисии и от посочване на графика за подготовка на инвестиционното планиране от тяхна страна.

(9) Годишното решение за заемане на средства и планът за финансиране следва да служат като основа за предоставяне на информация от Комисията на Европейския парламент и на Съвета в съответствие с член 220а, параграф 2 от Финансовия регламент, както и за осигуряване на комуникация с пазарите и с обществеността. Освен това съгласно член 220а, параграф 2 от Финансовия регламент Комисията следва да докладва изчерпателно и редовно на Европейския парламент и на Съвета относно всички аспекти на своята стратегия за вземане на заеми и управление на дълга.

(10) Определянето на точни и съдържателни планове за финансиране в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране зависи от редовното и навременно съобщаване на информация от разпоредителите с бюджетни кредити, отговарящи за изпълнението на програмите за финансова помощ, в рамките на сроковете и сумите за очакваните одобрения на плащанията. Тази информация следва да бъде съобщена на Генерална дирекция „Бюджет“ в качеството ѝ на служба, отговаряща за определянето и изпълнението на плановете за финансиране, чрез инструмента на Комисията за финансово прогнозиране.

([5]) Решение за изпълнение на Комисията от 14 април 2021 г. за установяване на необходимите условия за администриране на операциите по получаване на заеми съгласно Решение (ЕС, Евратом) 2020/2053 на Съвета и за операциите по предоставянето на средства за заеми, отпускани в съответствие с член 15 от Регламент (ЕС) 2021/241 на Европейския парламент и на Съвета.

([6]) Решение за изпълнение (ЕС) 2021/1095 на Комисията от 2 юли 2021 г. за установяване на методиката за разпределяне на разходите, свързани с операциите по заемане на средства и управление на дълга по линия на NextGenerationEU (ОВ L 236, 5.7.2021 г., стр. 75).

(11) Целта е с диверсифицираната стратегия за финансиране да се постигнат най-изгодните финансови условия за Съюза чрез добро планиране и безпроблемно изпълнение на сделките при възможно най-добрите условия в преобладаващите пазарни условия. Като се има предвид необходимостта от набиране на средства, за да бъде възможно извършването на плащания по съответните програми, Комисията има ограничена свобода на преценка по отношение на графика на пазарните трансакции. Диверсифицираната стратегия за финансиране ще предостави на Комисията по-широк набор от техники за финансиране, включително за краткосрочно финансиране, което ще ѝ позволи да намали риска за пазарното изпълнение, когато е необходимо да набира средства при по-неблагоприятни пазарни условия.

(12) Инструментите за финансиране в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране следва да включват, наред с другото, разнообразие от референтни облигации и съкровищни бонове на ЕС (EU-Bills). Операциите по получаване на заеми в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране следва да бъдат организирани под формата на търгове, синдикирани сделки или частни емисии на ценни книжа, в зависимост от това кое е най-подходящо предвид размера и естеството на операциите.

(13) В диверсифицираната стратегия за финансиране следва да бъде включена способността за емитиране на краткосрочни инструменти и поддържане на ликвиден буфер, което ще позволи на Комисията да отстрани несъответствията в сроковете между заемите и плащанията, както и да изпълни искане за плащане в случай на неблагоприятни условия за финансиране. Краткосрочните операции по получаване на заеми чрез съкровищни бонове на ЕС следва да се осъществяват чрез редовни търгове, за да се осигури гъвкавост и ефективност. Тези търгове следва да бъдат организирани по такъв начин, че да се гарантират прозрачният и предвидим статут на емитент на Съюза и равното третиране на участниците.

(14) Операциите по управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране дават възможност за по-добро управление на лихвените и другите финансови рискове. Поради това е целесъобразно да се разреши използването на деривати, като например суапове, за управление на лихвени или други финансови рискове във връзка със заеми за държавите бенефициери, като същевременно винаги се спазва принципът на бюджетно салдо, или да се сключват обезпечени или необезпечени сделки на паричния пазар със служби за управление на дълга на държавите членки, наднационални институции, национални агенции в публичния сектор, кредитни институции и инвестиционни посредници с подходящ кредитен рейтинг или централни контрагенти. В този контекст на Комисията следва също така да бъде разрешено да изкупува обратно и/или да държи собствени облигации за целите на управлението на ликвидността и поддържането на ликвидността на пазара на облигации на ЕС.

(15) Операциите по отпускане на заеми следва да се извършват в съответствие със съответния основен акт и съответните кредитни споразумения. Целесъобразно е да се определят минимални условия, при които се отпускат заемите. Следва също така да се гарантира, че държавите бенефициери поемат всички свързани със заема разходи, направени от Съюза в съответствие с методиката, определена от Комисията в отделно решение, допълнена от подробни насоки за изчисляване на тези разходи.

(16) На държавите бенефициери следва да се предложи възможността да поискат от Комисията да уреди заеми при фиксирано хеджиране на лихвения процент. Това ще изисква от Комисията да използва финансови инструменти като лихвени суапове, за да предлага заеми с фиксиран лихвен процент. Разходите за управление на рисковете с деривати следва да се поемат от държавата бенефициер.

(17) Операциите по получаване на заеми по съществуващите програми за финансова помощ се извършват в рамките на „Програмата за емитиране на дългови инструменти ЕС—Евратом“, създадена през 2019 г. и актуализирана през 2021 г. („Програма за емитиране на дългови инструменти“). Това включва, наред с другото, документа за предлагането, в който се съдържа цялата необходима информация на пазарите съгласно приложимото законодателство, както и оперативни и договорни споразумения с контрагенти, които са от основно значение за дейностите по заемане на средства. Операциите по получаване на заеми в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране следва да се извършват по програмата за емитиране на дългови инструменти след въвеждането на необходимите изменения в съществуващата документация.

(18) С цел осъществяване на операции по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране следва да се създаде подходящ оперативен капацитет, включително капацитет за уреждане на сделки, тръжна платформа и възможност за прибягване до репо сделки и суапове.

(19) За да извършва операции по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране и свързаните операции по отпускане на заеми, Комисията следва да открие специални сметки изключително за целите на тези операции. Към тези сметки следва да се прилагат същите съображения като за сметките за операциите по линия на NGEU. По-специално, за да се преодолее ликвидният риск, произтичащ от тези операции, следва да се създадат сигурни и специфични за целта пруденциални парични наличности за плащания. Изискването за поддържане на такъв специален пруденциален паричен буфер представлява неразделна и незаменима част от подхода за управление на риска за диверсифицирана стратегия за финансиране. За да се гарантира, че тези

критични парични наличности не са изложени на риск от контрагента, произтичащ от неплатежоспособност на институцията, в която се държат тези резерви, е наложително тези пруденциални парични наличности да се държат в централна банка. Тези парични наличности следва да се държат в специална сметка в ЕЦБ и следва да се поддържат на най-ниското равнище, необходимо за покриване на предстоящите плащания през краткосрочен период, но могат да варират по размер в зависимост от графика на емитиране и изплащане. С ЕЦБ следва да бъде сключен договор за фискални посреднически услуги, който да позволява покриването на свързаните разходи.

(20) Освен това с рамката за управление на риска и спазване на изискванията за операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми следва да се гарантира защитата на финансовите интереси на Съюза и да се гарантира, че всички дейности се извършват по начин, който съответства на най-високите стандарти за почтеност, честност и добро финансово управление и управление на риска. В това отношение ролята на главния отговорник по управление на риска, създадена по-рано с Решение C(2021) 2502 на Комисията, следва да бъде разширена, така че да се прилага за всички операции в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране съгласно настоящото решение. При изпълнението на задачите си главният отговорник по управление на риска следва да бъде подпомаган от Комитета по риска и съответствието.

(21) Главният отговорник по управление на риска, в съответствие с най-добрите практики и признатите международни стандарти, следва да изготви политика на високо равнище по отношение на риска и съответствието, която да съдържа насоки за управлението на риска и спазването на правилата с цел операциите да се изпълняват при пълна независимост.

(22) По-специално главният отговорник по управление на риска следва да гарантира, че операциите са в съответствие с политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието и че рисковете, свързани с тези операции, се идентифицират, разбират, управляват и докладват на главния отговорник по управление на риска. При изпълнението на тези задачи главният отговорник по управление на риска следва да бъде подпомаган от отговорник по съответствието, който следва да докладва пряко на главният отговорник по управление на риска по въпроси, свързани със съответствието с правилата, процедурите и предотвратяването на изпирането на пари и финансирането на тероризма.

(23) За да се гарантира, че договореностите, приложими за всички операции, изпълнявани чрез диверсифицираната стратегия за финансиране, са еднакви, е целесъобразно да се отмени Решение C(2021) 2502.

(24) За да се гарантира, че предстоящите операции по получаване на заеми в рамките на инструмента за предоставяне на подкрепа на Украйна ([7]) ще се възползват от диверсифицираната стратегия за финансиране, настоящото решение следва да влезе в сила по спешност в деня след датата на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз,*

ПРИЕ НАСТОЯЩОТО РЕШЕНИЕ:

ГЛАВА 1

ПРЕДМЕТ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Член 1

Предмет и приложно поле

1. С настоящото решение се установяват договореностите за изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране на операции по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на приложното поле на член 220а от Финансовия регламент, както и на свързаните операции по отпускане на заеми.

2. Глава 4 се прилага и за операции по получаване и отпускане на заеми, извършвани съгласно метода „бек-ту-бек“.

([7]) Регламент (ЕС) 2022/2463 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за създаване на инструмент за предоставяне на подкрепа на Украйна за 2023 г. (макрофинансова помощ +) (ОВ L 322, 16.12.2022 г.. стр. 1).

Член 2

Определения

За целите на настоящото решение се прилагат следните определения:

1) „операции по получаване на заеми“ означава операции на пазарите, по-специално емисии на дългови инструменти за получаване на заеми, включително рефинансиране на заеми;

2) „операции по управление на дълга“ означава пазарни операции, свързани с дълга, произтичащ от операциите по получаване на заеми с цел оптимизиране на структурата на неизплатения дълг, намаляване на лихвения процент, ликвидността и други финансови рискове, както и операции за поддържане на ликвидността на вторичния пазар;

3) „операции по отпускане на заеми“ означава операции, свързани с изпълнението на заеми и кредитни линии за финансова помощ съгласно член 220 от Финансовия регламент;

4) „плащане“ означава прехвърлянето на постъпленията, получени чрез операции по получаване на заеми и по управление на дълга, за финансиране на възстановима или безвъзмездна подкрепа на бенефициер;

5) „програмен разпоредител“ означава отговорният разпоредител с бюджетни кредити, в съответствие с приложение I към вътрешните правила, установени с Решение C(2018) 5120 на Комисията ([8]), за изпълнението на бюджетните редове на програма за финансова помощ и програма, финансирана съгласно член 2, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2020/2094, доколкото тя изпълнява мерките, посочени в член 1, параграф 2 от същия регламент;

6) „суап“ означава суап съгласно определението в раздел 1, точка 10 от приложение III към Делегиран регламент (ЕС) 2017/583 на Комисията ([9]);

7) „деривати“ означава деривати съгласно определението в член 2, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета ([10]);

8) „репо сделка“ или „обратна репо сделка“ означава репо сделка или обратна репо сделка съгласно определението в член 3, параграф 9 от Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета ([11]);

9) „сделка за покупка с условие за последваща продажба“ или „сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване“ означава сделка за покупка с условие за последваща продажба и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване съгласно определението в член 3, параграф 8 от Регламент (ЕС) 2015/2365;

10) „синдикирана сделка“ означава сделка, при която финансиране се предлага от група кредитори, наричана синдикат, на един заемополучател;

11) „търг“ означава процесът на емитиране на дългови ценни книжа на Съюза и Евратом въз основа на конкурентни оферти чрез тръжна платформа;

12) „дългосрочно финансиране“ означава финансиране чрез операции по получаване на заеми за срок, по-дълъг от една година, с изключение на сумите, държани в собствена сметка;

13) „краткосрочно финансиране“ означава финансиране чрез операции по получаване на заеми за срок, по-малък или равен на една година, и използване на необезпечени сделки на паричния пазар и обезпечени сделки на паричния пазар с ценни книжа, държани в собствена сметка.

([8]) Решение C(2018) 5120 final на Комисията от 3 август 2018 г. относно вътрешните правила за изпълнение на общия бюджет на Европейския съюз (раздел „Европейска комисия“) на вниманието на службите на Комисията.

([9]) Делегиран регламент (ЕС) 2017/583 на Комисията от 14 юли 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти по отношение на регулаторните технически стандарти за изискванията за прозрачност, засягащи местата на търговия и инвестиционните посредници, във връзка с облигациите, структурираните финансови продукти, квотите за емисии и дериватите (ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 229).

([10]) Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 г. относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1).

([11]) Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване, и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 337, 23.12.2015 г., стр. 1).

ГЛАВА 2

ОПЕРАЦИИ ПО ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАЕМИ, УПРАВЛЕНИЕ НА ДЪЛГА И ОТПУСКАНЕ НА ЗАЕМИ

РАЗДЕЛ 1

Стратегия за финансиране

Член 3

Годишно решение за заемане на средства

1. Комисията приема рамково решение за заемане на средства, в което се определят максималните граници за операциите по получаване на заеми и операциите по управление на дълга, които обхващат период от една година („годишно решение за заемане на средства“).

2. В годишното решение за заемане на средства се определят следните параметри на финансиране:

а) максималния годишен размер на дългосрочното финансиране въз основа на очакваните обеми на планираните плащания и нуждите от рефинансиране;

б) максималния непогасен размер на краткосрочното финансиране, включително чрез емитиране на съкровищни бонове на ЕС, използването на необезпечени сделки на паричния пазар въз основа на очакваните нужди от управление на ликвидността, временно финансиране и, когато е приложимо, използването на обезпечени сделки на паричния пазар със собствени емисии, държани в собствена сметка, включително за подпомагане на вторичния пазар на облигации на ЕС;

в) максималната окончателна непогасена сума на емисия, отразяваща риска от концентрация към падежа;

г) максималния среден срок до падежа на дългосрочното финансиране;

д) ако е целесъобразно, максималната непогасена сума на собствените емисии, които могат да бъдат държани в собствена сметка на Комисията и могат да се използват за обезпечени сделки на паричния пазар или за подпомагане на вторичния пазар на облигации на ЕС.

3. При изготвянето на годишното решение за заемане на средства се вземат предвид следните фактори:

а) изискванията, произтичащи от основните актове, по-специално от основните актове, посочени в член 220, параграф 1 от Финансовия регламент;

б) задълженията за плащане за обслужване на неизплатения дълг и погасяването на главницата в съответствие с годишната работна програма и като се взема предвид финансовото програмиране;

в) съвместимостта с ограниченията, определени в Решение (ЕС, Евратом) 2020/2053 и, по целесъобразност, в Регламент (ЕС, Евратом) 2020/2093 на Съвета ([12]), и с ограниченията на максималната продължителност или максималния среден срок до падежа, определени в основния акт. По отношение на NGEU тези ограничения са определените в член 6 от Решение (ЕС, Евратом) 2020/2053 за допълнителния таван на собствените ресурси от 0,6 процентни пункта от БНД на държавите членки, а в случай на планирано погасяване на заеми от бюджета на Съюза — в рамките на ограничението, определено в член 5, параграф 2, трета алинея от посоченото решение;

г) падежите на заема, определени в споразуменията за заем, сключени между Комисията и държавата бенефициер;

д) други фактори, които са от значение за определянето на операциите по получаване на заеми и управление на дълга.

4. Годишното решение за заемане на средства се приема преди началото на периода, за който се отнася.

([12]) Регламент (ЕС, Евратом) 2020/2093 на Съвета от 17 декември 2020 г. за определяне на многогодишната финансова рамка за годините 2021—2027 (ОВ L 433I, 22.12.2020 г., стр. 11).

5. Годишното решение за заемане на средства може да бъде изменено по-специално в случай на сериозен риск максималният среден срок до падежа да не може да бъде спазен поради непълно изпълнение на емисиите на суми по дългосрочно финансиране или в случай на промяна в един или повече фактори, посочени в параграф 3.

6. Комисията съобщава резултатите от годишното решение за заемане на средства на Европейския парламент и Съвета.

Член 4

План за финансиране

1. В плана за финансиране се определя индикативна цел за средствата, които трябва да бъдат набрани чрез операции по получаване на заеми и управлявани чрез операции по управление на дълга, която по правило обхваща период от шест месеца.

2. В плана за финансиране се посочват планираните операции по получаване на заеми и, в зависимост от случая, операциите по управление на дълга, които ще бъдат извършени в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране. В рамките на ограниченията, определени в годишното решение за заемане на средства, и като се вземат предвид факторите, посочени в член 3, параграф 3, и финансовите условия на първичния и вторичния пазар, планът за финансиране включва, наред с другото, следните параметри за финансиране:

а) максималния очакван размер на краткосрочното и дългосрочното финансиране за периода;

б) максималния среднопретеглен срок до падежа на дългосрочното финансиране, което ще бъде предприето;

в) горна граница на очакваната средна ликвидност, която ще бъде на разположение като резерв за покриване на нуждите от плащания за планирания период;

г) ако е целесъобразно, максималната непогасена сума на собствените емисии, които могат да бъдат държани в собствена сметка на Комисията и могат да се използват за обезпечени сделки на паричния пазар или за подпомагане на вторичния пазар.

При изготвянето на плана за финансиране надлежно се взема предвид становището на главния отговорник по управлението на риска, посочено в член 18, параграф 2, буква а).

3. Планът за финансиране се приема преди началото на периода, за който се отнася.

4. Планът за финансиране може да бъде изменян в случай на съществена промяна на един или повече фактори, посочени в член 3, параграф 3.

5. Въз основа на приетия план за финансиране Комисията информира Европейския парламент и Съвета.

Член 5

Съобщаване на прогнозните нужди от плащания за целите на изготвянето и изпълнението на плана за финансиране

1. Планът за финансиране се изготвя въз основа на актуална информация, която се предоставя на генерална дирекция „Бюджет“ от разпоредителите с бюджетни кредити по програмата, относно графика на очакваните плащания през въпросния шестмесечен период. Предоставената информация трябва да бъде, доколкото е възможно, точна и надеждна.

2. Един месец преди приемането на плана за финансиране разпоредителите с бюджетни кредити по програмата предоставят подробна прогноза за нуждите от плащания за съответните програми.

3. Разпоредителите с бюджетни кредити по програмата предоставят, доколкото е възможно, редовни, точни и надеждни актуализации на предоставената информация по отношение на планираните плащания, включително промени в сроковете за приключване на процедурите за одобряване на плащанията.

4. Разпоредителите с бюджетни кредити по програмата използват електронната система за съобщаване и актуализиране на информацията относно прогнозните нужди от плащания, за да предадат информацията за прогнозите за плащанията, предвидена в член 11, параграф 2, буква з), за целите на предаването на информацията, изисквана съгласно параграфи 1—3 от настоящия член.

Член 6

Изпълнение на операциите по получаване на заеми и на операциите по управление на дълга

1. Отделните операции по получаване на заеми се предприемат в съответствие с последната приложима за въпросния период актуализация на плана за финансиране.

Въз основа на предвидените в член 5, параграф 3 редовни актуализации на информацията относно сумите и очаквания график за одобряване на плащанията от разпоредителите с бюджетни кредити по програмата, генералният директор на генерална дирекция „Бюджет“ издава редовни инструкции относно сумите, които трябва да бъдат набрани чрез емитиране на дълг.

2. Указаните суми се набират чрез прилагане на диверсифицираната стратегия за финансиране, определена в член 7, като същевременно се спазват параметрите за финансиране на плана за финансиране, посочени в член 4, параграф 2.

Операциите по получаване на заеми и операциите по управление на дълга зачитат принципа на добро финансово управление, който включва подходящо разделение на ролите и отговорностите, информационните и отчетните потоци, чиято цел е да се гарантират независим надзор и отчетност, както и на законосъобразността и редовността на всички трансакции. Тези операции се извършват в съответствие с най-добрите практики на пазара и при спазване на пазарните конвенции.

Член 7

Диверсифицирана стратегия за финансиране

1. При изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране службите на Комисията прилагат следните принципи, когато е целесъобразно, при пълно зачитане на принципа на добро финансово управление, за да заемат необходимото финансиране, за да посрещнат своевременно нуждите на съответните програми за възстановима и безвъзмездна подкрепа, и да управляват получения дълг възможно най-ефективно и бързо, като същевременно се стремят да получат най-благоприятните финансови условия при преобладаващите пазарни условия за бюджета на Съюза и държавите бенефициери и като се стремят към редовно присъствие на капиталовия пазар:

а) операциите по получаване на заеми и управление на дълга могат да се извършват на първичния пазар, на вторичния пазар и на паричните пазари;

б) операциите по получаване на заеми се организират чрез набор от индивидуални заеми с различен матуритет, вариращи от краткосрочно до дългосрочно финансиране;

в) операциите по получаване на заеми могат да бъдат организирани чрез комбинация от синдикирани сделки и търгове и частни емисии на ценни книжа, като и в двата случая се разчита на услугите на кредитни институции и инвестиционни посредници, които са членове на мрежата от първични дилъри, създадена с Решение (ЕС, Евратом) 2021/625 на Комисията ([13]);

г) полученият дълг може да бъде разсрочен за целите на управлението на падежите;

д) несъответствията между паричните потоци и ликвидния риск се управляват чрез мерки за краткосрочно управление на ликвидността на сумите, държани по специална сметка, като се използват обезпечени и необезпечени сделки на паричния пазар.

2. Когато е необходимо да се осигури по-добро управление на лихвените проценти и други финансови рискове, възникващи при изпълнението на диверсифицираната стратегия за финансиране, службите на Комисията могат също така да използват операции по управление на дълга, които могат да се състоят в използването на деривати, като например суапове, за управление на лихвения процент или други финансови рискове, или в сключването на обезпечени или необезпечени сделки на паричния пазар със служби за управление на дълга на държавите членки, наднационални институции, национални агенции от публичния сектор, кредитни институции и инвестиционни посредници с подходящ кредитен рейтинг и централни контрагенти. За тази цел службите на Комисията могат да изкупуват и държат собствени облигации. По-специално суаповете могат да се използват само за хеджиране на лихвени рискове, поети от държавите, получаващи заеми. Разходите за управление на рисковете с деривати се поемат от бенефициера на операцията по управление на риска.

([13]) Решение (ЕС, Евратом) 2021/625 на Комисията от 14 април 2021 г. за създаване на мрежа от първични дилъри и определяне на критериите за допустимост на кандидатите за мандати на водещ или съвместно водещ мениджър на синдикирани сделки за целите на дейностите по заемане на средства от Комисията от името на Съюза и на Европейската общност за атомна енергия (ОВ L 131, 16.4.2021 г., стр. 170).

РАЗДЕЛ 2

Операции по отпускане на заеми

Член 8

Операции по отпускане на заеми

Операциите по отпускане на заеми се извършват в съответствие със специфичните правила, определени в съответния основен акт, както и с условията, определени в споразуменията за заеми, сключени между Комисията и държавата бенефициер съгласно съответния основен акт.

Член 9

Плащане и предсрочна изискуемост на заема

Плащането на вноските или траншовете по заема се извършва възможно най-ефективно и бързо, в зависимост от наличието на финансиране. В споразуменията за заем се съдържа безусловен и неотменим ангажимент от страна на държавата бенефициер да поеме всички разходи, свързани със заемите, включително административните разходи, и да изплати размера на главницата и лихвите, като използването на деривати, по-специално суапове, може да бъде позволено.

В споразуменията за заем съгласно Регламент (ЕС) 2021/241 се съдържа клауза за предсрочна изискуемост, която дава право на Комисията да поиска предсрочно погасяване на заема, наред с другото, в съответствие с член 22, параграф 5 и член 24, параграф 9 от Регламент (ЕС) 2021/241, и да си възстанови неуравнено предварително финансиране.

Член 10

Разходи по заема

Всички разходи, включително разходите, свързани с управлението на лихвените и други финансови рискове, поети от Съюза във връзка със заемането на средства по заемите, се поемат от държавите бенефициери в съответствие с член 220 от Финансовия регламент и със съответните основни актове и се изчисляват съгласно методика, определена от Комисията в Решение за изпълнение (ЕС, Евратом) 2022/2545 на Комисията ([14]), допълнена от специални насоки, при пълно зачитане на принципите на прозрачност и равно третиране.

Всички разходи, направени от Съюза за деривати, се поемат от държавата бенефициер.

Разходите се фактурират редовно на държавата бенефициер.

РАЗДЕЛ 3

Изпълнение и докладване

Член 11

Създаване на оперативен капацитет

1. Изпълнението на операциите по получаване на заеми и управление на дълга в рамките на диверсифицираната стратегия за финансиране и свързаните операции по отпускане на заеми включва създаването и управлението на оперативния капацитет, като се гарантира, че въведените системи поддържат добро финансово управление и подлежат на стабилно управление на риска и документиране на процесите и решенията.

([14]) Решение за изпълнение (ЕС, Евратом) 2022/2545 на Комисията от 19 декември 2022 г. за установяване на рамката за разпределяне на разходите, свързани с операциите по заемане на средства и управление на дълга по линия на диверсифицираната стратегия за финансиране (вж. стр. 123 от настоящия брой на Официален вестник).

2. Този оперативен капацитет включва по-специално:

а) договаряне, преразглеждане и подписване на споразумения с публични или частни кредитни институции и национални или международни централни депозитари на ценни книжа, необходими за сключването на сетълмент на сделки;

б) преглед, изменение, промяна, преработване и финализиране на документацията за заемане на средства, включително документацията по програмата за емитиране на дългови инструменти;

в) установяване на договорености и правила за организирането на търговете, включително споразумения с външни доставчици на системи и постоянен надзор върху провеждането на търговете;

г) осъществяване на отделни операции по получаване на заеми чрез синдикирани сделки, търгове и частни емисии на ценни книжа;

д) изчисляване на разходите, направени в съответствие с методиката, която ще бъде определена от Комисията в конкретни насоки и която ще бъде за сметка на бюджета на Съюза и на държавите бенефициери в контекста на операциите по отпускане на заеми;

е) установяване на договорености и договаряне, преразглеждане и подписване на споразумения, включително споразумения с контрагенти и доставчици на системи за търговия, необходими за извършването на следните сделки и инструменти:

i) репо сделки или обратни репо сделки, сделки за покупка с условие за последваща продажба или сделки за продажба с условие за обратно изкупуване и други сделки, пораждащи пасиви,

ii) деривати, като например суапове, за целите на управлението и хеджиране на рисковете единствено за целите на заемите;

ж) извършване на сделки на вторичния пазар, необезпечени и обезпечени сделки на паричния пазар, включително посочените в буква е), подточки i) и ii) по-горе;

з) създаване и управление на електронната система за съобщаване и актуализиране на информацията относно прогнозните нужди от плащания, посочена в член 5, параграф 4.

Член 12

Докладване относно изпълнението на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми

Комисията изготвя доклад два пъти годишно относно всички аспекти на стратегията си за вземане на заеми и управление на дълга, като например правно основание, непогасени суми на облигации и съкровищни бонове, матуритетен профил, отпуснати безвъзмездни средства и заеми, график за изплащане на отпуснатите заеми, разходи за финансиране и сумата, която Комисията възнамерява да емитира през следващото шестмесечие. Докладът се представя на Европейския парламент и на Съвета.

ГЛАВА 3

СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ И СЧЕТОВОДИТЕЛ

Член 13

Сметка за управлението на постъпленията

1. Постъпленията, свързани с операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми, се управляват чрез сметка, открита от счетоводителя на Комисията. Счетоводителят делегира управлението на тази сметка на съответните служби в генерална дирекция „Бюджет“, които я управляват в съответствие с правилата, принципите и процедурите, определени в настоящото решение.

2. Сметката се води в ЕЦБ въз основа на договор за фискални посреднически услуги. Тя се използва за специални пруденциални парични наличности, които се адаптират към размера на предстоящите плащания.

Член 14

Счетоводно отчитане на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми

Счетоводителят отговаря за осигуряването на подходящо счетоводно отчитане на всички операции по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми в съответствие със счетоводните правила на Съюза и с дял XIII от Финансовия регламент.

Член 15

Изготвяне на финансови отчети

1. Счетоводителят отговаря за изготвянето на годишните финансови отчети по отношение на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми в съответствие със счетоводните правила на Съюза и въз основа на информацията, предоставена от разпоредителите с бюджетни кредити по програмата.

2. Тези финансови отчети са част от консолидираните годишни отчети на бюджета на Съюза.

ГЛАВА 4

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА И СЪОТВЕТСТВИЕ

Член 16

Роля на главния отговорник по управлението на риска по отношение на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми

1. За операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми има главен отговорник по управлението на риска, чиито правомощия и функции са определени в настоящото решение.

2. Ролята на главния отговорник по управлението на риска е да гарантира, че системите и процесите, използвани за осъществяване на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми, се разработват и прилагат по начин, който гарантира във възможно най-голяма степен защитата на финансовите интереси на Съюза и доброто финансово управление на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми.

3. Ролята на главен отговорник по управлението на риска се упражнява независимо от функциите и задачите, свързани с планирането, изпълнението, осъществяването и отчитането на операциите. Главният отговорник по управлението на риска се ползва с автономност при изпълнението на задачите и отговорностите, описани в настоящата глава, и разполага с необходимите ресурси.

4. Главният отговорник по управлението на риска докладва пряко на члена на колегията, отговарящ за бюджета, по отношение на отговорностите, определени в настоящата глава.

5. Служител, на когото е възложена ролята на отговорник по съответствието, докладва пряко на главния отговорник по управлението на риска по въпросите, посочени в член 17, параграф 4.

Член 17

Създаване на политика на високо равнище по отношение на риска и съответствието

1. Главният отговорник по управлението на риска изготвя политика на високо равнище по отношение на риска и съответствието, в която се определят основните рискове за финансовите интереси на Съюза, произтичащи от изпълнението на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми. В този контекст главният отговорник по управлението на риска взема предвид принципите за разпознаване и оценка на риска, съгласно които една ефективна система за вътрешен контрол установява и непрекъснато оценява основните рискове.

2. В политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието се определят стратегическите цели по отношение на риска и се осигурява общата рамка за насоките за управление на риска, приложими за операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми.

3. В политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието се установяват всички свързани рискове, включително рискове по отношение на ликвидността, пазара, финансирането, кредитирането, контрагента и оперативните рискове, произтичащи от изпълнението на операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми. За всеки риск в политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието се определят склонността към поемане на висок риск, общите методики за измерване на експозицията на риска, изискванията за мониторинг и докладване, както и механизма за ескалация, който трябва да се предприеме в случай на нарушения или неспазване. С нея се проверяват надеждността на процедурите, необходими за гарантиране на честността, почтеността и прозрачността на тези операции, и се ограничава по подходящ начин всеки финансов или операционен риск.

4. Политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието включва следните правила и процедури:

а) правилата и процедурите, които трябва да се спазват от лицата, които отговарят за оперативното изпълнение и осъществяването на диверсифицираната стратегия за финансиране; и

б) правилата и процедурите за предотвратяване на изпирането на пари, финансирането на тероризма, изпълнението на операции по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми от субекти, учредени или установени в юрисдикции, включени в списъка в рамките на съответната политика по отношение на юрисдикциите, които не оказват съдействие, или които са определени като високорискови държави съгласно член 9, параграф 2 от Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета ([15]), или които не спазват ефективно установените на равнището на Съюза или на международно равнище данъчни стандарти за прозрачност и обмен на информация, както и за предотвратяване на нарушенията на режимите за налагане на санкции и други съответни финансови нередности.

5. Политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието се преразглежда най-малко веднъж годишно и при необходимост.

6. Политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието се представя за одобрение от главния отговорник по управлението на риска на члена на колегиума, отговарящ за бюджета.

Член 18

Роля на главния отговорник по управлението на риска

1. Главният отговорник по управлението на риска следи за цялостното и последователно прилагане на политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието.

2. Главният отговорник по управлението на риска изпълнява по-конкретно следните задачи:

а) изготвя становище относно проекта на план за финансиране;

б) преразглежда вътрешните правила и документи с насоки, издадени от генералния директор на генерална дирекция „Бюджет“ за изпълнението на настоящото решение, с цел съгласуваност с политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието, които може да поиска да измени;

в) установява и наблюдава непрекъснатото спазване на надеждни процеси за идентифициране, количествено определяне и мониторинг на риска;

г) установява потенциални нарушения на политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието или на други свързани с риска насоки, политики и ограничения и препоръчва възможни стъпки, които да бъдат предприети в случай на нарушения или неспазване.

Член 19

Докладване от страна на главния отговорник по управлението на риска

1. Главният отговорник по управлението на риска докладва редовно за съществените рискове и за спазването на правилата и процедурите, определени съгласно член 17, параграф 4, на члена на колегиума, отговарящ за бюджета, на Комитета по риска и съответствието, на генералния директор на генерална дирекция „Бюджет“ и на счетоводителя. Главният отговорник по управлението на риска също така редовно предоставя информация относно рисковете и ограниченията на лицата, които отговарят за оперативното изпълнение на диверсифицираната стратегия за финансиране.

([15]) Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 г. за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма, за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и на Директива 2006/70/ЕО на Комисията (ОВ L 141, 5.6.2015 г., стр. 73).

Генералният директор на генерална дирекция „Бюджет“ без ненужно забавяне предприема необходимите мерки за разглеждане на тези констатации и предоставя обяснения относно предприетите мерки на главния отговорник по управлението на риска.

Когато докладва на члена на колегиума, отговарящ за бюджета, главният отговорник по управлението на риска може също така, по целесъобразност, да го информира за констатациите, посочени във втора алинея, и за разискванията на Комитета по риска и съответствието.

2. Главният отговорник по управлението на риска докладва на Комисията веднъж годишно относно прилагането на политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието.

Член 20

Роля на Комитета по риска и съответствието

1. Създава се Комитет по риска и съответствието, който да подпомага главния отговорник по управлението на риска при изпълнението на неговите задачи.

2. Комитетът по риска и съответствието:

а) предоставя консултации на главния отговорник по управлението на риска относно политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието;

б) подпомага главния отговорник по управлението на риска при изпълнението на задачите, посочени в член 18, параграф 2, букви а), б) и в);

в) участва в оценката, наблюдението и одобряването на практики по отношение на прилагането на политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието и във връзка с управлението на риска при операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми;

г) подпомага главния отговорник по управлението на риска при оценяването на нововъзникващи рискови експозиции във връзка с операциите по получаване на заеми, управление на дълга и отпускане на заеми и бива информиран от главния отговорник по управлението на риска за превишаване на ограниченията, определени с цел намаляване на рисковете, или неспазване на политиката на високо равнище по отношение на риска и съответствието, както и на други свързани с риска насоки, политики и ограничения.

Член 21

Членове и организация на Комитета по риска и съответствието

1. Членове на Комитета по риска и съответствието са главният отговорник по управлението на риска, счетоводителят на Комисията, отговорникът по съответствието, двама служители от генералните дирекции, чиито функции включват познания за управлението на риска и надзора на финансовите пазари, и двама служители на генерална дирекция „Бюджет“, определени от генералния директор на генерална дирекция „Бюджет“.

2. Главният отговорник по управлението на риска кани двама външни експерти на заседанията на Комитета по риска и съответствието. Външните експерти дават становища и участват в разискванията без право на глас по въпроси, поставени пред Комитета.

3. Когато е възможно, Комитетът по риска и съответствието приема позиции въз основа на консенсус или, когато не е постигнат консенсус, въз основа на обикновено мнозинство от своите членове. В случай на равен брой гласове решаващ е гласът на главния отговорник по управлението на риска.

4. Комитетът по риска и съответствието приема свой процедурен правилник.

ГЛАВА 5

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Член 22

Отмяна

Решение C(2021) 2502 се отменя.

Позоваванията на отменения решение се считат за позовавания на настоящото решение.

Член 23

Влизане в сила

Настоящото решение влиза в сила на деня след датата на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Съставено в Брюксел на 19 декември 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN