KOMISSION TÄYTÄNTÖÖNPANOPÄÄTÖS (EU, Euratom) 2022/2544,

annettu 19 päivänä joulukuuta 2022,

monipuolisen varainhankintastrategian mukaisten EU:n lainanotto- ja velanhallintatoimien ja niihin liittyvien lainanantotoimien hallinto- ja täytäntöönpanojärjestelyistä

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon Euroopan atomienergiayhteisön perustamissopimuksen,

ottaa huomioon unionin yleiseen talousarvioon sovellettavista varainhoitosäännöistä, asetusten (EU) N:o 1296/2013, (EU) N:o 1301/2013, (EU) N:o 1303/2013, (EU) N:o 1304/2013, (EU) N:o 1309/2013, (EU) N:o 1316/2013, (EU) N:o 223/2014, (EU) N:o 283/2014 ja päätöksen N:o 541/2014/EU muuttamisesta sekä asetuksen (EU, Euratom) N:o 966/2012 kumoamisesta 18 päivänä heinäkuuta 2018 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU, Euratom) 2018/1046 ([1]) ja erityisesti sen 220 a artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Euroopan parlamentin asetuksella (EU, Euratom) 2022/2434 ([2]) muutettiin asetusta (EU, Euratom) 2018/1046, jäljempänä 'varainhoitoasetus', vahvistamalla monipuolinen varainhankintastrategia ainoaksi komission toteuttamissa lainanotto- ja velanhallintatoimissa käytettäväksi varainhankintamenetelmäksi. Varainhoitoasetuksen 220 a artiklaa sovelletaan rahoitusapuohjelmiin, joiden perussäädökset tulevat voimaan 9 päivänä marraskuuta 2022 tai sen jälkeen. Monipuolista varainhankintastrategiaa ei sovelleta nykyisiin ohjelmiin, joiden mukaisten lainanotto- ja lainanantotoimien toteuttamista olisi jatkettava käyttämällä perinteistä back-to-back-menetelmää varainhoitoasetuksen 220 artiklan mukaisesti. Back-to-back-menetelmää voidaan poikkeuksellisesti soveltaa myös uusiin rahoitusapuohjelmiin, ja sitä on sovellettava kaikkiin Euratomin ohjelmiin.

(2) Varainhoitoasetuksen 220 a artiklan mukaan komissio vahvistaa tarvittavat järjestelyt monipuolisen varainhankintastrategian toteuttamista varten. Näihin järjestelyihin olisi kuuluttava hallintokehys, riskienhallintamenettelyt ja kustannustenjakomenetelmä, jolla olisi varmistettava, että kaikista rahoitusapuun liittyvistä unionille aiheutuvista kustannuksista vastaa tuensaajamaa. Sen vuoksi on tarpeen vahvistaa järjestelyt, joita sovelletaan komission monipuolisen varainhankintastrategian mukaisesti toteuttamiin lainanotto- ja velanhallintatoimiin ja niihin liittyviin lainanantotoimiin.

(3) Komissio käytti monipuolista varainhankintastrategiaa ensimmäisen kerran lainanottotoimiin NextGenerationEU-välineen yhteydessä. NextGenerationEU-väline on unionin väliaikainen väline, jolla tuetaan talouden elpymistä covid-19-kriisistä. Tämä on mahdollistanut varojen onnistuneen hankinnan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2021/241 ([3]) mukaista tukea, jota ei makseta takaisin, ja kyseisen asetuksen mukaisia lainoja varten sekä neuvoston asetuksen (EU) 2020/2094 ([4]) 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja muita unionin ohjelmia varten.

([1]) EUVL L 193, 30.7.2018, s. 1.

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU, Euratom) 2022/2434, annettu 6 päivänä joulukuuta 2022, asetuksen (EU, Euratom) 2018/1046 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse hajautetun rahoitusstrategian käyttöönotosta yleisenä lainanottomenetelmänä (EUVL L 319, 13.12.2022, s. 1).

([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/241, annettu 12 päivänä helmikuuta 2021, elpymis- ja palautumistukivälineen perustamisesta (EUVL L 57, 18.2.2021, s. 17).

([4]) Neuvoston asetus (EU) 2020/2094, annettu 14 päivänä joulukuuta 2020, Euroopan unionin elpymisvälineen perustamisesta covid-19-kriisin jälkeisen elpymisen tukemiseksi (EUVL L 433I, 22.12.2020, s. 23).

(4) Hallintomalli ja prosessit, joita tarvitaan monipuolisen varainhankintastrategian toteuttamiseksi NextGenerationEU-välineen yhteydessä, on vahvistettu komission täytäntöönpanopäätöksen C(2021) 2502 ([5]) mukaisesti. Näihin järjestelyihin kuuluvat muun muassa hallintokehys sekä riskienhallinta- ja vaatimustenmukaisuusmenettelyt. Kustannustenjakomenetelmä vahvistettiin komission täytäntöönpanopäätöksessä (EU) 2021/1095 ([6]). On aiheellista ottaa varainhoitoasetuksen 220 a artiklan mukaisen monipuolisen varainhankintastrategian toteutusjärjestelyjen perustaksi NextGenerationEU-välineen hallintomalli.

(5) Vaikka tätä päätöstä olisi sovellettava pääasiassa toimiin, jotka toteutetaan monipuolisen varainhankintastrategian mukaisesti, on aiheellista laajentaa joitakin siinä säädettyjä järjestelyjä koskemaan toimia, jotka toteutetaan käyttämällä back-to-back-menetelmää. Tällä lähestymistavalla varmistettaisiin soveltuvin osin johdonmukaisuus eri ohjelmien kesken. Sillä taattaisiin myös, että kaikkiin toimiin sovelletaan mahdollisimman korkealaatuisia sääntöjä moitteettoman varainhoidon periaatteen mukaisesti. Tämän olisi koskettava myös riskienhallinta- ja vaatimustenmukaisuusmenettelyihin liittyviä järjestelyjä.

(6) Monipuolisen varainhankintastrategian mukaisten yhden vuoden jaksolle suunniteltujen lainanottotoimien osatekijät olisi esitettävä vuotuisessa lainanottopäätöksessä. Siinä olisi erityisesti määritettävä toteutettavien lainanotto- ja velanhallintatoimien mittasuhteet unionin talousarvioon kohdistuvan ja lainansaajiin liittyvän kokonaisriskin määrittämiseksi. Tätä varten siinä olisi vahvistettava vaihteluväli kaikki käyttötarkoitukset kattavalle, pitkäaikaiseen varainhankintaan liittyvien liikkeeseenlaskujen enimmäismäärälle, lyhytaikaiseen varainhankintaan liittyvä maksamatta oleva enimmäismäärä, unionin hankkiman pitkäaikaisen rahoituksen keskimääräinen enimmäismaturiteetti, liikkeeseenlaskukohtaiset enimmäismäärät lopulliselle maksamatta olevalle määrälle ja tarvittaessa sellaisten komission liikkeeseenlaskemien instrumenttien enimmäismäärä, jotka se voi pitää hallussaan ja joita voidaan käyttää lisärahoituksen hankkimiseen tai jälkimarkkinoiden tukemiseen.

(7) Jotta voitaisiin varmistaa, että rahoitusapuohjelmien mukaisten sitoumusten täyttämiseen tarvittavat varat ovat käytettävissä maksujen erääntyessä, monipuolisen varainhankintastrategian mukaiset lainanotto- ja velanhallintatoimet olisi toteutettava puolivuosittaisten varainhankintasuunnitelmien perusteella. Varainhankintasuunnitelmissa vahvistettaisiin nämä puolivuotisjaksolla toteutettavat toimet niiden maksujen perusteella, jotka on suoritettava kyseeseen tulevien ohjelmien toteuttamiseksi. Varainhankintasuunnitelmaa laadittaessa olisi sen vuoksi varmistettava suora yhteys vastaavien perussäädösten nojalla tehtyjen menositoumusten täyttämiseksi tarvittaviin maksuihin. Varainhankintasuunnitelmaa laadittaessa olisi noudatettava vuotuisessa lainanottopäätöksessä asetettuja enimmäismääriä. Varainhankintasuunnitelma muodostaa perustan, jonka pohjalta markkinaosapuolille tiedotetaan tulevan kauden suuntaa antavista varainhankintasuunnitelmista.

(8) Koska varainhankintasuunnitelmassa vahvistetaan pääsääntöisesti kuuden kuukauden jaksolle lainanoton ohjeellinen enimmäismäärä ja eräitä muita suunniteltujen toimien keskeisiä parametreja, sillä varmistettaisiin myös liikkeeseenlaskujen parempi ennustettavuus siten, että samalla säilytetään joustavuus ja tarjotaan avoimuutta markkinoilla. Kohteena oleva sijoittajapohja tarvitsee tietoa tulevista liikkeeseenlaskuista ja niiden ajoituksesta valmistellakseen omaa sijoitussuunnitteluaan.

(9) Vuotuisen lainanottopäätöksen ja varainhankintasuunnitelman olisi toimittava perustana, kun komissio antaa tietoja Euroopan parlamentille ja neuvostolle varainhoitoasetuksen 220 a artiklan 2 kohdan mukaisesti, sekä markkinoille ja yleisölle suunnatun tiedotuksen perustana. Lisäksi komission olisi varainhoitoasetuksen 220 a artiklan 2 kohdan mukaisesti raportoitava Euroopan parlamentille ja neuvostolle kattavasti ja säännöllisesti kaikista lainanotto- ja velanhallintastrategiaansa liittyvistä näkökohdista.

(10) Tarkkojen ja tarkoituksenmukaisten varainhankintasuunnitelmien laatiminen osana monipuolista varainhankintastrategiaa edellyttää, että toimivaltaiset tulojen ja menojen hyväksyjät toimittavat tietoja säännöllisesti ja oikea-aikaisesti, jotta rahoitusapuohjelmat voidaan toteuttaa niissä asetettujen määräaikojen ja odotettavissa olevien maksujen hyväksymiseen tarvittavien määrien puitteissa. Nämä tiedot olisi toimitettava komission rahoitusennusteiden laatimiseen käyttämällä välineellä budjettipääosastolle, joka vastaa varainhankintasuunnitelmien laatimisesta ja toteuttamisesta.

([5]) Komission täytäntöönpanopäätös, annettu 14 päivänä huhtikuuta 2021, neuvoston päätöksen (EU, Euratom) 2020/2053 mukaisten lainanottotoimien ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2021/241 15 artiklan mukaisesti myönnettyihin lainoihin liittyvien lainanantotoimien hallinnoimiseksi tarvittavista järjestelyistä.

([6]) Komission täytäntöönpanopäätös (EU) 2021/1095, annettu 2 päivänä heinäkuuta 2021, menetelmän vahvistamisesta Next Generation EU -välineen puitteissa toteutettaviin lainanotto- ja velanhoitotoimiin liittyvien kustannusten jakamiseksi (EUVL L 236, 5.7.2021, s. 75).

(11) Monipuolisella varainhankintastrategialla olisi pyrittävä saamaan unionille mahdollisimman edulliset rahoitusehdot suunnittelemalla toimet järkevästi ja toteuttamalla ne sujuvasti vallitsevissa markkinaolosuhteissa parhain mahdollisin ehdoin. Koska rahoitusta hankitaan, jotta asianomaisiin ohjelmiin voidaan suorittaa maksuja, komissiolla on rajallinen harkintavalta markkinatransaktioiden ajoituksen suhteen. Monipuolinen varainhankintastrategia tarjoaisi komissiolle laajemman valikoiman varainhankintatekniikoita, lyhytaikainen varainhankinta mukaan luettuna, ja antaisi näin sille mahdollisuuden vähentää markkinoihin liittyvää toteutusriskiä silloin kun se joutuu hankkimaan varoja epäsuotuisemmissa markkinaolosuhteissa.

(12) Monipuolisen varainhankintastrategian mukaisiin varainhankintavälineisiin olisi kuuluttava muun muassa erilaisia viitelainoja ja EU:n velkasitoumuksia. Monipuolisen varainhankintastrategian mukaiset lainanottotoimet olisi toteutettava huutokauppoina, syndikoituina transaktioina tai suunnattuina anteina sen mukaan, mikä näistä vaihtoehdoista on toimien koon ja luonteen kannalta tarkoituksenmukaisin.

(13) Monipuoliseen varainhankintastrategiaan olisi sisällyttävä mahdollisuus laskea liikkeeseen lyhyen aikavälin instrumentteja ja ylläpitää maksuvalmiuspuskuria, jotta komissio voi kattaa tarpeet, jotka aiheutuvat siitä, että lainanoton ja maksusuoritusten ajankohdat poikkeavat toisistaan, ja täyttää maksupyynnöt myös epäsuotuisissa rahoitusoloissa. EU:n velkasitoumuksiin perustuvat lyhyen aikavälin lainanottotoimet olisi toteutettava säännöllisillä huutokaupoilla joustavuuden ja tehokkuuden varmistamiseksi. Tällaiset huutokaupat olisi järjestettävä siten, että varmistetaan läpinäkyvä ja ennakoitavissa oleva unionin liikkeeseenlaskija-asema ja osallistujien yhdenvertainen kohtelu.

(14) Monipuolisen varainhankintastrategian mukaisilla velanhallintatoimilla voidaan parantaa korkoriskien ja muiden rahoitusriskien hallintaa. Sen vuoksi on aiheellista sallia johdannaisten, kuten swapien, käyttäminen tuensaajamaille myönnettäviin lainoihin liittyvien korkoriskien tai muiden rahoitusriskien hallintaan siten, että samalla noudatetaan aina talousarvion tasapainon periaatetta, tai sellaisten vakuudellisten tai vakuudettomien rahamarkkinatransaktioiden käyttö, jotka toteutetaan jäsenvaltioiden velanhoidosta vastaavien tahojen, ylikansallisten laitosten, kansallisten julkisen sektorin laitosten, sellaisten luottolaitosten tai sijoituspalveluyritysten, joilla on asianmukainen luottokelpoisuus, tai keskusvastapuolten kanssa. Tässä yhteydessä komissiolle olisi myös annettava lupa ostaa takaisin ja/tai pitää hallussaan omia joukkovelkakirjojaan likviditeetin hallintaa ja EU:n joukkolainamarkkinoiden likviditeetin tukemista varten.

(15) Lainanantotoimet olisi toteutettava asianomaisen perussäädöksen ja vastaavien lainasopimusten mukaisesti. On aiheellista vahvistaa lainojen maksamista koskevat vähimmäisehdot. Olisi myös varmistettava, että tuensaajamaat vastaavat kaikista unionille aiheutuneista lainaan liittyvistä kustannuksista sellaisten menetelmien mukaisesti, jotka komissio vahvistaa erillisessä päätöksessä, jota täydennetään kyseisten kustannusten laskentaa koskevilla yksityiskohtaisilla suuntaviivoilla.

(16) Tuensaajamaille olisi tarjottava mahdollisuus pyytää komissiota järjestämään lainoja, joiden korko on suojauksen ansiosta kiinteä. Tämä edellyttäisi, että komissio käyttää koronvaihtosopimusten kaltaisia rahoitusinstrumentteja tarjotakseen kiinteäkorkoisia lainoja. Tuensaajamaan olisi vastattava johdannaisiin liittyvien riskien hallinnasta aiheutuvista kustannuksista.

(17) Nykyisten rahoitusapuohjelmien mukaiset lainanottotoimet toteutetaan vuonna 2019 perustetun ja vuonna 2021 päivitetyn EU:n ja Euratomin velan liikkeeseenlaskuohjelman, jäljempänä 'velan liikkeeseenlaskuohjelma', puitteissa. Ohjelmaan sisältyvät muun muassa markkinointiesite, jossa esitetään kaikki tarvittavat sovellettavan lainsäädännön mukaiset markkinoille annettavat tiedot, sekä operatiiviset ja sopimusjärjestelyt sellaisten vastapuolten kanssa, joilla on lainanottotoimien kannalta ratkaiseva merkitys. Monipuolisen varainhankintastrategian mukaiset lainanottotoimet olisi toteutettava velan liikkeeseenlaskuohjelman puitteissa sen jälkeen, kun olemassa oleviin asiakirjoihin on tehty tarvittavat muutokset.

(18) Monipuolisen varainhankintastrategian mukaisten lainanotto- ja velanhallintatoimien toteuttamiseksi olisi luotava asianmukaiset operatiiviset valmiudet, joihin kuuluvat muun muassa transaktioiden toimituksesta vastaavat toiminnot, huutokauppapaikka ja mahdollisuus käyttää takaisinostotransaktioita ja swapeja.

(19) Voidakseen toteuttaa monipuolisen varainhankintastrategian mukaisia lainanotto- ja velanhallintatoimia ja niihin liittyviä lainanantotoimia komission olisi avattava erilliset tilit yksinomaan näitä toimia varten. Näihin tileihin olisi sovellettava samoja periaatteita kuin NextGenerationEU-toimien tileihin. Erityisesti näistä toimista aiheutuvaan likviditeettiriskiin puuttumiseksi olisi otettava käyttöön turvattuja, tiettyyn käyttötarkoitukseen osoitettuja, toiminnan vakautta turvaavia käteisvaroja maksujen suorittamista varten. Tällaisen määrättyyn tarkoitukseen osoitetun, toiminnan vakautta turvaavan käteispuskurin ylläpitämistä koskeva vaatimus on olennainen ja

välttämätön osa monipuoliseen varainhankintastrategiaan liittyvää, riskienhallintaan sovellettavaa lähestymistapaa. Jotta voitaisiin varmistaa, että näihin kriittisiin käteisvaroihin ei kohdistu vastapuoliriskiä sellaisen laitoksen kaatumisesta, jossa kyseisiä varoja säilytetään, on välttämätöntä, että nämä toiminnan vakautta turvaavat käteisvarat säilytetään keskuspankissa. Nämä käteisvarat olisi säilytettävä niille varatulla tilillä EKP:ssä, ja niiden määrä olisi pidettävä alhaisimmalla mahdollisella tasolla, joka riittää tulevien maksujen kattamiseen lyhyellä aikavälillä, mutta niiden määrä voi vaihdella liikkeeseenlasku- ja maksusuoritusaikataulujen mukaan. EKP:n kanssa olisi tehtävä finanssihallintopalveluja koskeva sopimus, joka mahdollistaa asianomaisten kustannusten kattamisen.

(20) Lisäksi lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia koskevalla riskienhallinta- ja vaatimustenmukaisuuskehyksellä olisi varmistettava unionin taloudellisten etujen suojaaminen sekä se, että kaikki toimet toteutetaan tiukimpien rehellisyyttä, nuhteettomuutta, moitteetonta varainhoitoa ja riskienhallintaa koskevien vaatimusten mukaisesti. Tämän osalta komission päätöksellä C(2021) 2502 perustettua riskienhallintajohtajan tehtävää olisi laajennettava siten, että se kattaa kaikki tämän päätöksen mukaiset monipuolisen varainhankintastrategian piiriin kuuluvat toimet. Riskienhallintajohtajalla olisi oltava tehtäviensä hoitamisessa tukenaan riski- ja valvontakomitea.

(21) Riskienhallintajohtajan olisi parhaiden käytäntöjen ja tunnustettujen kansainvälisten standardien mukaisesti laadittava korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikka, joka sisältää riskejä ja vaatimusten noudattamista koskevat ohjeet toimien toteuttamiseksi täysin riippumattomasti.

(22) Riskienhallintajohtajan olisi erityisesti varmistettava, että toimissa noudatetaan korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikkaa ja että toimiin liittyvät riskit tunnistetaan ja ymmärretään, että niitä hallitaan ja että niistä raportoidaan riskienhallintajohtajalle. Riskienhallintajohtajalla olisi oltava näiden tehtävien hoitamisessa tukenaan vaatimustenmukaisuuden valvoja, jonka olisi raportoitava suoraan riskienhallintajohtajalle asioista, jotka koskevat sääntöjen ja menettelyjen noudattamista sekä rahanpesun ja terrorismin rahoituksen estämistä.

(23) Jotta voitaisiin varmistaa, että kaikkiin monipuolisen varainhankintastrategian puitteissa toteutettaviin toimiin sovellettavat järjestelyt ovat keskenään yhdenmukaisia, on aiheellista kumota päätös C(2021) 2502.

(24) Sen varmistamiseksi, että Ukrainan tukemiseen tarkoitetun välineen ([7]) puitteissa toteutettavissa tulevissa lainanotto-toimissa voidaan hyödyntää monipuolista varainhankintastrategiaa, tämän päätöksen olisi tultava voimaan kiireellisesti seuraavana päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä,*

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN PÄÄTÖKSEN:

1 LUKU

KOHDE JA MÄÄRITELMÄT

1 artikla

Kohde ja soveltamisala

1. Tässä päätöksessä vahvistetaan järjestelyt varainhoitoasetuksen 220 a artiklan soveltamisalaan kuuluvia lainanotto- ja velanhallintatoimia varten tarkoitetun monipuolisen varainhankintastrategian ja kyseisiin toimiin liittyvien lainanantotoimien toteuttamista varten.

2. Jäljempänä olevaa 4 lukua sovelletaan myös back-to-back-menetelmällä toteutettuihin lainanotto- ja lainanantotoimiin.

([7]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2022/2463, annettu 14 päivänä joulukuuta 2022, välineen perustamisesta tuen antamiseksi Ukrainalle vuonna 2023 (makrotaloudellinen rahoitusapu plus) (EUVL L 322, 16.12.2022, s. 1).

2 artikla

Määritelmät

Tässä päätöksessä tarkoitetaan:

1) 'lainanottotoimilla' markkinoilla toteutettavia toimia, erityisesti velan liikkeeseenlaskua lainanottoa varten, lainojen uusiminen mukaan luettuna;

2) 'velanhallintatoimilla' lainanottotoimista seurauksena olevaan velkaan liittyviä markkinatoimia, joiden tarkoituksena on optimoida maksamatta olevan velan rakenne ja lieventää korko-, likviditeetti- ja muita rahoitusriskejä, sekä jälkimarkkinoiden likviditeetin tukemiseksi toteutettavia toimia;

3) 'lainanantotoimilla' toimia, jotka liittyvät varainhoitoasetuksen 220 artiklan mukaista rahoitusapua koskevien lainojen ja luottojärjestelyjen toteuttamiseen;

4) 'maksulla' takaisinmaksettavan tuen tai sellaisen tuen, jota ei makseta takaisin, rahoittamiseksi toteutetuista lainanotto- ja velanhallintatoimista saatujen tulojen siirtämistä tuensaajalle;

5) 'ohjelman tulojen ja menojen hyväksyjällä' komission päätöksellä C(2018) 5120 ([8]) vahvistettujen sisäisten sääntöjen liitteen I mukaista toimivaltaista tulojen ja menojen hyväksyjää, joka toteuttaa rahoitusapuohjelman budjettikohtia tai asetuksen (EU) 2020/2094 2 artiklan 2 kohdan nojalla rahoitetun ohjelman budjettikohtia siltä osin kuin kyseinen tulojen ja menojen hyväksyjä toteuttaa mainitun asetuksen 1 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja toimenpiteitä;

6) 'swapilla' komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/583 ([9]) liitteessä III olevan 1 jakson 10 kohdassa määriteltyä vaihtosopimusta;

7) 'johdannaisilla' Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 ([10]) 2 artiklan 5 kohdassa määriteltyjä johdannaisia;

8) 'takaisinostotransaktiolla' tai 'takaisinmyyntitransaktiolla' Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/2365 ([11]) 3 artiklan 9 kohdassa määriteltyjä takaisinostotransaktioita tai takaisinmyyntitransaktioita;

9) 'osto-myynti-transaktiolla' tai 'myynti-osto-transaktiolla' asetuksen (EU) 2015/2365 3 artiklan 8 kohdassa määriteltyä osto-myynti-transaktiota tai myynti-osto-transaktiota;

10) 'syndikoidulla transaktiolla' transaktiota, jossa luotonantajien ryhmä eli syndikaatti tarjoaa rahoitusta yhdelle lainanottajalle;

11) 'huutokaupalla' unionin ja Euratomin velkapapereiden liikkeeseenlaskuprosessia, joka perustuu kilpaileviin tarjouksiin huutokauppapaikan kautta;

12) 'pitkäaikaisella varainhankinnalla' varojen hankintaa lainanottotoimilla yli yhden vuoden pituiseksi jaksoksi, lukuun ottamatta omaan lukuun pidettäviä määriä;

13) 'lyhytaikaisella varainhankinnalla' varojen hankintaa lainanottotoimilla enintään yhden vuoden pituiseksi jaksoksi sekä vakuudettomien rahamarkkinatransaktioiden käyttöä ja vakuudellisten rahamarkkinatransaktioiden käyttöä omaan lukuun hallussa pidettäviä arvopapereita hyödyntäen.

([8]) Komission päätös C(2018) 5120 final, annettu 3 päivänä elokuuta 2018, Euroopan unionin yleisen talousarvion toteuttamista koskevista sisäisistä säännöistä (Euroopan komissiota koskeva pääluokka) tiedoksi komission yksiköille.

([9]) Komission delegoitu asetus (EU) 2017/583, annettu 14 päivänä heinäkuuta 2016, rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä kauppapaikoille ja sijoituspalveluyrityksille joukkovelkakirjalainojen, strukturoitujen rahoitustuotteiden, päästöoikeuksien ja johdannaisten osalta asetettavia avoimuusvaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 87, 31.3.2017, s. 229).

([10]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

([11]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/2365, annettu 25 päivänä marraskuuta 2015, arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleenkäytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 337, 23.12.2015, s. 1).

2 LUKU

LAINANOTTO-, VELANHALLINTA- JA LAINANANTOTOIMET

1 JAKSO

Varainhankintastrategia

3 artikla

Vuotuinen lainanottopäätös

1. Komissio tekee lainanottoa koskevan puitepäätöksen, jossa vahvistetaan lainanotto- ja velanhallintatoimien enimmäismäärät ja joka kattaa yhden vuoden pituisen ajanjakson, jäljempänä 'vuotuinen lainanottopäätös'.

2. Vuotuisessa lainanottopäätöksessä on vahvistettava seuraavat varainhankintaa koskevat parametrit:

a) pitkäaikaisen varainhankinnan vuotuinen enimmäismäärä, joka perustuu suunniteltujen maksujen ja jälleenrahoitustarpeiden odotettuihin määriin;

b) lyhytaikaisen varainhankinnan maksamatta oleva enimmäismäärä; lyhytaikainen varainhankinta voidaan toteuttaa muun muassa laskemalla liikkeeseen EU:n velkasitoumuksia tai käyttämällä vakuudettomia rahamarkkinatransaktioita odotettavissa oleviin likviditeetin hallinnan tarpeisiin vastaamiseksi tai väliaikaista varainhankintaa tai soveltuvin osin käyttämällä vakuudellisia rahamarkkinatransaktioita hyödyntäen omaan lukuun hallussa pidettäviä liikkeeseenlaskettuja omia instrumentteja, myös EU:n velkasitoumusten jälkimarkkinoiden tukemiseksi;

c) liikkeeseenlaskukohtainen lopullinen maksamatta oleva enimmäismäärä, jossa on otettu huomioon keskittymäriski erääntymishetkellä;

d) pitkäaikaisen varainhankinnan keskimääräinen enimmäismaturiteetti;

e) soveltuvin osin sellaisten liikkeeseenlaskettujen omien instrumenttien maksamatta oleva enimmäismäärä, jotka komissio voi pitää hallussaan ja joita voidaan käyttää vakuudellisiin rahamarkkinatransaktioihin tai EU:n joukkolainojen jälkimarkkinoiden tukemiseen.

3. Vuotuisen lainanottopäätöksen valmistelussa otetaan huomioon seuraavat tekijät:

a) perustana olevista perussäädöksistä, erityisesti varainhoitoasetuksen 220 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuista perussäädöksistä, johtuvat vaatimukset;

b) maksamatta olevaan velkaan ja pääoman takaisinmaksuun liittyvät maksuvelvoitteet vuotuisen työohjelman mukaisesti ja rahoitussuunnitelma huomioon ottaen;

c) yhteensopivuus päätöksessä (EU, Euratom) 2020/2053 ja soveltuvin osin neuvoston asetuksessa (EU, Euratom) 2020/2093 ([12]) vahvistettujen enimmäismäärien sekä perustana olevassa perussäädöksessä vahvistetun enimmäiskeston tai keskimääräisen enimmäismaturiteetin kanssa. NextGenerationEU-välineen osalta nämä enimmäismäärät vahvistetaan päätöksen (EU, Euratom) 2020/2053 6 artiklassa, jossa omien varojen enimmäismäärää kasvatetaan 0,6 prosenttiyksikköä jäsenvaltioiden BKTL:sta, ja unionin talousarviosta suunnitellun lainojen takaisinmaksun osalta kyseisen päätöksen 5 artiklan 2 kohdan kolmannessa alakohdassa, jossa vahvistetaan asianomainen enimmäismäärä;

d) komission ja tuensaajamaan välisissä lainasopimuksissa vahvistetut lainojen maturiteetit;

e) muut lainanotto- ja velanhallintatoimien määrittämisen kannalta merkitykselliset tekijät.

4. Vuotuinen lainanottopäätös on hyväksyttävä ennen sen kattaman ajanjakson alkua.

([12]) Neuvoston asetus (EU, Euratom) 2020/2093, annettu 17 päivänä joulukuuta 2020, vuosia 2021–2027 koskevan monivuotisen rahoituskehyksen vahvistamisesta (EUVL L 433 I, 22.12.2020, s. 11).

5. Vuotuista lainanottopäätöstä voidaan muuttaa erityisesti, jos on olemassa vakava riski siitä, että keskimääräistä enimmäismaturiteettia ei voida noudattaa pitkäaikaiseen varainhankintaan liittyvien liikkeeseenlaskujen alitoteutuksen vuoksi tai jos yksi tai useampi 3 kohdassa tarkoitetuista tekijöistä muuttuu.

6. Komissio toimittaa vuotuisen lainanottopäätöksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

4 artikla

Varainhankintasuunnitelma

1. Varainhankintasuunnitelmassa on asetettava ohjeellinen tavoite lainanottotoimilla hankittaville ja velanhallintatoimilla hoidettaville varoille, ja sen on pääsääntöisesti katettava kuuden kuukauden pituinen ajanjakso.

2. Varainhankintasuunnitelmassa on ilmoitettava ne suunnitellut lainanottotoimet ja tapauksen mukaan ne velanhallintatoimet, jotka on tarkoitus toteuttaa monipuolisen varainhankintastrategian mukaisesti. Varainhankintasuunnitelmaan on sisällytettävä vuotuisessa lainanottopäätöksessä asetetuissa rajoissa ja ottaen huomioon 3 artiklan 3 kohdassa tarkoitetut tekijät sekä ensi- ja jälkimarkkinoiden rahoitusolosuhteet muun muassa seuraavat varainhankinnan parametrit:

a) lyhyt- ja pitkäaikaisen varainhankinnan odotetut enimmäismäärät kyseisellä kaudella;

b) kaudella toteutettavan pitkäaikaisen varainhankinnan painotettu keskimääräinen enimmäismaturiteetti;

c) yläraja odotettavissa olevalle keskimääräiselle likviditeetille, joka on käytettävissä varantona maksutarpeiden täyttämiseen suunnittelukaudella;

d) soveltuvin osin sellaisten liikkeeseen laskettujen omien instrumenttien maksamatta oleva enimmäismäärä, joita komissio voi pitää hallussaan ja joita voidaan käyttää vakuudellisiin rahamarkkinatransaktioihin tai jälkimarkkinoiden tukemiseen.

Varainhankintasuunnitelmaa laadittaessa on otettava asianmukaisesti huomioon 18 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettu riskienhallintajohtajan lausunto.

3. Varainhankintasuunnitelma on hyväksyttävä ennen sen kattaman ajanjakson alkua.

4. Varainhankintasuunnitelmaa voidaan muuttaa, jos yksi tai useampi 3 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuista tekijöistä muuttuu olennaisesti.

5. Komissio tiedottaa hyväksytystä varainhankintasuunnitelmasta Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

5 artikla

Ennakoiduista maksutarpeista ilmoittaminen varainhankintasuunnitelman laatimista ja täytäntöönpanoa varten

1. Varainhankintasuunnitelma laaditaan niiden ajantasaisten tietojen perusteella, jotka ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjät toimittavat budjettipääosastolle kyseisen kuuden kuukauden jakson aikana odotettavissa olevien maksujen aikataulusta. Toimitettujen tietojen on oltava mahdollisimman tarkkoja ja luotettavia.

2. Ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjät esittävät kuukautta ennen varainhankintasuunnitelman hyväksymistä yksityiskohtaisen ennusteen asianomaisten ohjelmien maksutarpeista.

3. Ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjien on mahdollisuuksien mukaan toimitettava säännöllisesti tarkkoja ja luotettavia päivitettyjä tietoja ennakoiduista maksuista, myös muutoksista maksujen hyväksymismenettelyjen päätökseen saattamiselle asetettuihin määräaikoihin.

4. Ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjien on käytettävä 11 artiklan 2 kohdan h alakohdassa säädettyä ennakoituja maksutarpeita koskevien tietojen ilmoittamiseen ja päivittämiseen tarkoitettua sähköistä järjestelmää tämän artiklan 1–3 kohdassa edellytettyjen tietojen toimittamiseksi.

6 artikla

Lainanotto- ja velanhallintatoimien toteuttaminen

1. Yksittäiset lainanottotoimet on toteutettava asianomaisen kauden varainhankintasuunnitelman viimeisimmän sovellettavan päivityksen mukaisesti.

Budjettipääosaston pääjohtaja antaa ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjiltä saatavien, maksujen määriä ja arvioituja hyväksymisajankohtia koskevien tietojen 5 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen säännöllisten päivitysten perusteella säännöllisesti ohjeita velan liikkeeseenlaskulla hankittavista määristä.

2. Ohjeistetut määrät on hankittava soveltamalla 7 artiklassa määriteltyä monipuolista varainhankintastrategiaa sekä noudattaen 4 artiklan 2 kohdassa vahvistettuja varainhankintasuunnitelman parametreja.

Lainanotto- ja velanhallintatoimissa on noudatettava moitteettoman varainhoidon periaatetta, johon kuuluvat tehtävien ja vastuiden asianmukainen erottaminen toisistaan, tiedotus ja raportointi, joilla pyritään takaamaan riippumaton valvonta ja vastuuvelvollisuus, sekä kaikkien toimien laillisuus ja sääntöjenmukaisuus. Lainanotto- ja velanhallintatoimet on toteutettava markkinoiden parhaiden käytäntöjen mukaisesti ja markkinakäytäntöjä noudattaen.

7 artikla

Monipuolinen varainhankintastrategia

1. Toteuttaessaan monipuolista varainhankintastrategiaa komission yksiköt toimivat soveltuvin osin seuraavien periaatteiden ja täysin moitteettoman varainhoidon periaatteen mukaisesti lainatakseen tarvittavan rahoituksen, jotta ne voivat täyttää hyvissä ajoin asianomaisten ohjelmien tarpeet, jotka koskevat takaisin maksettavaa tukea ja tukea, jota ei makseta takaisin, ja hallita tämän seurauksena syntyvää velkaa mahdollisimman tehokkaasti ja nopeasti pyrkien samalla varmistamaan unionin talousarvion ja tuensaajamaiden kannalta mahdollisimman edulliset rahoitusehdot vallitsevissa markkinaolosuhteissa ja säännöllisen läsnäolon pääomamarkkinoilla:

a) lainanotto- ja velanhallintatoimia voidaan toteuttaa ensimarkkinoilla, jälkimarkkinoilla ja rahamarkkinoilla;

b) lainanottotoimet on toteutettava käyttämällä useita yksittäisiä lainanottotoimia, joilla on eri maturiteetit ja joista osa on lyhytaikaista ja osa pitkäaikaista varainhankintaa;

c) lainanottotoimet voidaan toteuttaa käyttämällä syndikoitujen transaktioiden ja huutokauppojen yhdistelmää sekä suunnattuja anteja siten, että molemmissa tapauksissa hyödynnetään sellaisten luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten palveluja, jotka ovat komission päätöksellä (EU, Euratom) 2021/625 ([13]) perustetun päämarkkinatakaajien verkoston jäseniä;

d) syntyvä velka voidaan järjestää uudelleen maturiteetin hallinnan tarkoituksiin;

e) rahavirtojen eroavuuksia ja likviditeettiriskiä on hallittava lyhyen aikavälin likviditeetinhallintaa koskevilla toimenpiteillä, jotka kohdistuvat erityistilillä oleviin määriin, käyttäen vakuudellisia ja vakuudettomia rahamarkkinatransaktioita.

2. Jos komission yksiköiden on tarpeen varmistaa monipuolisen varainhankintastrategian toteuttamisen yhteydessä aiheutuvien korkoriskien ja muiden rahoitusriskien parempi hallinta, ne voivat käyttää myös velanhallintatoimia, jotka voivat koostua johdannaisten, kuten swapien, käyttämisestä korkoriskien tai muiden rahoitusriskien hallintaan tai jotka voivat edellyttää sellaisten vakuudellisten tai vakuudettomien rahamarkkinatransaktioiden käyttöä, jotka toteutetaan jäsenvaltioiden velanhoidosta vastaavien tahojen, ylikansallisten laitosten, kansallisten julkisen sektorin laitosten, sellaisten luottolaitosten tai sijoituspalveluyritysten, joilla on asianmukainen luottokelpoisuus, tai keskusvastapuolten kanssa. Tätä varten komission yksiköt voivat ostaa takaisin omia joukkovelkakirjoja ja pitää niitä hallussaan. Swapeja voidaan käyttää ainoastaan lainoista hyötyville maille aiheutuvilta korkoriskeiltä suojautumiseen. Riskienhallintatoimenpiteestä hyötyvän tuensaajamaan on vastattava johdannaisilla toteutetun riskienhallinnan kustannuksista.

([13]) Komission päätös (EU, Euratom) 2021/625, annettu 14 päivänä huhtikuuta 2021, päämarkkinatakaajien verkoston perustamisesta ja komission unionin ja Euroopan atomienergiayhteisön puolesta toteuttamassa lainanotossa käytettäviä syndikoituja transaktioita varten myönnettyjen pääjärjestäjiä ja järjestäjiä koskevien valtuutusten hyväksyttävyyskriteerien määrittelemisestä (EUVL L 131, 16.4.2021, s. 170).

2 JAKSO

Lainanantotoimet

8 artikla

Lainanantotoimet

Lainanantotoimet toteutetaan asianomaisessa perussäädöksessä vahvistettujen erityisten sääntöjen sekä komission ja tuensaajamaan välillä perussäädöksen mukaisesti tehdyissä lainasopimuksissa vahvistettujen ehtojen mukaisesti.

9 artikla

Lainan maksaminen ja aikaistettu erääntyminen

Lainaerien maksu on suoritettava mahdollisimman tehokkaasti ja nopeasti edellyttäen, että rahoitusta on saatavilla. Lainasopimuksiin on sisällyttävä tuensaajamaan ehdoton ja peruuttamaton sitoumus vastata kaikista lainanottoon liittyvistä kustannuksista, myös hallintokuluista, ja maksaa takaisin pääoma ja korot, ja niissä voidaan sallia johdannaisten, erityisesti swapien, käyttö.

Asetuksen (EU) 2021/241 mukaisiin lainasopimuksiin on sisällyttävä aikaistettua erääntymistä koskeva lauseke, jonka nojalla komissio voi pyytää lainan ennenaikaista takaisinmaksua muun muassa asetuksen (EU) 2021/241 22 artiklan 5 kohdan ja 24 artiklan 9 kohdan mukaisesti sekä selvittämättä olevien ennakkomaksujen palauttamista.

10 artikla

Lainan kustannukset

Kaikista kustannuksista, korkoriskien ja muiden rahoitusriskien hallintaan liittyvät kustannukset mukaan luettuina, joita unionille aiheutuu lainoja varten tarvittavien varojen hankkimisesta ottolainauksella, vastaavat varainhoitoasetuksen 220 artiklan ja asianomaisten perussäädösten mukaisesti tuensaajamaat, ja kyseiset kustannukset lasketaan käyttämällä komission täytäntöönpanopäätöksessä (EU, Euratom) 2022/2545 ([14]) vahvistettuja menetelmiä, joita täydennetään erityisillä suuntaviivoilla, läpinäkyvyyden ja yhdenvertaisen kohtelun periaatteita kaikilta osin noudattaen.

Unionille johdannaisista aiheutuvista kustannuksista vastaa tuensaajamaa.

Kustannukset laskutetaan säännöllisesti tuensaajamaalta.

3 JAKSO

Toteutus ja raportointi

11 artikla

Operatiivisten valmiuksien luominen

1. Monipuolisen varainhankintastrategian mukaisten lainanotto- ja velanhallintatoimien ja niihin liittyvien lainanantotoimien toteutukseen on sisällyttävä sellaisten operatiivisten valmiuksien luominen ja hallinnointi, joilla varmistetaan, että käyttöön otetuilla järjestelmillä ylläpidetään moitteetonta varainhoitoa ja että niihin sovelletaan vankkaa riskienhallintaa sekä prosessien ja päätösten dokumentointia.

([14]) Komission täytäntöönpanopäätös (EU, Euratom) 2022/2545, annettu 19 päivänä joulukuuta 2022, kehyksen vahvistamisesta monipuolisen varainhankintastrategian mukaisiin lainanotto- ja velanhallintatoimiin liittyvien kustannusten jakamiseksi (ks. tämän virallisen lehden s. 123).

2. Näihin operatiivisiin valmiuksiin on kuuluttava erityisesti seuraavat:

a) transaktioiden toimituksen edellyttämien sopimusten neuvotteleminen, tarkistaminen ja allekirjoittaminen julkisten tai yksityisten luottolaitosten ja kansallisten tai kansainvälisten arvopaperikeskusten kanssa;

b) lainanottoon liittyvien asiakirjojen, myös velan liikkeeseenlaskuohjelmaan liittyvien asiakirjojen, tarkistaminen, muuttaminen, uudelleen muotoilu ja viimeistely;

c) huutokauppojen järjestämistä koskevien järjestelyjen ja sääntöjen vahvistaminen, mukaan lukien sopimukset järjestelmiä tarjoavien ulkopuolisten tahojen kanssa ja huutokauppojen toteuttamisen jatkuva valvonta;

d) yksittäisten lainanottotoimien toteuttaminen syndikoitujen transaktioiden, huutokauppojen ja suunnattujen antien avulla;

e) unionin talousarviosta katettavien ja lainanannon tapauksessa tuensaajamailta veloitettavien aiheutuneiden kustannusten laskeminen niiden menetelmien mukaisesti, jotka komissio vahvistaa erityisissä suuntaviivoissa;

f) sellaisten järjestelyjen vahvistaminen ja sellaisten sopimusten, mukaan luettuina vastapuolten ja kaupankäyntijärjestelmän tarjoajien kanssa tehdyt sopimukset, neuvotteleminen, tarkistaminen ja allekirjoittaminen, joita tarvitaan seuraavien transaktioiden ja välineiden toteuttamiseksi:

   i) takaisinostotransaktiot tai takaisinmyyntitransaktiot, osto-myynti-transaktiot tai myynti-osto-transaktiot ja muut velkoja synnyttävät transaktiot;

   ii) johdannaiset, kuten swapit, joiden tarkoituksena on hallita riskejä ja suojautua niiltä, yksinomaan lainoja varten;

g) jälkimarkkinatransaktioiden sekä vakuudettomien ja vakuudellisten rahamarkkinatransaktioiden, edellä f alakohdan i ja ii alakohdassa tarkoitetut transaktiot mukaan luettuina, toteuttaminen;

h) 5 artiklan 4 kohdassa tarkoitetun, ennakoituja maksutarpeita koskevien tietojen toimittamiseen ja päivittämiseen tarkoitetun sähköisen järjestelmän perustaminen ja hallinnointi.

12 artikla

Lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien toteutuksesta raportoiminen

Komissio laatii kahdesti vuodessa kertomuksen kaikista lainanotto- ja velanhallintastrategiaansa liittyvistä näkökohdista, joihin kuuluvat muun muassa oikeusperusta, joukkolainojen ja velkasitoumusten maksamatta olevat määrät, maturiteettiprofiili, maksetut avustukset ja lainat, maksettujen lainojen takaisinmaksuaikataulu, varainhankintakustannukset ja määrä, jonka komissio aikoo laskea liikkeeseen tulevalla puolivuotiskaudella. Kertomus toimitetaan Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

3 LUKU

KIRJANPITO JA TILINPITÄJÄ

13 artikla

Tili saatujen tulojen hallintaa varten

1. Lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimiin liittyviä tuloja hallinnoidaan komission tilinpitäjän avaaman tilin avulla. Tilinpitäjä siirtää kyseisen tilin hallinnoinnin budjettipääosaston asiaankuuluville yksiköille, jotka hallinnoivat sitä tässä päätöksessä vahvistettujen sääntöjen, periaatteiden ja menettelyjen mukaisesti.

2. Tiliä pidetään Euroopan keskuspankissa (EKP) finanssihallintopalveluja koskevan sopimuksen perusteella. Se on tarkoitettu erityisiä vakautta turvaavia käteisvaroja varten, jotka mukautetaan tulevien maksujen määriin.

14 artikla

Lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia koskeva kirjanpito

Tilinpitäjä vastaa kaikkia lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia koskevan asianmukaisen kirjanpidon varmistamisesta unionin kirjanpitosääntöjen ja varainhoitoasetuksen XIII osaston mukaisesti.

15 artikla

Tilinpäätöslaskelmien laatiminen

1. Tilinpitäjä vastaa lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia koskevien vuotuisten tilinpäätöslaskelmien laatimisesta unionin kirjanpitosääntöjen mukaisesti ja ohjelmien tulojen ja menojen hyväksyjien toimittamien tietojen perusteella.

2. Nämä tilinpäätöslaskelmat ovat osa unionin talousarviota koskevaa konsolidoitua vuotuista tilinpäätöstä.

4 LUKU

RISKIENHALLINTA JA VAATIMUSTENMUKAISUUS

16 artikla

Riskienhallintajohtajan tehtävät lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimissa

1. Lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia varten on oltava riskienhallintajohtaja, jonka toimivaltuuksista ja tehtävistä säädetään tässä päätöksessä.

2. Riskienhallintajohtajan tehtävänä on varmistaa, että lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien toteuttamisessa käytettävät järjestelmät ja prosessit suunnitellaan ja toteutetaan siten, että niillä varmistetaan mahdollisimman pitkälle unionin taloudellisten etujen suoja sekä lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien moitteeton varainhoito.

3. Riskienhallintajohtajan tehtävä on riippumaton toimien suunnitteluun, täytäntöönpanoon, toteutukseen ja kirjanpitoon liittyvistä toiminnoista ja tehtävistä. Riskienhallintajohtajalla on autonomia hänen hoitaessaan tässä luvussa kuvattuja tehtäviä ja velvollisuuksia, ja hänelle on annettava tarvittavat resurssit.

4. Riskienhallintajohtajan on raportoitava suoraan talousarviosta vastaavalle kollegion jäsenelle tässä luvussa säädettyjen velvollisuuksiensa osalta.

5. Vaatimustenmukaisuuden valvojan tehtävää hoitavan henkilöstön jäsenen on raportoitava suoraan riskienhallintajohtajalle 17 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista asioista.

17 artikla

Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan laatiminen

1. Riskienhallintajohtaja laatii korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan, jossa yksilöidään lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien toteuttamisesta johtuvat unionin taloudellisiin etuihin kohdistuvat pääasialliset riskit. Tässä yhteydessä riskienhallintajohtaja ottaa huomioon riskien tunnistamista ja arviointia koskevat periaatteet, joiden mukaan käytäntönä on, että pääasialliset riskit tunnistetaan ja niitä arvioidaan jatkuvasti tehokkaassa sisäisen valvonnan järjestelmässä.

2. Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikassa asetetaan riskejä koskevat strategiset tavoitteet ja luodaan yleiset puitteet lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimiin sovellettaville riskienhallintaohjeille.

3. Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikassa on yksilöitävä kaikki lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien toteuttamisesta aiheutuvat asiaankuuluvat riskit, likviditeetti-, markkina-, varainhankinta-, luotto-, vastapuoli- ja operatiiviset riskit mukaan luettuina. Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikassa on vahvistettava kunkin riskin osalta korkean tason riskinottohalu, yleiset menetelmät riskille altistumisen mittaamiseksi, seuranta- ja raportointivaatimukset sekä eskalaatiomekanismi, jota on sovellettava, jos politiikkaa rikotaan tai sitä ei noudateta. Siinä on tarkistettava, että menettelyt, joita tarvitaan kyseisten toimien nuhteettomuuden, luotettavuuden ja läpinäkyvyyden varmistamiseksi, ovat luotettavia, ja rajoitettava mahdollisia rahoitusriskejä tai operatiivisia riskejä asianmukaisesti.

4. Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikkaan on sisällyttävä seuraavat säännöt ja menettelyt:

a) säännöt ja menettelyt, joita monipuolisen varainhankintastrategian operatiivisesta täytäntöönpanosta ja toteutuksesta vastaavien henkilöiden on noudatettava; ja

b) säännöt ja menettelyt, joilla ehkäistään rahanpesua ja terrorismin rahoitusta sekä sellaisten yhteisöjen toteuttamia lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimia, jotka on perustettu tai jotka ovat sijoittautuneet sellaisille oikeudenkäyttöalueille, jotka sisältyvät yhteistyöhaluttomia oikeudenkäyttöalueita koskevan unionin politiikan puitteissa laadittuun luetteloon tai on yksilöity suuririskisiksi maiksi Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2015/849 ([15]) 9 artiklan 2 kohdan mukaisesti tai jotka eivät tosiasiallisesti noudata avoimuutta ja tietojenvaihtoa koskevia unionin tai kansainvälisesti sovittuja veronormeja, sekä säännöt ja menettelyt, joilla ehkäistään seuraamusjärjestelmien rikkomisia ja muita taloudellisia sääntöjenvastaisuuksia.

5. Korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikkaa tarkastellaan uudelleen vähintään kerran vuodessa ja tarkistetaan tarvittaessa.

6. Riskienhallintajohtaja toimittaa korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan talousarviosta vastaavan kollegion jäsenen hyväksyttäväksi.

18 artikla

Riskienhallintajohtajan tehtävät

1. Riskienhallintajohtaja valvoo, että korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikka pannaan täytäntöön kattavasti ja johdonmukaisesti.

2. Riskienhallintajohtajan tehtävänä on erityisesti

a) antaa lausunto varainhankintasuunnitelman luonnoksesta;

b) tarkistaa, että budjettipääosaston pääjohtajan tämän päätöksen täytäntöönpanemiseksi antamat sisäiset säännöt ja ohjeasiakirjat ovat johdonmukaiset korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan kanssa, ja tarvittaessa pyytää muuttamaan niitä;

c) laatia riskien tunnistamista, kvantifiointia ja seurantaa koskevat vankat prosessit ja valvoa, että niitä noudatetaan jatkuvasti;

d) tunnistaa korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan tai muiden riskejä koskevien suuntaviivojen, toimintaperiaatteiden ja rajoitusten mahdolliset rikkomiset sekä suositella toimia, joita voitaisiin toteuttaa rikkomisen tai noudattamatta jättämisen seurauksena.

19 artikla

Riskienhallintajohtajan raportointi

1. Riskienhallintajohtaja raportoi säännöllisesti olennaisista riskeistä ja 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti vahvistettujen sääntöjen ja menettelyjen noudattamisesta talousarviosta vastaavalle kollegion jäsenelle, riski- ja valvontakomitealle, budjettipääosaston pääjohtajalle ja tilinpitäjälle. Riskienhallintajohtaja antaa myös säännöllisesti tietoja riskeistä ja rajoista henkilöille, jotka ovat vastuussa monipuolisen varainhankintastrategian operatiivisesta toteuttamisesta.

([15]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/849, annettu 20 päivänä toukokuuta 2015, rahoitusjärjestelmän käytön estämisestä rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2005/60/EY ja komission direktiivin 2006/70/EY kumoamisesta (EUVL L 141, 5.6.2015, s. 73).

Budjettipääosaston pääjohtaja toteuttaa ilman aiheetonta viivytystä tarvittavat toimenpiteet näiden havaintojen käsittelemiseksi ja antaa riskienhallintajohtajalle selvityksen toteutetuista toimenpiteistä.

Raportoidessaan talousarviosta vastaavalle kollegion jäsenelle riskienhallintajohtaja voi myös tarvittaessa tiedottaa kyseiselle jäsenelle toisessa alakohdassa tarkoitetuista havainnoista sekä riski- ja valvontakomiteassa käydyistä keskusteluista.

2. Riskienhallintajohtaja raportoi komissiolle korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan täytäntöönpanosta kerran vuodessa.

20 artikla

Riski- ja valvontakomitean tehtävät

1. Perustetaan riski- ja valvontakomitea tukemaan riskienhallintajohtajaa tämän tehtävien hoitamisessa.

2. Riski- ja valvontakomitea

a) toimii elimenä, jota riskienhallintajohtaja kuulee korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikasta;

b) tukee riskienhallintajohtajaa 18 artiklan 2 kohdan a, b ja c alakohdassa tarkoitetuissa tehtävissä;

c) osallistuu korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikan täytäntöönpanoa koskevien käytäntöjen sekä lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimien riskienhallintaan liittyvien käytäntöjen arviointiin, seurantaan ja hyväksymiseen;

d) tukee riskienhallintajohtajaa lainanotto-, velanhallinta- ja lainanantotoimiin liittyvien kehittymässä olevien riskien arvioinnissa ja saa riskienhallintajohtajalta tietoa tapauksista, joissa riskien vähentämiseksi asetetut rajat on ylitetty tai joissa korkean tason riski- ja vaatimustenmukaisuuspolitiikkaa tai riskejä koskevia muita suuntaviivoja, toimintaperiaatteita tai rajoja ei ole noudatettu.

21 artikla

Riski- ja valvontakomitean jäsenet ja organisointi

1. Riski- ja valvontakomitean jäsenistö muodostuu riskienhallintajohtajasta, komission tilinpitäjästä, vaatimustenmukaisuuden valvojasta, kahdesta sellaisten pääosastojen henkilöstön jäsenestä, joilla on toimintansa ansiosta riskienhallinnan ja rahoitusmarkkinavalvonnan tuntemusta, sekä kahdesta budjettipääosaston pääjohtajan nimeämästä budjettipääosaston henkilöstön jäsenestä.

2. Riskienhallintajohtaja kutsuu kaksi ulkopuolista asiantuntijaa riski- ja valvontakomitean kokouksiin. Ulkopuoliset asiantuntijat antavat lausuntoja ja osallistuvat asioiden käsittelyyn komiteassa ilman äänioikeutta.

3. Riski- ja valvontakomitea hyväksyy mahdollisuuksien mukaan kantansa yksimielisesti tai, jos yksimielisyyteen ei päästä, jäsentensä yksinkertaisella enemmistöllä. Jos äänet menevät tasan, riskienhallintajohtajan ääni ratkaisee.

4. Riski- ja valvontakomitea vahvistaa työjärjestyksensä.

5 LUKU

SIIRTYMÄ- JA LOPPUSÄÄNNÖKSET

22 artikla

Kumoaminen

Kumotaan päätös C(2021) 2502.

Viittauksia kumottuun päätökseen pidetään viittauksina tähän päätökseen.

23 artikla

Voimaantulo

Tämä päätös tulee voimaan seuraavana päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tehty Brysselissä 19 päivänä joulukuuta 2022.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN