# Πρόταση απόφασης του Συμβουλίου για τον καθορισμό δημοσιονομικών κατευθυντηρίων γραμμών πολυετούς διάρκειας για τη διαχείριση «των υπό εκκαθάριση ταμείων ΕΚΑΧ»

(2001/C 29 E/11)

**(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)**

*COM(2000) 520 τελικό*

*(Υποβλήθηκε από την Επιτροπή στις 20 Σεπτεμβρίου 2000)*

ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη:

τη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας,

την απόφαση [. . ./. . ./ΕΚΑΧ] των αντιπροσώπων των κυβερνήσεων των κρατών μελών, συνελθόντων στα πλαίσια του Συμβουλίου στις [. . .], σχετικά με τις χρηματοοικονομικές συνέπειες από τη λήξη της Συνθήκης περί ιδρύσεως της Ευρωπαϊκής Κοινότητας Άνθρακα και Χάλυβα και ιδίως το άρθρο αυτής 3, παράγραφος 2,

την πρόταση της Επιτροπής,

τη γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου,

Εκτιμώντας τα εξής:

(1) Για τους σκοπούς της απόφασης [. . ./. . ./ΕΚΑΧ], η Επιτροπή θα πρέπει να διαχειριστεί τα περιουσιακά στοιχεία «των υπό εκκαθάριση ταμείων ΕΚΑΧ» αντίστοιχα, μετά την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης των «Περουσιακών στοιχείων του ταμείου έρευνας για τον άνθρακα και χάλυβα».

(2) Η διαχείριση των διαθέσιμων θα πρέπει να έχει σκοπό την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης υπό συνθήκες ασφάλειας.

(3) Η ακεραιότητα του κεφαλαίου των «Περουσιακών στοιχείων του ταμείου έρευνας για τον άνθρακα και χάλυβα» που προκύπτει από την εκκαθάριση θα πρέπει να διαφυλαχθεί.

(4) Θα πρέπει στη διαχείριση των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων να ληφθεί υπόψη η εμπειρία που αποκτήθηκε κατά την εκτέλεση των χρηματοοικονομικών πράξεων της Ευρωπαϊκής Κοινότητας Άνθρακα και Χάλυβα και, κατά συνέπεια, ότι οι πολυετείς δημοσιονομικές κατευθυντήριες γραμμές για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων «των υπό εκκαθάριση ταμείων ΕΚΑΧ» θα βασίζονται στην εν λόγω εμπειρία,

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ:

*Άρθρο 1*

Οι δημοσιονομικές κατευθυντήριες γραμμές πολυετούς διάρκειας για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων «των υπό εκκαθάριση ταμείων ΕΚΑΧ» ή μετά την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης των «Περιουσιακών στοιχείων του ταμείου έρευνας για τον άνθρακα και χάλυβα», εφεξής καλούμενες «δημοσιονομικές κατευθυντήριες γραμμές», καθορίζονται στο παράρτημα.

*Άρθρο 2*

Οι δημοσιονομικές κατευθυντήριες γραμμές επανεξετάζονται ή συμπληρώνονται, κατά περίπτωση ανά πενταετία, αρχής γενομένης την 1η Ιανουαρίου 2008. Προς τούτο, και το αργότερο, κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου, του τελευταίου έτους αυτής της πενταετούς περιόδου, η Επιτροπή αξιολογεί εκ νέου τη λειτουργία και την αποτελεσματικότητα των κατευθυντηρίων δημοσιονομικών γραμμών και προτείνει κάθε ενδεικνυόμενη τροποποίηση.

Εφόσον το κρίνει σκόπιμο, η Επιτροπή ενδέχεται να προβεί σε εκ νέου αξιολόγηση και να προτείνει όλες τις ενδεδειγμένες τροποποιήσεις πριν από τη λήξη της πενταετούς περιόδου.

*Άρθρο 3*

Η παρούσα απόφαση παράγει αποτελέσματα από τις 24 Ιουλίου 2002.

*ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ*

**ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ «ΕΚΑΧ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ» ΠΟΥ ΜΕΤΑΦΕΡΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΑ ΚΡΑΤΗ ΜΕΛΗ ΣΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ**

1. **Εισαγωγή**

Τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Άνθρακα και Χάλυβα (ΕΚΑΧ), που συνεδρίασαν στο πλαίσιο του Συμβουλίου, αποφάσισαν να μεταβιβάσουν στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα τα στοιχεία ενεργητικού της ΕΚΑΧ, η οποία πρόκειται να διαλυθεί μετά τη λήξη της Συνθήκης, στις 23 Ιουλίου 2002. Αυτά ανάθεσαν στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα το καθήκον να χρησιμοποιεί αυτά τα στοιχεία ενεργητικού για την απαλλαγή από όλες τις νομικές υποχρεώσεις της ΕΚΑΧ, και συμφώνησε ότι αυτά τα στοιχεία ενεργητικού θα γίνονται αντικείμενα διαχείρισης σύμφωνα με τις οδηγίες τους κατά τρόπο ώστε να εκπληρωθεί το καθήκον αυτό και να παρασχεθούν κεφάλαια προς όφελος της χρηματοδότησης της συνεχιζόμενης έρευνας σε βιομηχανίες που σχετίζονται με τους τομείς άνθρακα και χάλυβα.

Οι ακόλουθες δημοσιονομικές κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να ακολουθούνται όταν υπάρχει διαχείριση αυτών των στοιχείων ενεργητικού, ώστε να πραγματοποιηθεί η απαλλαγή όλων των υποχρεώσεων, και ανάλογα με το βαθμό ενδεχόμενου πλεονάσματος να χρηματοδοτηθούν ερευνητικές δραστηριότητες.

2. **Χρήση κεφαλαίων**

Όλα τα στοιχεία ενεργητικού της «ΕΚΑΧ υπό εκκαθάριση», περιλαμβανομένων τόσο του χαρτοφυλακίου δανείων αυτής, όσο και των επενδύσεών της, πρόκειται να χρησιμοποιηθούν ως εξής:

— κατά πρώτον, τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού, όπως είναι απαραίτητο, θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν, για να εκπληρωθούν οι υπολειπόμενες υποχρεώσεις της ΕΚΑΧ, τόσο από πλευράς των εκκρεμοτήτων της από πλευράς δανειοληψίας [1] και των υποχρεώσεών της που απορρέουν από προηγούμενους επιχειρησιακούς προϋπολογισμούς και

— κατά δεύτερον, στο βαθμό κατά τον οποίο αυτά τα στοιχεία ενεργητικού δεν χρειάζονται για την κάλυψη υποχρεώσεων όπως περιγράφεται παραπάνω, θα μπορούσαν να επενδυθούν ώστε να παράσχουν εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση της συνέχισης της έρευνας στις βιομηχανίες άνθρακα και χάλυβα.

3. **Διάθεση στοιχείων ενεργητικού**

Σύμφωνα με το σημείο 2 παραπάνω, η Επιτροπή θα διαθέσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που λαμβάνονται από τα κράτη μέλη στις τρεις επόμενες κατηγορίες:

i) αποθέματα αναγκαία για την παροχή εξασφάλισης στους πιστωτές της ΕΚΑΧ ότι όλες οι εκκρεμείς υποχρεώσεις της λόγω δανείων και τόκων θα καταβληθούν πλήρως κατά την προβλεπόμενη ημερομηνία και ως εκ τούτου θα είναι δυνατόν να διατηρεί το χαρακτηρισμό «ΑΑΑ»·

ii) κεφάλαια που απαιτούνται για την εγγύηση της εκταμίευσης όλων των ποσών που έχουν νόμιμα αποτελέσει το αντικείμενο δέσμευσης σύμφωνα με τον επιχειρησιακό προϋπολογισμό της ΕΚΑΧ πριν από τη λήξη της συνθήκης ΕΚΑΧ·

iii) στο βαθμό που τα κεφάλαια δεν χρειάζονται πλέον για τους παραπάνω σκοπούς (είτε λόγω επιστροφής των δανείων είτε λόγω καταβολής τόκων χωρίς να ληφθούν υπόψη τα αποθέματα ή ενδεχόμενη ακύρωση των δημοσιονομικών υποχρεώσεων) τα κεφάλαια αυτά θα διατεθούν για μία κατηγορία μακροπρόθεσμων επενδύσεων.

4. **Κατηγορίεσ επενδυσεων**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διατίθενται βάσει του προγράμματος αυτού πρόκειται να επενδυθούν κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται ότι τα κεφάλαια θα διατίθενται όπως και όταν χρειάζονται, ενώ ακόμη θα παράγουν τη μεγαλύτερη διαθέσιμη απόδοση, διατηρώντας υψηλό βαθμό ασφάλειας και σταθερότητας σε μακροπρόθεσμη βάση.

α) Για την επίτευξη των σκοπών αυτών, θα επιτραπούν τα ακόλουθα χρηματοδοτικά μέσα, εντός των ορίων κινδύνου:

i) προθεσμιακές καταθέσεις σε εγκεκριμένες τράπεζες·

ii) μέσα χρηματαγοράς, με τελική προθεσμία μικρότερη του ενός έτους, εκδοθέντα από αναγνωρισμένες τράπεζες ή από άλλες κατηγορίες αναγνωρισμένων εκδοτών όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες αυτές γραμμές·

iii) ομόλογα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, με τελική προθεσμία που δεν θα υπερβαίνει τα 10 έτη, εφόσον έχουν εκδοθεί από κάποια από τις κατηγορίες αναγνωρισμένων εκδοτών·

iv) κατοχή μετοχών σε συλλογικά επενδυτικά κεφάλαια, εφόσον οι επενδύσεις αυτές περιορίζονται σε κεφάλαια σκοπός των οποίων είναι η ανταπόκριση στις επιδόσεις ενός δημοσιονομικού δείκτη και μόνο για τις επενδύσεις που αναφέρονται στο κεφάλαιο 3. iii) παραπάνω.

[1] Εν τούτοις, στην περίπτωση ενός δανείου χαμηλών αποδόσεων, κάθε έλλειψη καλύπτεται μέσω της χρησιμοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της ΕΚΑΧ.

β) Η Επιτροπή μπορεί επίσης να κάνει χρήση των ακολούθων πράξεων:

i) συμφωνίες επαναγοράς και αντιστροφής επαναγοράς, εφόσον η άλλη πλευρά είναι εξουσιοδοτημένη για τέτοιες συναλλαγές και εφόσον

α) τα ομόλογα που προέρχονται από τέτοιες συμβάσεις δεν μπορούν να πωληθούν εκ νέου σε άλλα διαφορετικά από τον αντισυμβαλλόμενο μέρη πριν από τη λήξη της συμβατικής προθεσμίας και

β) η Επιτροπή παραμένει σε θέση να επαναγοράσει ομολογίες τις οποίες ενδέχεται να έχει πωλήσει κατά τη συμβατική λήξη της προθεσμίας

ii) δανειοδοτικές πράξεις, ομολόγων, αλλά μόνο βάσει των προϋποθέσεων και διαδικασιών που θεσπίζονται από αναγνωρισμένα συστήματα συμψηφισμού, όπως το CEDEL και το EUROCLEAR, ή από σημαντικούς δημοσιονομικούς οργανισμούς ειδικευόμενους σ' αυτό τον τύπο πράξεων.

γ) Η Επιτροπή δεν μπορεί να αναλάβει τις ακόλουθες πράξεις:

i) αγορές πολυτίμων μετάλλων ή πιστοποιητικών που αντιπροσωπεύουν πολύτιμα μέταλλα·

ii) αγορές ακινήτου περιουσίας, με εξαίρεση κτίρια που καταλαμβάνονται από γραφεία των οργάνων της ΕΕ·

iii) να αγοράσει ή να πωλήσει συμβάσεις παράγωγων προϊόντων.

5. **Επενδυτικά όρια**

α) Οι επενδύσεις της Επιτροπής θα περιορίζονται στα ακόλουθα ποσά:

— για ομολογίες που έχουν εγκριθεί ή είναι εγγυημένες από κράτη μέλη ή θεσμικά όργανα της ΕΕ, 250 εκατ. ευρώ ανά κράτος μέλος ή όργανο·

— για ομολογίες που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένες από άλλο κρατικό ή διεθνή δανειστή, με κατάταξη πίστωσης όχι κατώτερη του «ΑΑ» ή ισοδύναμη, 100 εκατ. ευρώ·

— για καταθέσεις με και/ή νομισματικά όργανα μιας αναγνωρισμένης τράπεζας, το χαμηλότερο ποσό είτε των 100 εκατ. ευρώ ή το 5 % των ιδίων κεφαλαίων της τράπεζας·

— για ομόλογα εταιρικών εκδοτών με πιστωτική κατάταξη όχι κατώτερη του «ΑΑΑ», 50 εκατ. ευρώ·

— για ομόλογα εταιρικών εκδοτών με πιστωτική κατάταξη όχι κατώτερη του «ΑΑ» ή ισοδύναμη, 25 εκατ. ευρώ·

— για εταιρείες μέσων συλλογικών επενδύσεων, με πιστωτική κατάταξη όχι κατώτερη του «ΑΑ» ή ισοδύναμη, 25 εκατ. ευρώ για κάθε σχετικό μέσο.

β) Η δέσμευση σε κάθε μεμονωμένη έκδοση ομολόγων, που υπόκειται στα όρια που προσδιορίζονται στο α) παραπάνω, δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 20 % του συνολικού ποσού κάθε έκδοσης.

γ) Όσον αφορά οποιοδήποτε μεμονωμένο εκδότη, η επένδυση του συνολικού ποσού που θα διατίθεται δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 20 %.

δ) Οι προαναφερθείσες κατατάξεις θα πρέπει να είναι εκείνες που εφαρμόζονται από ένα τουλάχιστον σημαντικό διεθνή οργανισμό κατάταξης της πίστωσης, όπως είναι γενικά αποδεκτό.

6. **Μεταβίβαση στον προϋπολογισμό ΕΕ**

Το καθαρό υπόλοιπο του εισοδήματος θα πρέπει να διατεθεί στο γενικό προϋπολογισμό της ΕΕ ως συγκεκριμένο έσοδο και θα διατίθεται σύμφωνα με τις ανάγκες για την ανταπόκριση στις υποχρεώσεις του κονδυλίου του προϋπολογισμού που προορίζεται για ερευνητικά προγράμματα για τους τομείς των βιομηχανιών άνθρακα και χάλυβα.

7. **Διαδικασίες επένδυσης**

Η Επιτροπή θα εκτελέσει, εκ μέρους της «ΕΚΑΧ υπό εκκαθάριση», τις προαναφερθείσες επενδυτικές ενέργειες σύμφωνα με τους κανονισμούς και διαδικασίες που ισχύουν για την ΕΚΑΧ κατά τη στιγμή της διάλυσής της με την επιφύλαξη των αλλαγών από την Επιτροπή, που απαιτείται από την ορθή πρακτική της αγοράς.

8. **Λογιστική**

Η διαχείριση των κεφαλαίων θα υπολογίζεται στους ετήσιους λογαριασμούς κέρδους και ζημίας και θα καταρτίζονται οι ετήσιοι απολογισμοί υπόψη της «ΕΚΑΧ σε εκκαθάριση». Αυτοί θα πρέπει να βασίζονται σε γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές παρόμοιες με εκείνες που προβλέπονται για την ΕΚΑΧ. Οι λογαριασμοί θα πρέπει επίσης να εγκριθούν από την Επιτροπή και να πιστοποιηθούν από το Ελεγκτικό Συνέδριο. Η Επιτροπή μπορεί να αναθέσει σε εξωτερική εταιρεία την εκτέλεση ενός ετήσιου ελέγχου των λογαριασμών της.