Επίσημη Εφημερίδα
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

EL
Σειρά L

2024/1974

18.7.2024

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ (ΕΕ, Ευρατόμ) 2024/1974 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 12ης Ιουλίου 2024

για τον καθορισμό του πλαισίου για την κατανομή του κόστους που σχετίζεται με δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους βάσει της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας Ατομικής Ενέργειας,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουλίου 2018, σχετικά με τους δημοσιονομικούς κανόνες που εφαρμόζονται στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης, την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1296/2013, (ΕΕ) αριθ. 1301/2013, (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, (ΕΕ) αριθ. 1304/2013, (ΕΕ) αριθ. 1309/2013, (ΕΕ) αριθ. 1316/2013, (ΕΕ) αριθ. 223/2014, (ΕΕ) αριθ. 283/2014 και της απόφασης αριθ. 541/2014/ΕΕ και για την κατάργηση του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) αριθ. 966/2012 ([1]), και ιδίως το άρθρο 220α παράγραφος 2,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Ο κανονισμός (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2434 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([2]) εισήγαγε στον κανονισμό (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 τη διαφοροποιημένη στρατηγική χρηματοδότησης ως ενιαία μέθοδο χρηματοδότησης για την υλοποίηση δανειοληπτικών πράξεων και πράξεων διαχείρισης χρέους που διενεργεί η Επιτροπή. Η διαφοροποιημένη στρατηγική χρηματοδότησης εφαρμόζεται, με εξαίρεση δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις, σε προγράμματα χρηματοδοτικής συνδρομής, οι βασικές πράξεις των οποίων έχουν τεθεί σε ισχύ στις 9 Νοεμβρίου 2022 ή μετά την ημερομηνία αυτή.

(2) Η Επιτροπή θα πρέπει να λάβει τα αναγκαία μέτρα για την εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης. Η εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης απαιτεί τη θέσπιση ενός συνόλου κανόνων για τον καθορισμό της κατανομής του αντίστοιχου κόστους στα σχετικά προγράμματα χρηματοδοτικής συνδρομής, το οποίο θα πρέπει να διασφαλίζει ότι όλες οι δαπάνες που πραγματοποιούνται από την Ένωση και σχετίζονται με τη χρηματοδοτική συνδρομή χρεώνονται στον δικαιούχο των εσόδων του δανεισμού.

(3) Η μεθοδολογία για την κατανομή του κόστους που σχετίζεται με την εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης στο πλαίσιο του NextGenerationEU (NGEU) θεσπίστηκε [για πρώτη φορά] με την εκτελεστική απόφαση (ΕΕ) 2021/1095 της Επιτροπής ([3]). Με την εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2545 της Επιτροπής ([4]) οι ρυθμίσεις αυτές επεκτάθηκαν σε όλες τις δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης σύμφωνα με το άρθρο 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 μέσω στοχευμένων προσαρμογών στη μεθοδολογία κατανομής του κόστους.

(4) Η υποχρέωση κάλυψης των δαπανών που σχετίζονται με τη χρηματοδοτική συνδρομή θα πρέπει να εξακολουθήσουν να επιβαρύνουν τους δικαιούχους της χρηματοδοτικής συνδρομής, σύμφωνα με το άρθρο 220 παράγραφος 5 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 και σύμφωνα με τις αρχές του προϋπολογισμού περί χρηστής δημοσιονομικής διαχείρισης και ισοσκέλισης. Όλο το κόστος θα πρέπει να χρεώνεται στους δικαιούχους βάσει ενιαίας μεθοδολογίας κατανομής του κόστους που εξασφαλίζει διαφανή και αναλογική κατανομή του κόστους.

([1]) ΕΕ L 193 της 30.7.2018, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj.

([2]) Κανονισμός (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2434 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 6ης Δεκεμβρίου 2022, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 για τη θέσπιση διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης ως γενικής μεθόδου δανεισμού (ΕΕ L 319 της 13.12.2022, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2434/oj).

([3]) Εκτελεστική απόφαση (ΕΕ) 2021/1095 της Επιτροπής, της 2ας Ιουλίου 2021, σχετικά με τον καθορισμό της μεθοδολογίας για την κατανομή του κόστους που σχετίζεται με δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους στο πλαίσιο του NextGenerationEU (ΕΕ L 236 της 5.7.2021, σ. 75, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2021/1095/oj).

([4]) Εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2545 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2022, σχετικά με τον καθορισμό του πλαισίου για την κατανομή του κόστους που σχετίζεται με δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους βάσει της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης (ΕΕ L 328 της 22.12.2022, σ. 123, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2022/2545/oj).

(5) Η μεθοδολογία κατανομής του κόστους θα πρέπει να διασφαλίζει ότι δεν υπάρχει διεπιδότηση του κόστους μίας κατηγορίας δικαιούχων από άλλη. Το κόστος των δανείων θα πρέπει να καταλογίζεται εξολοκλήρου στους δικαιούχους αυτών των δανείων αφενός και, αφετέρου, κατά περίπτωση, το κόστος των μη επιστρεπτέων στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης, βάσει των πραγματικών δαπανών που πραγματοποιούνται για την άντληση και την εκταμίευση του αντίστοιχου μεριδίου των εσόδων στους διάφορους δικαιούχους. Η μεθοδολογία θα πρέπει να καλύπτει όλες τις δαπάνες που πραγματοποιεί η Ένωση για δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους, συμπεριλαμβανομένων όλων των διοικητικών δαπανών, και να διασφαλίζει τον υπολογισμό των διαφόρων κατηγοριών δαπανών για κάθε εκταμίευση.

(6) Προκειμένου να διασφαλίζεται δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση μεταξύ των δικαιούχων, θα πρέπει να εφαρμόζεται κοινή και ενοποιημένη μεθοδολογία για το κόστος, η οποία θα ισχύει για όλους τους τύπους εκταμιεύσεων, δηλαδή για όσες αποπληρώνονται από τον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης και για όσες αποπληρώνονται από τους δικαιούχους. Το κόστος θα πρέπει να καταλογίζεται στους δικαιούχους βάσει του μεριδίου των εισπραχθέντων εσόδων.

(7) Στο πλαίσιο της εν λόγω μεθοδολογίας κατανομής κόστους, θα πρέπει να γίνεται διάκριση μεταξύ τριών κατηγοριών κόστους: το κόστος χρηματοδότησης, το κόστος διαχείρισης ρευστότητας και το διοικητικό κόστος. Το κόστος χρηματοδότησης προκύπτει από το επιτόκιο και τις λοιπές επιβαρύνσεις που καλείται να καταβάλει η Επιτροπή για τα διάφορα μέσα που εκδίδονται με σκοπό τη χρηματοδότηση των εν λόγω εκταμιεύσεων. Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας είναι το κόστος που προκύπτει από τα ποσά που εκδίδονται και διακρατούνται προσωρινά σε λογαριασμούς ρευστότητας ως αποθέματα για την κάλυψη των επικείμενων πληρωμών. Αυτά τα διαρκή λειτουργικά γενικά έξοδα αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης και θα πρέπει να κατανέμονται δίκαια σε όλους τους δικαιούχους. Η τρίτη κατηγορία κόστους είναι το διοικητικό κόστος για τη διατήρηση της τεχνικής και επιχειρησιακής ικανότητας για την εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης, το οποίο προκύπτει άμεσα ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης.

(8) Εάν τα προγράμματα χρηματοδοτικής συνδρομής, τα οποία χρηματοδοτούνται μέσω της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης, έχουν διαφορετική διάρκεια και δομή από το NGEU και τα δάνεια βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2022/2463 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([5]), είναι σκόπιμο να προβλεφθεί πρόσθετη ευελιξία με την τροποποίηση της μεθοδολογίας κατανομής του κόστους. Η εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2545 προβλέπει ότι η καταλληλότητα της μεθοδολογίας κοστολόγησης του NGEU θα πρέπει να επανεξετάζεται σε περίπτωση έγκρισης νέων προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής με διαφορετική διάρκεια και δομή.

(9) Προκειμένου να εξασφαλιστεί η επιθυμητή ευελιξία, η μεθοδολογία κατανομής του κόστους θα πρέπει να περιλαμβάνει την έννοια των τμημάτων προγράμματος για την οργάνωση και την παρακολούθηση της κατανομής των εκταμιεύσεων και των σχετικών χρηματοδοτικών μέσων ανά πρόγραμμα. Με αυτόν τον τρόπο θα καταστεί δυνατή η ανάθεση χρηματοδοτικών μέσων σε ειδικά ανά πρόγραμμα χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά και θα προβλεφθεί η εξατομικευμένη διαχείριση των υποχρεώσεων μέσω βαθμονομημένης επιλογής διάρκειας ληκτότητας. Η θέσπιση τμημάτων προγράμματος θα απέτρεπε τη διεπιδότηση του κόστους από το ένα πρόγραμμα στο άλλο.

(10) Αυτό θα πρέπει να συνάδει επίσης με το πλαίσιο του συστήματος διακυβέρνησης που θεσπίστηκε με την εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825 της Επιτροπής ([6]), η οποία προβλέπει ότι η κατανομή χρηματοδοτικών μέσων σε όλα τα προγράμματα πρέπει να καθορίζεται λαμβανομένων υπόψη των αντίστοιχων στόχων ληκτότητας και των ειδικών περιορισμών των διαφόρων προγραμμάτων.

([5]) Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2463 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2022, σχετικά με τη θέσπιση μέσου για την παροχή στήριξης στην Ουκρανία το 2023 (μακροοικονομική χρηματοδοτική συνδρομή +) (ΕΕ L 322 της 16.12.2022, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2463/oj).

([6]) Εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825 της Επιτροπής, της 12ης Δεκεμβρίου 2023, σχετικά με τον καθορισμό των ρυθμίσεων για τη διαχείριση και την υλοποίηση δανειοληπτικών πράξεων και πράξεων διαχείρισης χρέους της Ένωσης στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης καθώς και συναφών δανειοδοτικών πράξεων (ΕΕ L, 2023/2825, 18.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2023/2825/oj).

(11) Ο στόχος μέσης ληκτότητας και τα ενδεικτικά ποσά των πράξεων χρηματοδότησης θα πρέπει να αναφέρονται ανά πρόγραμμα μέσω αποφάσεων για τα σχέδια χρηματοδότησης που εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 4 της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825. Οι στόχοι που τίθενται ανά πρόγραμμα, εντός των συνολικών ορίων που καθορίζονται στην ετήσια απόφαση δανειοληψίας, παρέχουν μη δεσμευτικό προσανατολισμό ως προς τα επίπεδα που πρέπει να επιτευχθούν στο τέλος της περιόδου χρηματοδότησης, με την παραδοχή ότι οι χρηματοδοτικές ανάγκες παραμένουν αμετάβλητες. Κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία διαμορφώνεται ένα πρόγραμμα ή ένα χρονικό τμήμα, η σταθμισμένη μέση ληκτότητα των χρηματοδοτικών μέσων ανά πρόγραμμα ενδέχεται να διαφέρει από τον στόχο για το τέλος της περιόδου. Η Επιτροπή θα πρέπει να κατανέμει τα χρηματοδοτικά μέσα στα διάφορα τμήματα κατά τα σχετικά εξάμηνα, λαμβάνοντας υπόψη τις εναπομένουσες δανειοληπτικές πράξεις που έχουν προγραμματιστεί για το υπόλοιπο της περιόδου χρηματοδότησης. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή θα πρέπει να διασφαλίζει, με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, τη δίκαιη επίτευξη των διαφόρων στόχων μέσης ληκτότητας για κάθε πρόγραμμα χρηματοδοτικής συνδρομής εντός του πεδίου εφαρμογής του άρθρου 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046, καθώς και της μη επιστρεπτέας στήριξης δυνάμει του άρθρου 5 παράγραφος 1 της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053 του Συμβουλίου ([7]), καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου χρηματοδότησης. Κατά την εκτέλεση δανειοληπτικών πράξεων, η Επιτροπή θα πρέπει να δίνει προτεραιότητα στην επίτευξη των πλέον ευνοϊκών όρων και να θεωρεί ως δευτερεύοντα στόχο τη δίκαιη επίτευξη των αντίστοιχων στόχων μέσης ληκτότητας σε όλα τα τμήματα προγράμματος στο επίπεδο της κατανομής. Η Επιτροπή θα πρέπει να επικαιροποιεί και να παρακολουθεί τακτικά την επίτευξη των εν λόγω στόχων.

(12) Κατά την έναρξη ισχύος κάθε νέου προγράμματος χρηματοδοτικής συνδρομής θα πρέπει να δημιουργείται ένα τμήμα προγράμματος το οποίο πρόκειται να χρηματοδοτηθεί από πράξεις που θα υλοποιηθούν στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης. Τα τμήματα προγράμματος θα πρέπει να προορίζονται είτε για έναν μόνο δικαιούχο είτε για περισσότερους δικαιούχους, ανάλογα με το αν η βασική πράξη ενός προγράμματος επιτρέπει μόνο έναν ή περισσότερους δικαιούχους της χρηματοδοτικής συνδρομής.

(13) Όσον αφορά τα προγράμματα που επιτρέπουν τη χορήγηση χρηματοδοτικής συνδρομής σε περισσότερους από έναν δικαιούχους, οι εκταμιεύσεις και τα σχετικά χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο του ειδικού τμήματος προγράμματος θα πρέπει να τμηματοποιούνται περαιτέρω σε χρονικά τμήματα, ώστε να διασφαλίζεται ότι το κόστος της χρηματοδότησης που καταλογίζεται στην εκταμίευση του εν λόγω δικαιούχου συνδέεται στενά με τα επιτόκια που επικρατούν στην αγορά κατά τον χρόνο της εκταμίευσης. Το κόστος χρηματοδότησης σταθεροποιείται κατά το κλείσιμο του χρονικού τμήματος.

(14) Δεν είναι απαραίτητο ένα τμήμα προγράμματος που σχετίζεται με πρόγραμμα χρηματοδοτικής συνδρομής το οποίο έχει σχεδιαστεί να εξυπηρετεί έναν μόνο δικαιούχο να υποδιαιρείται σε χρονικά τμήματα, δεδομένου ότι όλες οι δαπάνες περιέρχονται στον ίδιο δικαιούχο.

(15) Η προσθήκη τμημάτων προγράμματος με βάση την παρούσα απόφαση δεν θα πρέπει να έχει αντίκτυπο στην υφιστάμενη κατανομή του κόστους για κανένα από τα προγράμματα στα οποία εφαρμόζεται ήδη η υφιστάμενη μεθοδολογία κατανομής του κόστους. Προκειμένου να επιτευχθεί κάτι τέτοιο, οι εκταμιεύσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας απόφασης, στο πλαίσιο του NGEU, του κανονισμού (ΕΕ) 2022/2463 και κάθε άλλου προγράμματος CAM που ίσχυε πριν από την έναρξη ισχύος της, καθώς και τα χρηματοδοτικά μέσα που έχουν ήδη κατανεμηθεί σε υφιστάμενα χρονικά τμήματα δυνάμει της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2545, θα πρέπει να ομαδοποιηθούν σε ειδικό τμήμα του προηγούμενου προγράμματος με χρονικά τμήματα. Το εν λόγω τμήμα του προηγούμενου προγράμματος θα πρέπει να περιλαμβάνει όλα τα χρονικά τμήματα που έχουν ήδη θεσπιστεί για τη χρηματοδότηση των εν λόγω προγραμμάτων, καθώς και τυχόν μελλοντικές εκταμιεύσεις και συναφή χρηματοδοτικά μέσα που σχετίζονται με τα εν λόγω προγράμματα. Με τον τρόπο αυτό θα διασφαλιστεί ότι η νέα προσέγγιση δεν θα επηρεάσει τον καταλογισμό του κόστους που βαρύνει την Επιτροπή με βάση την υφιστάμενη μεθοδολογία κατανομής.

([7]) Απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053 του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2020, για το σύστημα των ιδίων πόρων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και για την κατάργηση της απόφασης 2014/335/ΕΕ, Ευρατόμ (ΕΕ L 424 της 15.12.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2020/2053/oj).

(16) Ο υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης που προκύπτει από δανειοληπτικές πράξεις θα πρέπει να προκύπτει από το κόστος που απορρέει από το σύνολο των δανειοληπτικών πράξεων εντός ενός τμήματος προγράμματος και, στην περίπτωση προγράμματος με πολλούς δικαιούχους, εντός κάθε αντίστοιχου χρονικού τμήματος. Οι δικαιούχοι δανείων ή, όσον αφορά τα εξωτερικά έσοδα ειδικού προορισμού σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094 του Συμβουλίου ([8]), ο γενικός προϋπολογισμός της Ένωσης θα πρέπει να χρεώνονται επί ίσοις όροις όταν το κόστος κατανέμεται στους δικαιούχους του ίδιου τμήματος. Με αυτήν τη μέθοδο, με την οποία το κόστος καθορίζεται καθ' όλη τη διάρκεια ενός προγράμματος ή ενός χρονικού τμήματος, αποφεύγεται ο αυθαίρετος χαρακτήρας σε «δεδομένη χρονική στιγμή» που χαρακτηρίζει την παραδοσιακή αλληλοδιάδοχη μέθοδο («back-to-back»), όπου το κόστος για κάθε συγκεκριμένο δικαιούχο αντικατόπτριζε τους όρους που μπορούσαν να επιτευχθούν τη συγκεκριμένη ημέρα κατά την οποία πραγματοποιούταν ο δανεισμός.

(17) Ένα τμήμα προγράμματος θα πρέπει να είναι ενεργό καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται εκταμιεύσεις ειδικού προγράμματος. Στο πλαίσιο τμήματος προγράμματος με πολλούς δικαιούχους, θα πρέπει να υπάρχει μόνο ένα ενεργό χρονικό τμήμα ανά πάσα στιγμή. Κατά κανόνα, τα χρονικά τμήματα, όταν δημιουργηθούν, θα πρέπει να διαρκούν ένα εξάμηνο το οποίο θα αρχίζει την 1η Ιανουαρίου ή την 1η Ιουλίου. Όσον αφορά το τμήμα του παλαιότερου προγράμματος, το πρώτο χρονικό τμήμα θα πρέπει να καλύπτει την περίοδο από την 1η Ιουνίου 2021 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2021, αντικατοπτρίζοντας το χρονοδιάγραμμα για την έναρξη των χρηματοδοτικών πράξεων του NGEU. Κατά γενικό κανόνα, το πρώτο χρονικό τμήμα ενός συγκεκριμένου προγράμματος θα πρέπει να δημιουργείται κατά την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιείται η πρώτη εκταμίευση. Κάθε χρονικό τμήμα ή τμήμα προγράμματος θα πρέπει να παραμένει ενεργό έως ότου το ποσό της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης που κατανέμεται σε αυτό αντιστοιχεί στο ποσό των εκταμιεύσεων. Ωστόσο, σε περίπτωση αναντιστοιχίας στο τέλος του εξαμήνου, ένα χρονικό τμήμα θα πρέπει να παραμένει ενεργό έως ότου επιτευχθεί αντιστοιχία μεταξύ του ποσού της εκταμίευσης και της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης. Στην περίπτωση αυτή, θα πρέπει να είναι δυνατή η προσωρινή συνέχιση της κατανομής εκταμιεύσεων στο ενεργό χρονικό τμήμα, ενώ ταυτόχρονα θα αποδίδονται χρηματοδοτικά μέσα στο επόμενο χρονικό τμήμα.

(18) Παρότι το κόστος χρηματοδότησης μπορεί να ποικίλλει κατά την περίοδο κατά την οποία ένα τμήμα προγράμματος ή, κατά περίπτωση, το χρονικό τμήμα είναι ενεργό λόγω διαφορών στις συνθήκες χρηματοδότησης που εκφεύγουν του ελέγχου της Επιτροπής, η Επιτροπή θα πρέπει να διαχειρίζεται τις δανειοληπτικές πράξεις και τις πράξεις διαχείρισης χρέους, προκειμένου να διασφαλίσει ότι τα επιμέρους τμήματα προγράμματος και, κατά περίπτωση, τα χρονικά τμήματα επιτυγχάνουν τον αντίστοιχο στόχο ληκτότητας σε συγκρίσιμο βαθμό, δίνοντας παράλληλα προτεραιότητα στην επίτευξη των πλέον ευνοϊκών όρων σε όλα τα προγράμματα.

(19) Η στρατηγική χρηματοδότησης της Επιτροπής επιτρέπει την καλύτερη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου και άλλων χρηματοοικονομικών κινδύνων. Ενώ τα επιτόκια που θα εφαρμόζονται στους δικαιούχους των δανείων αναμένεται να είναι σταθερά, ενδέχεται να απαιτείται περιοδικός και οριακός εκ νέου υπολογισμός των επιτοκίων, όταν τα μακροπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα που λήγουν χρειάζεται να αντικατασταθούν. Αν πληρούνται οι σχετικοί όροι, η Επιτροπή θα αναπτύξει την ικανότητά της να χρησιμοποιεί παράγωγα, όπως οι συμφωνίες ανταλλαγής, για τη διαχείριση τυχόν υπολειπόμενου κινδύνου επιτοκίου, και να παρέχει στον δικαιούχο τη δυνατότητα επιλογής δανείων σταθερού επιτοκίου. Το κόστος αυτής της διευκόλυνσης σταθερού επιτοκίου θα πρέπει να βαρύνει εξολοκλήρου και αποκλειστικά τον δικαιούχο που κάνει χρήση αυτής της δυνατότητας.

(20) Τα ποσά των εκταμιεύσεων σε ένα τμήμα προγράμματος ή, κατά περίπτωση, σε ένα χρονικό τμήμα θα πρέπει να ισούνται με το ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που αποδίδονται στο συγκεκριμένο τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα. Στις περισσότερες περιπτώσεις, όσον αφορά τα τμήματα προγραμμάτων με πολλούς δικαιούχους, η εκταμίευση των εσόδων θα πρέπει να πραγματοποιείται και να αποδίδεται στο ίδιο χρονικό τμήμα με την έκδοση των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που χρησιμοποιούνται για την άντληση των εσόδων. Ωστόσο, απρόβλεπτες καθυστερήσεις όσον αφορά τις εκταμιεύσεις ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις όπου τα έσοδα από τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση έχουν συγκεντρωθεί, αλλά δεν είναι δυνατό να εκταμιευθούν όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί. Η πιθανότητα αυτή θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την κατανομή της εκταμίευσης στα διάφορα χρονικά τμήματα.

(21) Είναι επίσης σκόπιμο να παρέχεται η δυνατότητα πρόβλεψης, κατά το προηγούμενο χρονικό τμήμα, των αναγκών εκταμίευσης που προκύπτουν στα αρχικά στάδια του επόμενου χρονικού τμήματος. Προκειμένου να προβλεφθούν τέτοιες καταστάσεις και να διασφαλιστεί η χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους, θα πρέπει να υπάρχει η δυνατότητα απόδοσης μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων στο επόμενο χρονικό τμήμα.

([8]) Κανονισμός (ΕΕ) 2020/2094 του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση Μέσου Ανάκαμψης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη στήριξη της ανάκαμψης μετά την κρίση της νόσου COVID-19 (ΕΕ L 433I της 22.12.2020, σ. 23, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/2094/oj).

(22) Η ικανότητα διαχείρισης της ρευστότητας των πράξεων χρηματοδότησης μέσω της πρόσβασης σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και της διατήρησης προληπτικών ταμειακών διαθεσίμων αποτελεί κεντρικό και καθοριστικό στοιχείο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης. Αυτή η διαχείριση της ρευστότητας θα πρέπει να παρέχει τη δυνατότητα στην Επιτροπή να ανταποκριθεί σε όλες τις ανάγκες πληρωμών και να προσαρμόσει την έκδοση στις συνθήκες της αγοράς. Είναι σκόπιμο να καθοριστούν μέθοδοι για τον υπολογισμό του κόστους που σχετίζεται με τη διαχείριση ρευστότητας που αναφέρεται στα άρθρα 6 και 8 της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825. Θα πρέπει να περιλαμβάνουν το κόστος που προκύπτει από την έκδοση βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων, την προσωρινή διατήρηση ορισμένων εσόδων σε λογαριασμό ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλίζεται η ικανότητα πραγματοποίησης όλων των πληρωμών σε πρώτη ζήτηση και η διαχείριση του επιτοκίου και άλλων χρηματοοικονομικών κινδύνων. Το κόστος που πραγματοποιείται σε σχέση με επαναγορές και/ή κατοχή ιδίων ομολόγων για λόγους διαχείρισης ρευστότητας θα πρέπει επίσης να θεωρείται κόστος διαχείρισης ρευστότητας. Η παρούσα απόφαση θα πρέπει να καθορίσει τη βάση για τον υπολογισμό των εν λόγω δαπανών ρευστότητας και την επιβολή τους σε δίκαιη και ισότιμη βάση σε όλους τους σχετικούς δικαιούχους των εσόδων κατά τη διάρκεια του εκάστοτε έτους.

(23) Οι πράξεις διαχείρισης ρευστότητας θα πρέπει να συμβάλουν στην ελαχιστοποίηση του κόστους διαχείρισης ρευστότητας που μπορεί να προκύψει κατά τη διατήρηση ταμειακών διαθεσίμων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας. Η απόδοση της επένδυσης των διακρατήσεων ρευστότητας, η οποία προκύπτει από εξασφαλισμένες ή μη εξασφαλισμένες συναλλαγές χρηματαγοράς, θα πρέπει να περιλαμβάνει τον ημερήσιο τόκο σε σχέση με κάθε συναλλαγή και ένα δυνητικό τέλος διαπραγμάτευσης ή agio/disagio (διαφορά επί το πλείστον ή το έλαττον). Η απόδοση της επένδυσης αυτών των πράξεων θα πρέπει να είναι το άθροισμα του κόστους έκδοσης και διατήρησης της εν λόγω ρευστότητας και τυχόν απόδοση της επένδυσης των εν λόγω διακρατήσεων θα πρέπει να αποδίδεται σε τριμηνιαία βάση στις εκκρεμείς εκταμιεύσεις κατ' αναλογία.

(24) Οι μεγαλύτερες εκταμιεύσεις από το ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που κατανέμονται στο αντίστοιχο τμήμα προγράμματος ή, κατά περίπτωση, χρονικό τμήμα, ή πληρωμές τόκων ενδέχεται να οδηγήσουν σε έλλειμμα ρευστότητας του εν λόγω τμήματος. Οι χαμηλότερες εκταμιεύσεις από το ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που κατανέμονται στο αντίστοιχο τμήμα προγράμματος ή, κατά περίπτωση, χρονικό τμήμα, ή πληρωμές εξόφλησης ενδέχεται να οδηγήσουν σε πλεόνασμα ρευστότητας. Η αντιστάθμιση αυτών των πλεονασμάτων ή ελλειμμάτων ρευστότητας αποτελεί αναπόφευκτη απαίτηση για την εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης. Το κόστος αυτό δεν θα πρέπει να βαρύνει τα αντίστοιχα τμήματα, αλλά θα πρέπει να απομονώνεται και να αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης στο πλαίσιο χωριστού γενικού εξόδου διαχείρισης ρευστότητας. Η παρούσα απόφαση θα πρέπει να καθιερώσει μηχανισμό για τον διαχωρισμό του κόστους που προκύπτει από ελλείμματα ή πλεονάσματα ρευστότητας, ώστε να καθιστά δυνατή την απορρόφησή τους από το ευρύτερο πρόγραμμα χρηματοδότησης με τη μορφή κόστους διαχείρισης ρευστότητας. Η Επιτροπή θα πρέπει να χρησιμοποιεί το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας για να ισοσταθμίζει τυχόν θετικά ή αρνητικά ταμειακά υπόλοιπα στα τμήματα προγράμματος με έναν και μόνο δικαιούχο ή στα χρονικά τμήματα προγράμματος με πολλούς δικαιούχους με το συνολικό ποσό των εκταμιεύσεων.

(25) Η εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης προϋποθέτει την απόκτηση νέων ικανοτήτων που απαιτούνται για την εξασφάλιση της πλέον συμφέρουσας πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές και τη διασφάλιση της διατήρησης των υποδομών αυτών με συνεχή και αποτελεσματικό τρόπο. Αυτό περιλαμβάνει το κόστος που απαιτείται για τη διατήρηση λογαριασμών ρευστότητας, για την απόκτηση ικανότητας διεξαγωγής δημοπρασιών για γραμμάτια της ΕΕ και ομόλογα, καθώς και για την εφαρμογή νέων εσωτερικών ικανοτήτων επεξεργασίας δεδομένων. Οι δαπάνες αυτές που προκύπτουν άμεσα από την υλοποίηση των δανειοληπτικών πράξεων και πράξεων εκταμίευσης θα πρέπει να αντιμετωπίζονται ως γενικά έξοδα, στο πλαίσιο των οποίων γίνεται διάκριση των δαπανών που σχετίζονται με τη σύσταση και τη διατήρηση της δανειοληπτικής υποδομής και της υποδομής πληρωμών. Οι δαπάνες αυτές θα πρέπει να αποτυπώνονται στο κόστος υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα.

(26) Στο κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα συνδυάζονται όλες οι διοικητικές δαπάνες που προκύπτουν άμεσα κατά την υλοποίηση της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης. Οι δαπάνες αυτές θα πρέπει να πραγματοποιούνται είτε ως κόστος σύστασης, σε σχέση με εφάπαξ δαπάνες για τη δημιουργία επιχειρησιακών ικανοτήτων, είτε ως επαναλαμβανόμενες δαπάνες που αποτελούν αναπόφευκτες δαπάνες οι οποίες καταλογίζονται άμεσα σε δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης και πραγματοποιούνται συν τω χρόνω. Ενώ οι επαναλαμβανόμενες δαπάνες αποτελούν τακτικές ετήσιες δαπάνες που καταλογίζονται στις εκταμιεύσεις οι οποίες πραγματοποιούνται σε ένα δεδομένο έτος, το κόστος σύστασης θα πρέπει να καταλογίζεται ως εφάπαξ χρέωση.

(27) Δαπάνες που σχετίζονται με τη σύσταση και τη δημιουργία ικανοτήτων για αυτές τις πράξεις πραγματοποιούνται από το 2021 και έχουν ήδη αποδοθεί σε δικαιούχους των προγραμμάτων χρηματοδοτικής στήριξης του NGEU, μέσω ειδικού γενικού κόστους σύστασης. Ως εκ τούτου, οι δικαιούχοι άλλων προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 δεν θα πρέπει να επιβαρύνονται με

δαπάνες που σχετίζονται με αυτήν την προηγούμενη ανάπτυξη ικανοτήτων, αλλά μόνο με μελλοντικές δαπάνες που σχετίζονται με τη διατήρηση της εν λόγω υποδομής ή την περαιτέρω ανάπτυξή της. Το μερίδιο του διοικητικού κόστους των προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046, πλην του NGEU, θα πρέπει να καθορίζεται από το μερίδιο του προγράμματος επί των εσόδων που αντλήθηκαν μέσω της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης κατά τη διάρκεια του έτους κατά το οποίο πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές διοικητικές δαπάνες.

(28) Οι διοικητικές δαπάνες που περιλαμβάνονται στο κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα θα πρέπει να περιορίζονται σε κλειστό κατάλογο επιλέξιμων δαπανών, οι οποίες συνδέονται άμεσα με τη διαφοροποιημένη στρατηγική χρηματοδότησης. Οι συμβατικές αμοιβές για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων περιλαμβάνονται στον κατάλογο επιλέξιμων διοικητικών δαπανών μετά από συμφωνίες που επιτεύχθηκαν στο πλαίσιο του ετήσιου προϋπολογισμού για το 2023. Η επέκταση του καταλόγου επιλέξιμων διοικητικών δαπανών κοινοποιήθηκε στις αρχές των κρατών μελών πριν από την έκδοση της παρούσας απόφασης. Το συνολικό κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα αντιπροσωπεύει πολύ περιορισμένο μερίδιο του συνολικού κόστους των πράξεων στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης.

(29) Η διαδικασία εκ των υστέρων τιμολόγησης έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ανάκτηση των δαπανών το επόμενο έτος και μέχρι τη στιγμή που δεν δημιουργούνται πλέον δαπάνες από δανειοληπτικές πράξεις, πράξεις διαχείρισης χρέους και πράξεις πληρωμών στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης.

(30) Κατ' εξαίρεση, η Ένωση μπορεί να επιβαρυνθεί με το κόστος των τόκων και το διοικητικό κόστος που σχετίζονται με τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις, όπως για τα δάνεια χρηματοδοτικής συνδρομής προς την Ουκρανία που χορηγούνται δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2022/2463 και του κανονισμού (ΕΕ) 2024/792 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([9]). Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2463, οι αναγκαίοι πόροι πρέπει να παρέχονται από συνεισφορές των κρατών μελών σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 του εν λόγω κανονισμού, στον βαθμό που οι εν λόγω δαπάνες δεν καλύπτονται από άλλα μέσα. Σε αυτήν την περίπτωση, η τιμολόγηση των δαπανών θα πρέπει να ευθυγραμμίζεται με την τιμολόγηση των δαπανών όσον αφορά τις εκταμιεύσεις ως εξωτερικά έσοδα ειδικού προορισμού σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094 και να ομαδοποιείται ανά τρίμηνο.

(31) Η Επιτροπή θα πρέπει να εκδίδει ειδοποίηση επιβεβαίωσης για κάθε εκταμίευση, συμπεριλαμβανομένης της μη επιστρεπτέας στήριξης κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχεία α) και γ) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094, της επιστρεπτέας στήριξης στα κράτη μέλη κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094 και των δανείων σε κράτος μέλος ή τρίτη χώρα στο πλαίσιο προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046.

(32) Τα δάνεια στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης θα πρέπει να υλοποιούνται με εναρμονισμένους χρηματοδοτικούς όρους (διάρκεια ληκτότητας και χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής) για κάθε εκταμίευση που ανήκει στο ίδιο πρόγραμμα συνδρομής, με την επιφύλαξη της συμβατότητάς τους με τη διαφοροποιημένη στρατηγική χρηματοδότησης. Όσον αφορά τη μη επιστρεπτέα στήριξη, η ειδοποίηση επιβεβαίωσης θα πρέπει να αποτελεί το κύριο υποστηρικτικό στοιχείο για τον καθορισμό των εν λόγω χρηματοδοτικών όρων για τον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης. Η ειδοποίηση επιβεβαίωσης θα πρέπει να καθορίζει την αίτηση επιστροφής δαπανών με βάση τους χρηματοδοτικούς όρους της. Οι όροι αυτοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν την ημερομηνία εκταμίευσης, το ποσό της χρηματοδοτικής στήριξης, την ημερομηνία κόστους των χρηματοδοτικών πληρωμών και την ημερομηνία λήξης. Η ειδοποίηση επιβεβαίωσης αποτελεί την κύρια βάση για τον δημοσιονομικό σχεδιασμό, τα χρηματοπιστωτικά κυκλώματα και τη λογιστική για τη μη επιστρεπτέα στήριξη της ΕΕ.

(33) Οι δανειακές συμβάσεις θα πρέπει να παραπέμπουν στην παρούσα απόφαση ως μέθοδο υπολογισμού και χρέωσης του κόστους των δανείων.

(34) Η παρούσα απόφαση θα πρέπει να ισχύει για όλες τις δανειοληπτικές πράξεις και εκταμιεύσεις στο πλαίσιο του προγράμματος NGEU, συμπεριλαμβανομένων των πράξεων που έχουν πραγματοποιηθεί πριν από την έναρξη ισχύος της,

(35) Δεδομένης της επείγουσας ανάγκης παροχής χρηματοδοτικής συνδρομής, μεταξύ άλλων προτεραιοτήτων πολιτικής, στην Ουκρανία τον Ιούλιο του 2024 στο πλαίσιο της διευκόλυνσης για την Ουκρανία με τον πλέον κατάλληλο και επωφελή τρόπο, η παρούσα απόφαση θα πρέπει να αρχίσει να ισχύει επειγόντως,

([9]) Κανονισμός (ΕΕ) 2024/792 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 29ης Φεβρουαρίου 2024, για τη θέσπιση του Μέσου Διευκόλυνσης για την Ουκρανία (ΕΕ L, 2024/792, 29.2.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/792/oj).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Αντικείμενο, ορισμοί και γενικοί κανόνες

Άρθρο 1

Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και κατευθυντήριες αρχές

1. Η παρούσα απόφαση θεσπίζει ενιαία και ενοποιημένη μεθοδολογία για την κατανομή του κόστους που προκύπτει ως αποτέλεσμα δανειοληπτικών πράξεων και πράξεων διαχείρισης χρέους οι οποίες πραγματοποιούνται στο πλαίσιο προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής εντός του πεδίου εφαρμογής του άρθρου 220α του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046 και μη επιστρεπτέας στήριξης σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053 [στο εξής: προγράμματα CAM (μεθοδολογία κατανομής κόστους)].

2. Η εφαρμογή της μεθοδολογίας κατανομής του κόστους διέπεται από τις αρχές της δικαιοσύνης και της ίσης μεταχείρισης, διασφαλίζοντας ότι οι δαπάνες επιμερίζονται με βάση το σχετικό μερίδιο της ληφθείσας στήριξης.

Άρθρο 2

Ορισμοί

Για τους σκοπούς της παρούσας απόφασης, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

1) «δικαιούχος»: κράτος μέλος ή τρίτη χώρα που είναι συμβαλλόμενο μέρος σε δανειακή σύμβαση στο πλαίσιο προγράμματος CAM ή ο γενικός προϋπολογισμός της Ένωσης για μη επιστρεπτέα στήριξη σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053·

2) «εκταμίευση»: η μεταφορά εσόδων που αποκτήθηκαν μέσω δανειοληπτικών πράξεων και πράξεων διαχείρισης χρέους με σκοπό τη χρηματοδότηση επιστρεπτέας ή μη επιστρεπτέας στήριξης σε δικαιούχο·

3) «χρηματοδοτικά μέσα»: ομόλογα, γραμμάτια, εμπορικά χρεόγραφα, γραμμάτια της ΕΕ ή άλλες κατάλληλες βραχυπρόθεσμες και/ή μακροπρόθεσμες χρηματοπιστωτικές πράξεις που εκδίδονται στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης·

4) «περίοδος επιτοκίου»: περίοδος δώδεκα (12) μηνών, ή άλλη ανάλογη περίοδος που μπορεί να προσδιορίζεται στην ειδοποίηση επιβεβαίωσης, η οποία αρχίζει κατά την ημερομηνία εκταμίευσης ή κατά την προηγούμενη ημερομηνία καταβολής τόκων·

5) «διαχείριση ρευστότητας»: διαχείριση των ταμειακών ροών που σχετίζονται με τα χρηματοδοτικά μέσα και τις εκταμιεύσεις·

6) «δανειακή σύμβαση»: σύμβαση δανειακής στήριξης μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εκπροσωπούμενης από την Επιτροπή, και ενός δικαιούχου στο πλαίσιο προγράμματος CAM·

7) «δανειοληπτικές πράξεις»: οι πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 σημείο 1) της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825 της Επιτροπής·

8) «πράξεις διαχείρισης χρέους»: οι πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 σημείο 2) της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825·

9) «πράξεις διαχείρισης ρευστότητας»: οι πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 σημείο 3) της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825·

10) «βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση»: η χρηματοδότηση που αναφέρεται στο άρθρο 2 σημείο 16) της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825·

11) «μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση»: η χρηματοδότηση που αναφέρεται στο άρθρο 2 σημείο 10) της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825·

12) «πρόγραμμα με έναν και μόνο δικαιούχο»: πρόγραμμα CAM του οποίου η βασική πράξη επιτρέπει την εκταμίευση δανείων ή επιχορηγήσεων σε έναν δικαιούχο·

13) «πρόγραμμα με πολλούς δικαιούχους»: πρόγραμμα CAM του οποίου η βασική πράξη επιτρέπει την εκταμίευση δανείων ή επιχορηγήσεων σε περισσότερους από έναν δικαιούχο·

14) «πρόγραμμα NGEU» ή «NGEU»: κάθε πρόγραμμα που χρηματοδοτείται βάσει του άρθρου 2 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094, στον βαθμό που υλοποιεί τα μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του εν λόγω κανονισμού·

15) «δάνεια του μηχανισμού ανάκαμψης και ανθεκτικότητας» ή «δάνεια ΜΑΑ»: δανειακή στήριξη βάσει του άρθρου 14 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/241 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([10])·

16) «διευκόλυνση για την Ουκρανία»: η διευκόλυνση που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2024/792 για την παροχή στήριξης στην Ουκρανία για την περίοδο 2024 έως 2027·

17) «ΜΧΣ+»: το μέσο που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/2463 για την παροχή στήριξης στην Ουκρανία για το 2023.

Άρθρο 3

Είδη κόστους

Θεσπίζονται οι κατωτέρω κατηγορίες κόστους:

α) κόστος χρηματοδότησης·

β) κόστος διαχείρισης ρευστότητας·

γ) κόστος υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Κόστος χρηματοδότησης και κόστος διαχείρισης ρευστότητας

Τμήμα 1

Τμήματα

Άρθρο 4

Σύσταση τμημάτων προγράμματος και χρονικών τμημάτων

1. Το τμήμα προγράμματος καλύπτει ένα πρόγραμμα CAM. Θεσπίζεται μετά την έναρξη ισχύος κάθε προγράμματος CAM.

2. Κάθε τμήμα προγράμματος για ένα πρόγραμμα με πολλούς δικαιούχους περιλαμβάνει επίσης χρονικά τμήματα. Το χρονικό τμήμα καλύπτει το εξάμηνο που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου ή την 1η Ιουλίου. Όταν αρχίσει να ισχύει ένα νέο πρόγραμμα CAM, το πρώτο χρονικό τμήμα εμπίπτει στο εξάμηνο κατά το οποίο πραγματοποιείται η πρώτη εκταμίευση και λήγει στις 30 Ιουνίου ή στις 31 Δεκεμβρίου. Για κάθε συγκεκριμένο τμήμα προγράμματος, ενεργοποιείται μόνο ένα χρονικό τμήμα, ανά πάσα στιγμή, με εξαίρεση την παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 5 παράγραφος 6 της παρούσας απόφασης.

3. Κάθε χρονικό τμήμα παραμένει ενεργό έως ότου το ποσό των εκταμιεύσεων της χρηματοδοτικής συνδρομής ανέλθει στο ποσό των αντίστοιχων μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που κατανέμονται σε αυτήν.

4. Τα τμήματα προγράμματος για προγράμματα με ένα και μόνο δικαιούχο δεν περιλαμβάνουν χρονικά τμήματα.

5. Τα τμήματα προγράμματος παραμένουν ενεργά έως ότου το συνολικό ποσό των εκταμιεύσεων της χρηματοδοτικής συνδρομής ανέλθει στο συνολικό ποσό των αντίστοιχων μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που κατανέμονται σε αυτήν.

([10]) Κανονισμός (ΕΕ) 2021/241 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Φεβρουαρίου 2021, για τη θέσπιση του μηχανισμού ανάκαμψης και ανθεκτικότητας (ΕΕ L 57 της 18.2.2021, σ. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj).

Άρθρο 5

Κατανομή χρηματοδοτικών μέσων και εκταμιεύσεων σε τμήματα προγράμματος και χρονικά τμήματα

1. Οι εκταμιεύσεις στο πλαίσιο συγκεκριμένου προγράμματος CAM και τα σχετικά χρηματοδοτικά μέσα που κατανέμονται σε αυτό αποδίδονται στο τμήμα προγράμματος που έχει συσταθεί για το εν λόγω πρόγραμμα CAM. Οι εκταμιεύσεις στο πλαίσιο συγκεκριμένου προγράμματος με πολλούς δικαιούχους και τα σχετικά χρηματοδοτικά μέσα αποδίδονται στο χρονικό τμήμα που είναι ενεργό κατά τη στιγμή της εκταμίευσης.

2. Η εκταμίευση εξακολουθεί να αποδίδεται στο ίδιο τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα όσον αφορά οποιοδήποτε εκκρεμές ποσό δεν έχει αποπληρωθεί ακόμη.

3. Τα μακροπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα, πλην εκείνων που αναφέρονται στην παράγραφο 7, αποδίδονται στα τμήματα προγράμματος και, κατά περίπτωση, στα χρονικά τμήματα που είναι ενεργά κατά τον χρόνο σύναψης της δανειοληπτικής πράξης που τα παράγει.

4. Ωστόσο, τα χρηματοδοτικά μέσα που συγκεντρώνονται με σκοπό τη χρηματοδότηση εκταμίευσης στο επόμενο χρονικό τμήμα μπορούν να αποδίδονται στο εν λόγω χρονικό τμήμα.

5. Όταν το ποσό των εκταμιεύσεων στο τέλος του εξαμήνου ενός χρονικού τμήματος υπερβαίνει το ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων, τα μακροπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα που προκύπτουν από τις δανειοληπτικές πράξεις μετά τη λήξη του εξαμήνου του χρονικού τμήματος αποδίδονται στο εν λόγω χρονικό τμήμα, έως ότου το ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων ανέλθει στο ποσό των εκταμιεύσεων του εν λόγω χρονικού τμήματος.

6. Η κατανομή των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων σε τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα πραγματοποιείται κατά τον χρόνο εκτέλεσης της συναλλαγής, διασφαλίζοντας παράλληλα, στον βέλτιστο βαθμό, την ισότιμη επίτευξη των διαφορετικών στόχων μέσης ληκτότητας για κάθε πρόγραμμα CAM κατά την τρέχουσα περίοδο χρηματοδότησης και λαμβανομένων υπόψη των ακόλουθων παραγόντων:

α) των συνολικών ποσών και του στόχου μέσης ληκτότητας που έχουν προγραμματιστεί στο πλαίσιο της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στις αποφάσεις που εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 4 της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825·

β) τυχόν απαιτήσεων που απορρέουν από τις υποκείμενες βασικές πράξεις, και ειδικότερα, των ανώτατων ορίων μέσης ληκτότητας κάθε προγράμματος CAM και του μέγιστου ποσού υποχρεώσεων που μπορεί να αναλάβει ο γενικός προϋπολογισμός της Ένωσης σε ένα δεδομένο έτος στο πλαίσιο του εν λόγω προγράμματος CAM·

γ) των ληκτοτήτων των δανείων που καθορίζονται στις δανειακές συμβάσεις που συνάπτονται μεταξύ της Ένωσης, εκπροσωπούμενης από την Επιτροπή, και του δικαιούχου·

δ) κάθε ουσιαστικής επικαιροποίησης του προγραμματισμού χρηματοδότησης ή εκταμίευσης, η οποία περιλαμβάνεται σε απόφαση δυνάμει του άρθρου 4 της εκτελεστικής απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2023/2825.

7. Κάθε μακροπρόθεσμο χρηματοδοτικό μέσο εξακολουθεί να καταλογίζεται, εν μέρει ή εξολοκλήρου, στο ίδιο τμήμα προγράμματος ή στο ίδιο χρονικό τμήμα σε σχέση με κάθε εκκρεμές ποσό που δεν έχει αποπληρωθεί ακόμη.

8. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, όταν το ονομαστικό ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων που έχουν αποδοθεί σε προηγούμενο χρονικό τμήμα του ίδιου τμήματος προγράμματος υπερβαίνει το ποσό των εκταμιεύσεων που αποδίδονται στο τμήμα αυτό σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο, οι εκταμιεύσεις εξακολουθούν να κατανέμονται στο εν λόγω χρονικό τμήμα, το οποίο, ως εκ τούτου, θα παραμείνει ενεργό, έως ότου το ποσό των εκταμιεύσεων που πραγματοποιήθηκαν ανέλθει στο ποσό των μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων.

9. Τα μακροπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα που αντικαθιστούν τα μακροπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα τα οποία λήγουν αποδίδονται στο ίδιο τμήμα προγράμματος ή στο ίδιο χρονικό τμήμα. Στην περίπτωση αναντιστοιχίας μεταξύ της ημερομηνίας λήξης του μακροπρόθεσμου μέσου που λήγει και της ημερομηνίας της δανειοληπτικής πράξης του μακροπρόθεσμου μέσου που το αντικαθιστά, εφαρμόζεται το άρθρο 7.

Άρθρο 6

Τμήμα διαχείρισης ρευστότητας

1. Το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας ισχύει έως ότου αποπληρωθούν πλήρως οι δανειοληπτικές πράξεις που εγκρίνονται στα προγράμματα CAM.

2. Τα βραχυπρόθεσμα χρηματοδοτικά μέσα, οι πράξεις διαχείρισης ρευστότητας και οι πράξεις διαχείρισης χρέους και το κόστος που προκύπτει από αυτά αποδίδονται στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας.

Άρθρο 7

Ισοστάθμιση των υπολοίπων ρευστότητας

1. Το επίπεδο των διακρατήσεων ρευστότητας σε κάθε τμήμα προγράμματος και σε χρονικό τμήμα υπολογίζεται σε ημερήσια βάση ως η διαφορά μεταξύ εισροών και εκροών, όπως ορίζεται στο σημείο 1 βήμα 3 του παραρτήματος.

2. Κάθε θετικό ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 («πλεόνασμα ρευστότητας») κατανέμεται σε ημερήσια βάση από το αντίστοιχο τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 1 βήμα 4 του παραρτήματος, στο κόστος χρηματοδότησης του σχετικού τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος κατά την εν λόγω ημέρα.

3. Κάθε ποσό που αντιστοιχεί στο αρνητικό ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 («έλλειμμα ρευστότητας») αντλείται σε ημερήσια βάση από το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας και κατανέμεται στο αντίστοιχο τμήμα προγράμματος ή στο χρονικό τμήμα, όπως ορίζεται στο σημείο 1 βήμα 6 του παραρτήματος, στο κόστος χρηματοδότησης του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων όλων των μεταφορών που ορίζονται στην παράγραφο 2, κατά την εν λόγω ημέρα.

Τμήμα 2

Υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης και του κόστους διαχείρισης ρευστότητας

Άρθρο 8

Υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης των τμημάτων προγράμματος και των χρονικών τμημάτων

1. Το κόστος χρηματοδότησης όλων των τμημάτων προγράμματος και των χρονικών τμημάτων υπολογίζεται σε ημερήσια βάση.

2. Το κόστος χρηματοδότησης ενός χρηματοδοτικού μέσου περιλαμβάνει τον ημερήσιο τόκο σε σχέση με κάθε χρηματοδοτικό μέσο και ένα δυνητικό agio/disagio (διαφορά επί το πλείστον ή το έλαττον) με βάση τη συνολική τιμή έκδοσης.

3. Το ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης του τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος περιλαμβάνει το ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης των χρηματοδοτικών μέσων που αποδίδεται στο εν λόγω τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα μετά τα αποτελέσματα της εφαρμογής του άρθρου 7 παράγραφοι 2 και 3.

Άρθρο 9

Υπολογισμός του κόστους διαχείρισης ρευστότητας

1. Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας είναι το άθροισμα του κόστους διατήρησης στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας, όπως ορίζεται στο σημείο 2 του παραρτήματος.

2. Το κόστος διατήρησης είναι η διαφορά μεταξύ των δεδουλευμένων τόκων βάσει των σχετικών χρηματοδοτικών μέσων του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας, των δαπανών και των αποδόσεων που προκύπτουν από την ισοστάθμιση των τυχόν πλεονασμάτων ή ελλειμμάτων ρευστότητας που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφοι 2 και 3 και της απόδοσης της επένδυσης που παράγουν οι διακρατήσεις.

3. Η απόδοση της επένδυσης των διακρατήσεων ρευστότητας περιλαμβάνει κάθε σχετική δαπάνη της επένδυσης.

4. Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας υπολογίζεται σε ημερήσια βάση.

Άρθρο 10

Κατανομή του κόστους διαχείρισης ρευστότητας

1. Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας υπολογίζεται ως το άθροισμα του ημερήσιου κόστους διαχείρισης ρευστότητας σε ένα τρίμηνο. Το εν λόγω κόστος αποδίδεται σε κάθε εκταμίευση κατ' αναλογία προς το σχετικό μερίδιο της εκταμίευσης επί του συνόλου των εκκρεμών ποσών των εκταμιεύσεων στο τέλος του τριμήνου.

Άρθρο 11

Καταλογισμός του κόστους χρηματοδότησης σε εκταμίευση

1. Οι εκταμιεύσεις του ίδιου τμήματος προγράμματος ή του ίδιου χρονικού τμήματος βαρύνονται με το ίδιο μέσο ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης μέχρι την αποπληρωμή τους.

2. Για κάθε εκταμίευση που εκκρεμεί, το ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας το συνολικό κόστος χρηματοδότησης του τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος μετά την εφαρμογή του άρθρου 7 παράγραφοι 2 και 3 με το ποσό εκταμίευσης διαιρούμενο με τα συνολικά εκκρεμή ποσά των εκταμιεύσεων του τμήματος προγράμματος στο οποίο αποδίδεται η εκταμίευση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Κόστος υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα

Άρθρο 12

Κόστος υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα

Το κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα περιλαμβάνει τις επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες των δικαιούχων. Περιλαμβάνει το κόστος σύστασης για δάνεια ΜΑΑ, εντός των ορίων που αναφέρονται στο άρθρο 14 και στο άρθρο 21 παράγραφος 5. Το κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα υπολογίζεται σύμφωνα με το σημείο 3 του παραρτήματος.

Άρθρο 13

Επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες

1. Οι επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες περιλαμβάνουν όλες τις δαπάνες στις οποίες υποβάλλεται η Επιτροπή κατά την εκτέλεση των δανειοληπτικών πράξεων και των πράξεων διαχείρισης χρέους, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ακόλουθα είδη: νομικές αμοιβές, όπως αμοιβές για νομικές συμβουλές και γνωμοδοτήσεις, αμοιβές διαχείρισης χρέους και ρευστότητας, δαπάνες διαχείρισης λογαριασμών και διαχείρισης πληρωμών, δαπάνες εξωτερικού ελέγχου, τέλη συντήρησης του χώρου δημοπρασιών, τέλη των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, τέλη εισαγωγής στο χρηματιστήριο, φόροι, τέλη καταχώρισης, δημοσίευσης και διακανονισμού, τέλη πληροφορικής, δαπάνες σχετικές με έρευνα αγοράς, αμοιβές παροχής συμβούλων και άλλα έξοδα σχέσεων με επενδυτές και εργαλεία διαχείρισης, καθώς και έξοδα συμβασιούχων και κατάρτισης που σχετίζονται με την εφαρμογή της διαφοροποιημένης στρατηγικής χρηματοδότησης.

2. Στον βαθμό που οι δαπάνες αυτές είναι κοινές για τις δανειοληπτικές πράξεις οι οποίες εκτελούνται στο πλαίσιο άλλων προγραμμάτων χρηματοδοτικής συνδρομής, οι δαπάνες που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό υπολογίζονται με βάση το αναλογικό μερίδιο το οποίο αποδίδεται στις δανειοληπτικές πράξεις και στις πράξεις διαχείρισης χρέους που έχουν αποδοθεί στο εν λόγω πρόγραμμα CAM κατά το αντίστοιχο ημερολογιακό έτος.

3. Οι επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες υπολογίζονται για κάθε εκταμίευση που λαμβάνεται στο πλαίσιο κάθε δανειακής σύμβασης κατ' αναλογία της εκταμίευσης προς τα συνολικά ποσά των εκκρεμών εκταμιεύσεων που έχουν πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο διαφόρων προγραμμάτων CAM στο τέλος του ημερολογιακού έτους.

Άρθρο 14

Κόστος σύστασης για δάνεια ΜΑΑ

1. Το κόστος σύστασης για τα δάνεια ΜΑΑ περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες στις οποίες υποβάλλεται η Επιτροπή κατά τη δημιουργία ικανοτήτων για τη διενέργεια δανειοληπτικών πράξεων, πράξεων διαχείρισης χρέους και πράξεων διαχείρισης πληρωμών του NGEU. Περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται με την κατάρτιση λογαριασμών του NGEU, τη δημιουργία χώρου δημοπρασιών, τη δημιουργία εργαλείου διαχείρισης επενδυτών, άλλες δαπάνες πληροφορικής και αμοιβές σχετικές με έρευνα αγοράς και παροχή συμβουλών.

2. Τα κράτη μέλη τα οποία υπογράφουν δανειακές συμβάσεις ΜΑΑ επιβαρύνονται με το 48 % του συνολικού κόστους σύστασης.

3. Τα έτη 2021, 2022 και 2023, τα κράτη μέλη καταβάλλουν τις δαπάνες σύστασης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 κατ' αναλογία του ποσού του δανείου βάσει της υπογεγραμμένης δανειακής σύμβασης ΜΑΑ προς το συνολικό ποσό των δανείων βάσει όλων των υπογεγραμμένων δανειακών συμβάσεων ΜΑΑ, όπως ορίζεται στο σημείο 3.2. στοιχεία i) και ii) του παραρτήματος.

4. Έως τις 30 Ιουνίου 2024, το τυχόν μη κατανεμηθέν κόστος σύστασης στα κράτη μέλη τα οποία έχουν υπογράψει δανειακές συμβάσεις ΜΑΑ κατανέμεται κατ' αναλογία του ποσού των δανείων που έχουν υπογραφεί στο πλαίσιο κάθε δανειακής σύμβασης ΜΑΑ προς τα συνολικά ποσά των δανείων στο πλαίσιο όλων των υπογεγραμμένων δανειακών συμβάσεων ΜΑΑ έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023, όπως ορίζεται στο σημείο 3.2. στοιχείο iii) του παραρτήματος.

5. Κανένα πρόσθετο κόστος σύστασης για δανειοληπτικές πράξεις δεν θα οφείλεται μετά το τέλος του 2023 ούτε θα κατανεμηθεί σε προγράμματα CAM, εκτός εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 5 παράγραφος 1 της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Τιμολόγηση

Άρθρο 15

Ειδοποίηση επιβεβαίωσης

1. Όσον αφορά κάθε εκταμίευση, καταρτίζεται ειδοποίηση επιβεβαίωσης στην οποία περιέχονται οι όροι που αιτιολογούν την αίτηση επιστροφής δαπανών από την Επιτροπή.

2. Η ειδοποίηση επιβεβαίωσης καθορίζει τους όρους πληρωμής του κόστους χρηματοδότησης και αποπληρωμής του κεφαλαίου που πρέπει να αποπληρωθεί από τον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053 για τη μη επιστρεπτέα στήριξη, καθώς και από τους δικαιούχους δανειακών συμβάσεων.

3. Η ειδοποίηση επιβεβαίωσης περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

α) το ποσό της εκταμίευσης·

β) τη ληκτότητα·

γ) το χρονοδιάγραμμα εξόφλησης·

δ) τον καταλογισμό της εκταμίευσης σε χρονικό τμήμα·

ε) την περίοδο των τόκων και την ενδεδειγμένη ημερομηνία πληρωμής.

4. Η ειδοποίηση επιβεβαίωσης για τα δάνεια περιλαμβάνει επίσης τυχόν πρόσθετα στοιχεία που αναφέρονται στις δανειακές συμβάσεις.

Άρθρο 16

Τιμολόγηση του κόστους χρηματοδότησης

1. Το κόστος χρηματοδότησης υπολογίζεται σε σχέση με κάθε εκταμίευση στο τέλος της περιόδου επιτοκίου που καθορίζεται στην ειδοποίηση επιβεβαίωσης.

2. Η τιμολόγηση πραγματοποιείται στο τέλος της περιόδου επιτοκίου που ορίζεται στην ειδοποίηση επιβεβαίωσης. Όσον αφορά τις εκταμιεύσεις στις οποίες ο γενικός προϋπολογισμός της Ένωσης έχει την ευθύνη για τις δαπάνες ή την εξόφληση κεφαλαίου, όπως οι εκταμιεύσεις που έχουν καταχωριστεί ως εξωτερικά έσοδα ειδικού προορισμού σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/2094 και το μέσο ΜΧΣ+, όταν η Ουκρανία ζητεί επιδότηση των σχετικών δαπανών, και τις εκταμιεύσεις δανείων στο πλαίσιο της διευκόλυνσης για την Ουκρανία, τα τιμολόγια μπορούν να ομαδοποιούνται ανά τρίμηνο ή σε ετήσιο τιμολόγιο που καλύπτει τέσσερα τρίμηνα του έτους.

Άρθρο 17

Τιμολόγηση του κόστους διαχείρισης ρευστότητας

Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας τιμολογείται στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους για τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος.

Άρθρο 18

Τιμολόγηση του κόστους υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα

1. Οι δικαιούχοι δανείων λαμβάνουν στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους τα τιμολόγια για το κόστος υπηρεσιών για τα γενικά διοικητικά έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος.

2. Οι πληρωμές από τους δικαιούχους όσον αφορά το κόστος υπηρεσιών συνιστούν εσωτερικά έσοδα ειδικού προορισμού κατά την έννοια του άρθρου 21 παράγραφος 3 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ, Ευρατόμ) 2018/1046.

Άρθρο 19

Κατάργηση

1. Η εκτελεστική απόφαση (ΕΕ, Ευρατόμ) 2022/2545 της Επιτροπής καταργείται.

2. Οι παραπομπές στην καταργούμενη απόφαση νοούνται ως παραπομπές στην παρούσα απόφαση και διαβάζονται σύμφωνα με τον πίνακα αντιστοιχίας του παραρτήματος ΙΙ.

Άρθρο 20

Μεταβατικές και τελικές διατάξεις

1. Με την παρούσα απόφαση θεσπίζεται τμήμα του προηγούμενου προγράμματος με χρονικά τμήματα. Το εν λόγω τμήμα του προηγούμενου προγράμματος αποτελείται από όλες τις εκταμιεύσεις που αποδίδονται σε χρονικά τμήματα πριν από την έναρξη ισχύος της παρούσας απόφασης και τα σχετικά χρηματοδοτικά μέσα που κατανέμονται σε αυτά, στο πλαίσιο του NGEU, του κανονισμού (ΕΕ) 2022/2463 και κάθε άλλου προγράμματος CAM που ισχύει πριν από τις 19 Ιουλίου 2024.

2. Οι εκταμιεύσεις στο πλαίσιο του NGEU που πραγματοποιήθηκαν από τις 19 Ιουλίου 2024 και τα σχετικά χρηματοδοτικά μέσα αποδίδονται στο τμήμα του προηγούμενου προγράμματος και στα αντίστοιχα χρονικά τμήματα αυτού.

3. Το πρώτο χρονικό τμήμα του τμήματος του προηγούμενου προγράμματος παραμένει με περίοδο σύστασης 7 μηνών, από την 1η Ιουνίου 2021 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2021. Με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παράγραφος 1, θεσπίζονται νέα τμήματα προγραμμάτων για προγράμματα CAM των οποίων η βασική πράξη άρχισε να ισχύει κατά την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2024 έως τις 19 Ιουλίου 2024.

4. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1, οι εκταμιεύσεις στο πλαίσιο των εν λόγω προγραμμάτων CAM που πραγματοποιήθηκαν από τις 19 Ιουλίου 2024 και τα χρηματοδοτικά μέσα που κατανέμονται σε αυτά αποδίδονται στο αντίστοιχο νέο τμήμα προγράμματος και, κατά περίπτωση, στα χρονικά τμήματα.

5. Με την επιφύλαξη του άρθρου 14, το κόστος σύστασης για τα δάνεια ΜΑΑ εξακολουθεί να οφείλεται από τους σχετικούς δικαιούχους.

Άρθρο 21

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Βρυξέλλες, 12 Ιουλίου 2024.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Για τους σκοπούς των τύπων που παρατίθενται στο παρόν παράρτημα, το σύμβολο «C» συμβολίζει αδιακρίτως το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα, δεδομένου ότι το κόστος που αποδίδεται στο ένα ή στο άλλο ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία ισοστάθμισης.

1. **Υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης**

Το κόστος χρηματοδότησης (CoF) υπολογίζεται σύμφωνα με τα ακόλουθα βήματα:

Βήμα 1: υπολογισμός του ημερήσιου συνολικού κόστους ενός επιμέρους χρηματοδοτικού μέσου σε τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα ή στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας

Τα ημερήσια δεδουλευμένα έξοδα υπολογίζονται ως εξής:

$$ACC_{ημερησίως} = (ονομαστικό\ ποσό\ : 100) * τοκομερίδιο * (1 : ημέρες\ ανά\ έτος)$$

Τα δίσεκτα έτη ενσωματώνονται στον υπολογισμό των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων για κάθε επιμέρους μακροπρόθεσμο χρηματοδοτικό μέσο ως εξής:

$$ACC_{ημερησίως\ για\ δίσεκτο\ έτος} = (ονομαστικό\ ποσό\ : 100) * τοκομερίδιο\ * (1 : 366\ ημέρες)$$

$$ACC_{ημερησίως\ για\ μη\ δίσεκτο\ έτος} = (ονομαστικό\ ποσό\ : 100) * τοκομερίδιο\ * (1 : 365\ ημέρες)\ : (ημέρες\ ανά\ έτος)$$

Για τις συνεχείς εκδόσεις ομολόγων, δηλαδή αύξηση του μεγέθους μιας προηγούμενης έκδοσης, το πρώτο τοκομερίδιο μπορεί να υπολογιστεί ως βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο τοκομερίδιο, από την ημερομηνία διακανονισμού της έκδοσης έως την επόμενη ημερομηνία τοκομεριδίου. Οι πληρωμές τοκομεριδίων θα πρέπει να υπολογίζονται ως εξής, εκτός εάν υπάρξει διαφορετική συμφωνία με τους επενδυτές:

Πρώτον, με τον υπολογισμό των δεδουλευμένων τόκων από την προηγούμενη ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου, για κάθε επιμέρους μακροπρόθεσμο χρηματοδοτικό μέσο, οι εν λόγω δεδουλευμένοι τόκοι υπολογίζονται ως εξής:

$$ACC_{έκδοση\ τοκομεριδίου} = ACC_{ημερησίως\ για\ δίσεκτο\ έτος}\ ή\ ACC_{ημερησίως\ για\ μη\ δίσεκτο\ έτος}$$
$$* (ημέρες\ από\ την\ ημερομηνία\ αρχικής\ έκδοσης\ ή\ την\ τελευταία\ ημερομηνία\ πληρωμής\ τοκομεριδίου\ έως\ την$$
$$ημερομηνία\ διακανονισμού\ της\ έκδοσης)$$

Για τα βραχυπρόθεσμα και τα μακροπρόθεσμα τοκομερίδια, οι πληρωμές θα πρέπει να υπολογίζονται ως εξής:

$$Τοκομερίδιο_{έκδοση} = ACC_{ημερησίως\ για\ δίσεκτο\ έτος}\ ή\ ACC_{ημερησίως\ για\ μη\ δίσεκτο\ έτος}$$
$$* (ημέρες\ από\ την\ ημερομηνία\ διακανονισμού\ της\ έκδοσης\ έως\ την\ επόμενη\ ημερομηνία\ τοκομεριδίου\ ) +$$
$$ACC_{έκδοση\ τοκομεριδίου}$$

Οι δεδουλευμένοι τόκοι που εισπράχθηκαν από επενδυτές κατά την έκδοση αυξάνουν προσωρινά τις διακρατήσεις ρευστότητας έως ότου συμψηφιστούν με την πρώτη πληρωμή τοκομεριδίου. Οι δεδουλευμένοι τόκοι αντικατοπτρίζονται στους υπολογισμούς του κόστους μέσω του τμήματος ρευστότητας, ωστόσο δεν αποτελούν μέρος των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων που συνδέονται με τα χρηματοδοτικά μέσα και τα σχετικά τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα. Το σύνολο του κόστους ή της απόδοσης από δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους που βαρύνουν την Επιτροπή μεταφέρονται στους δικαιούχους βάσει της μεθοδολογίας αυτής.

Το άθροισμα των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων με την εφαρμογή της ανωτέρω μεθόδου για κάθε επιμέρους χρηματοδοτικό μέσο ισούται με το άθροισμα των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων για ολόκληρη τη δεδουλευμένη περίοδο, ως εξής:

$$ACC_{σύνολο} = (ονομαστικό\ ποσό : 100) * τοκομερίδιο * (1 : ημέρες\ από\ την\ ημερομηνία\ έναρξης\ έως\ την\ ημερομηνία\ λήξης)$$

Για κάθε χρηματοδοτικό μέσο, το agio/disagio κατανέμεται γραμμικά καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου:

$$agio/disagio_{ημερησίως} = (100\text{-τιμή έκδοσης}):(ημερομηνία\ λήξης\text{-}ημερομηνία\ έκδοσης)$$

όπου Τιμή έκδοσης = Συνολική τιμή (συμπεριλαμβανομένων των τραπεζικών προμηθειών)

Για κάθε συναλλαγή διαχείρισης χρέους και/ή ρευστότητας, το άθροισμα των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων με την εφαρμογή της μεθόδου για κάθε επιμέρους χρηματοδοτικό ή επενδυτικό μέσο υπολογίζεται ως εξής:

$$ACC_{σύνολο} = (ονομαστικό\ ποσό : 100) * επιτόκιο * (1 : ημέρες\ από\ την\ ημερομηνία\ έναρξης\ έως\ την\ ημερομηνία\ λήξης)$$

Για κάθε μέσο διαχείρισης χρέους και ρευστότητας, τα τέλη συναλλαγής κατανέμονται γραμμικά καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου:

$$Τέλη\ συναλλαγής_{ημερήσια} = τέλη:(ημερομηνία\ λήξης\text{-}ημερομηνία\ έκδοσης)$$

Για κάθε χρηματοδοτικό μέσο, το ημερήσιο συνολικό κόστος υπολογίζεται ως εξής:

$$CoF_{ημερησίως\ ανά\ μέσο} = ACC_{ημερησίως*} + agio/disagio_{ημερησίως}$$

* *Για τα $ACC_{ημερησίως}$ θα λαμβάνεται υπόψη η δεδουλευμένη χρήση δίσεκτου ή μη δίσεκτου έτους, όπως περιγράφεται στο βήμα 1.*

Βήμα 2: υπολογισμός του ημερήσιου συνολικού κόστους χρηματοδότησης

Για κάθε τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα, το ημερήσιο συνολικό κόστος για το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα πριν από την ισοστάθμιση που αναφέρεται στο άρθρο 7 είναι το άθροισμα όλων των ημερήσιων συνολικών δαπανών κάθε χρηματοδοτικού μέσου που αποδίδεται στο τμήμα προγράμματος ή στο χρονικό τμήμα:

$$CoF_{ημερησίως C(x) προ\ ισοστάθμισης} = \sum CoF_{ημερησίως\ ανά\ μέσο\ που\ κατανέμεται\ στο\ C(x)}$$

Για το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας (LMC), το κόστος χρηματοδότησης είναι:

$$CoF_{ημερησίως LMC προ\ ισοστάθμισης} = \sum CoF_{ημερησίως\ ανά\ μέσο\ που\ κατανέμεται\ στο\ LMC}$$

Βήμα 3: υπολογισμός των υπολοίπων ρευστότητας στα τμήματα προγράμματος ή στα χρονικά τμήματα

Το επίπεδο των διακρατήσεων ρευστότητας υπολογίζεται σε ημερήσια βάση ως εξής:

$$\text{Ρευστότητα}_{C(x)} = \text{Εισροές [Έσοδα από την έκδοση + Τόκοι}_{\text{δάνεια/επιχορηγήσεις}} + \text{Αποπληρωμές}_{\text{δάνεια/επιχορηγήσεις}}] - \text{Εκροές [Εκταμιεύσεις + Τοκομερίδια}_{\text{ανεξόφλητο χρέος}} + \text{Εξοφλήσεις χρέους]}$$

Όταν η $\text{Ρευστότητα}_{C(x)}$ είναι αρνητική, υποδεικνύει το ποσό του ελλείμματος του τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος, το οποίο ορίζεται ως $\text{Ρευστότητα}_{C(έλλειμμα)}$, και όταν είναι θετική, υποδεικνύει το ποσό του πλεονάσματος ρευστότητας του τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος, το οποίο ορίζεται ως $\text{Ρευστότητα}_{C(πλεόνασμα)}$.

Βήμα 4: υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης χρηματοδοτικών μέσων που επηρεάζονται από πλεόνασμα ρευστότητας

Αυτό το βήμα προσδιορίζει το τμήμα του CoF των τμημάτων προγράμματος ή των χρονικών τμημάτων με πλεόνασμα ρευστότητας που μπορεί να αποδοθεί στη ρευστότητα που διακρατείται στο εν λόγω τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα.

Το κόστος χρηματοδότησης που σχετίζεται με τα χρηματοδοτικά μέσα υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{CoF}_{\text{Πλεόνασμα ρευστότητας C(πλεόνασμα)}} =$$

$$\text{CoF}_{\text{ημερησίως C(πλεόνασμα) προ ισοστάθμισης}} * \text{Ρευστότητα}_{\text{C(πλεόνασμα)}} : \text{Συνολικό C(πλεόνασμα)}$$

$$\text{CoF}_{\text{ημερησίως C(πλεόνασμα) μετά την ισοστάθμιση}} = \text{CoF}_{\text{ημερησίως C(πλεόνασμα) προ ισοστάθμισης}} - \text{CoF}_{\text{πλεόνασμα ρευστότητας C(πλεόνασμα)}}$$

Βήμα 5: υπολογισμός του κόστους του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας σε περίπτωση που το κόστος χρηματοδότησης αποδίδεται σε αυτό από το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα με το πλεόνασμα ρευστότητας

Σε περίπτωση που το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας λάβει πλεόνασμα από το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα, το κόστος του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{CoF}_{\text{ημερησίως LMC μετά την ισοστάθμιση}} = \text{CoF}_{\text{ημερησίως LMC προ ισοστάθμισης}} + \sum \text{CoF}_{\text{πλεόνασμα ρευστότητας C(πλεόνασμα)}}$$

Βήμα 6: υπολογισμός του κόστους χρηματοδότησης του τμήματος προγράμματος ή του χρονικού τμήματος με έλλειμμα ρευστότητας

Το τυχόν έλλειμμα ρευστότητας σε τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα ισοσταθμίζεται με τη μεταφορά ρευστότητας από το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας στο ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης (βήμα 5).

Για τα τμήματα προγράμματος ή τα χρονικά τμήματα με θετικό υπόλοιπο ρευστότητας, το κόστος χρηματοδότησης μετά την ισοστάθμιση προκύπτει ήδη από το βήμα 4 παραπάνω.

$$\text{CoF}_{\text{μεταφορά ρευστότητας από το LMC}} = \text{CoF}_{\text{ημερησίως LMC μετά την ισοστάθμιση}} * \text{Ποσό μεταφοράς: Συνολικό LMC}$$

$$\text{CoF}_{\text{ημερησίως C(έλλειμμα) μετά την ισοστάθμιση}} = \text{CoF}_{\text{ημερησίως C(έλλειμμα) προ ισοστάθμισης}} + \text{CoF}_{\text{μεταφορά ρευστότητας από το LMC}}$$

Ως εκ τούτου, το τμήμα διαχείρισης ρευστότητας είναι το αποτέλεσμα εκκρεμών βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων, επιπλέον τυχόν μεταφορών πλεονάσματος από άλλα τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα μείον τυχόν μεταφορές για την αντιστάθμιση ελλειμμάτων από άλλα τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα. Οι μεταφορές κόστους ακολουθούν σταδιακή προσέγγιση σύμφωνα με την οποία, πρώτον, οι δαπάνες που συνδέονται με πλεονάσματα σε άλλα τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα τροφοδοτούνται στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας και, δεύτερον, το μέσο κόστος των εκκρεμών βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτικών μέσων και πλεονασμάτων από άλλα τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα, μεταφέρεται στη συνέχεια σε άλλα τμήματα προγράμματος ή χρονικά τμήματα που παρουσιάζουν έλλειμμα. Οι διακρατήσεις ρευστότητας είναι το αποτέλεσμα αυτής της ισοστάθμισης, καθώς και τυχόν δαπανών ή αποδόσεων από τις εν λόγω διακρατήσεις που δεν έχουν μεταβιβαστεί ακόμη στους δικαιούχους. Οι διακρατήσεις ρευστότητας αντανακλούν επίσης τη χρονική αναντιστοιχία μεταξύ της στιγμής κατά την οποία το τοκομερίδιο ή οι δεδουλευμένοι τόκοι καταβάλλονται και εισπράττονται από επενδυτές και της στιγμής κατά την οποία χρεώνονται στους δικαιούχους.

Το επίπεδο των διακρατήσεων ρευστότητας στο τμήμα διαχείρισης ρευστότητας υπολογίζεται σε ημερήσια βάση ως εξής:

$$\text{Συνολικό}_{\text{LMC(x)}} = \text{Εισροές [Έσοδα έκδοσης + Ρευστότητα }_{\text{C(πλεόνασμα)}}\text{]} - \text{Εκροές [Ρευστότητα}_{\text{C(έλλειμμα)}} + \text{Εξοφλήσεις χρέους]}$$

$$\text{Διακρατήσεις}_{\text{LMC(x)}} = \text{Συνολικό}_{\text{LMC(x)}} + \text{RoI των διακρατήσεων ρευστότητας}_{\text{ημερησίως}} + \text{LIQM}_{\text{ετήσιες πληρωμές}} + \text{Εισροές διακρατήσεων ρευστότητας}_{\text{ημερησίως}} - \text{Εκροές διακρατήσεων ρευστότητας}_{\text{ημερησίως}}$$

Ενώ το κόστος χρηματοδότησης μπορεί να ποικίλλει μεταξύ των τμημάτων προγράμματος και μεταξύ των χρονικών τμημάτων λόγω διαφορών στις συνθήκες χρηματοδότησης πέρα από τον έλεγχο της Επιτροπής, η Επιτροπή διαχειρίζεται τις δανειοληπτικές πράξεις και πράξεις διαχείρισης χρέους προκειμένου να διασφαλίσει ότι κάθε επιμέρους τμήμα προγράμματος ή χρονικό τμήμα έχει προφίλ ληκτότητας το οποίο προσεγγίζει όσο το δυνατόν περισσότερο τους στόχους τους, όπως ορίζονται στην παρούσα απόφαση.

Βήμα 7: υπολογισμός του ημερήσιου κόστους χρηματοδότησης μιας εκταμίευσης

Το ημερήσιο κόστος χρηματοδότησης της εκταμίευσης είναι το ποσό της εκταμίευσης επί το σχετικό μερίδιο της εκταμίευσης σε σχέση με το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα στο οποίο κατανέμεται.

$$\text{CoF εκταμίευσης σε C(x)} =$$

$$\text{CoF}_{\text{ημερησίως C(x) μετά την ισοστάθμιση}} * \text{εκκρεμές ποσό εκταμίευσης: } \sum \text{εκκρεμών εκταμιεύσεων σε C(x)}$$

2. **Υπολογισμός του κόστους διαχείρισης ρευστότητας**

Το κόστος διαχείρισης ρευστότητας ανά εκταμίευση υπολογίζεται ως το άθροισμα του ημερήσιου κόστους της διακράτησης του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας μετά την ισοστάθμιση των υπολοίπων ρευστότητας των τμημάτων προγράμματος ή των χρονικών τμημάτων κατά την περίοδο υπολογισμού. Η απόδοση ή το κόστος σε περίπτωση αρνητικών επιτοκίων υπολογίζεται με βάση τη διαθέσιμη ρευστότητα μετά την ισοστάθμιση, δηλαδή αυξάνεται κατά τα πλεονάσματα ρευστότητας και μειώνεται κατά τα ελλείμματα ρευστότητας, όπως περιγράφεται στο βήμα 6 παράγραφος 1. Τυχόν έκτακτα τέλη ή πρόστιμα που καταβάλλονται ή εισπράττονται ενσωματώνονται στον υπολογισμό του κόστους διαχείρισης ρευστότητας και προστίθενται στην απόδοση της συναλλαγής κατά την ημερομηνία πληρωμής. Τυχόν αποδόσεις αφαιρούνται ως εξής:

$$\text{LIQM}_{\text{τριμήνου}} = \sum \text{CoF}_{\text{ημερησίως LMC μετά την ισοστάθμιση}} \text{ κατά το τρίμηνο} - \text{RoI διακρατήσεων ρευστότητας}_{\text{τριμήνου}}$$

Το LIQM αποδίδεται σε κάθε εκταμίευση ως εξής:

$$\text{LIQM εκταμίευσης} =$$

$$\text{LIQM}_{\text{τριμήνου}} *$$

$$\sum \text{εκκρεμούς εκταμίευσης}_{\text{στο τέλος του τριμήνου}}: \sum \text{εκκρεμών εκταμιεύσεων}_{\text{στο τέλος του τριμήνου}}$$

3. **Υπολογισμός του κόστους υπηρεσιών για γενικά διοικητικά έξοδα**

3.1. *Υπολογισμός των επαναλαμβανόμενων διοικητικών δαπανών*

Οι επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες υπολογίζονται ως εξής:

$$\text{ετήσιες επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες}_{\text{σύνολο}} = \sum \text{στοιχείων επαναλαμβανόμενων διοικητικών δαπανών για το ημερολογιακό έτος}$$

Οι επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες κατανέμονται ως εξής:

$$\text{ετήσιες επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες}_{\text{ανά δικαιούχο}} =$$

$$\text{ετήσιες επαναλαμβανόμενες διοικητικές δαπάνες}_{\text{σύνολο}} *$$

$\sum$ εκκρεμούς εκταμίευσης προς τον δικαιούχο$_{\text{στο τέλος του έτους}}$: $\sum$ εκκρεμών εκταμιεύσεων$_{\text{στο τέλος του έτους}}$

3.2. *Υπολογισμός και κατανομή του κόστους σύστασης*

Το κόστος σύστασης ανά δικαιούχο δανείων ΜΑΑ υπολογίζεται σύμφωνα με τα ακόλουθα τρία βήματα:

1) Το κόστος σύστασης για τα δάνεια ΜΑΑ υπολογίζεται ως εξής:

$$\text{κόστος σύστασης}_{\text{για δάνεια ΜΑΑ}} = 48\ \% * \sum \text{στοιχείων κόστους σύστασης}$$

2) Το κόστος σύστασης για δάνεια ΜΑΑ κατανέμεται για τα έτη 2021, 2022 και 2023 σε κάθε κράτος μέλος που έχει υπογράψει δανειακή σύμβαση ΜΑΑ ως εξής:

$$\text{κόστος σύστασης}_{\text{ανά συναφθέν δάνειο ΜΑΑ}} = \text{κόστος σύστασης}_{\text{για δάνεια ΜΑΑ}} *$$

ποσό συναφθέντων δανείων ανά κράτος μέλος$_{\text{στο τέλος του έτους}}$: συνολικό μέγιστο ποσό δανείων ΜΑΑ

3) Από την 1η Ιανουαρίου 2024, το τυχόν μη κατανεμηθέν κόστος σύστασης υπολογίζεται ως εξής:

μη κατανεμηθέν κόστος σύστασης για δάνεια ΜΑΑ = κόστος σύστασης$_{\text{για δάνεια ΜΑΑ}}$ − $\sum$ στοιχείων κόστους σύστασης κατανεμηθέντων σε δάνεια ΜΑΑ$_{\text{το 2021, 2022 και 2023}}$

Κατανέμεται ως πρόσθετο κόστος σύστασης σε εκταμιεύσεις προς τα κράτη μέλη στο πλαίσιο δανειακής σύμβασης ΜΑΑ ως εξής:

πρόσθετο κόστος σύστασης$_{\text{ανά δικαιούχο}}$ = μη κατανεμηθέν κόστος σύστασης για δάνεια ΜΑΑ$_{\text{στο τέλος του 2023}} *$

$\sum$ ποσών συναφθέντων δανείων ανά δικαιούχο$_{\text{στο τέλος του 2023}}$: συνολικό ποσό δανείων στο πλαίσιο των συναφθεισών δανειακών συμβάσεων ΜΑΑ$_{\text{στο τέλος του 2023}}$

3.3. *Υπολογισμός του κόστους υπηρεσιών ανά δικαιούχο*

$$\text{CoS}_{\text{Ετήσιο}} = \sum \text{Στοιχείων επαναλαμβανόμενων διοικητικών δαπανών} + \sum \text{Στοιχείων διοικητικών δαπανών σύστασης}$$

4. **Γλωσσάριο αρκτικόλεξων**

$\text{ACC}_{\text{ημερησίως}}$	Έξοδα δεδουλευμένων τόκων κατανεμημένα ανά ημέρα
$\text{ACC}_{\text{ημερησίως για δίσεκτο έτος}}$	Το κόστος των δεδουλευμένων τόκων, κατανεμημένο ανά ημέρα για δίσεκτο έτος (366 ημέρες). Τα ACC μη δίσεκτου έτους είναι 365 ημέρες.
$\text{ACC}_{\text{έκδοση τοκομεριδίου}}$	Δεδουλευμένοι τόκοι υπολογιζόμενοι για βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τοκομερίδιο (ημέρες από την ημερομηνία αρχικής έκδοσης ή την ημερομηνία τοκομεριδίου έως τη νέα ημερομηνία διακανονισμού)
$\text{ACC}_{\text{σύνολο}}$	Δεδουλευμένοι τόκοι υπολογιζόμενοι ως το άθροισμα των ημερήσιων δεδουλευμένων εξόδων ενός χρηματοδοτικού ή επενδυτικού μέσου για ολόκληρη τη δεδουλευμένη περίοδο (έναρξη έως τη λήξη)
$\text{ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ δαπάνες}_{\text{ετησίως}}$	Το άθροισμα των διοικητικών δαπανών κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους
$\text{agio/disagio}_{\text{ημερησίως}}$	agio ή disagio (διαφορά επί το πλείστον ή το έλαττον) κατανεμημένο ανά ημέρα
Δικαιούχος	Κράτος μέλος ή τρίτη χώρα που είναι συμβαλλόμενο μέρος σε δανειακή σύμβαση στο πλαίσιο προγράμματος CAM ή του προϋπολογισμού της Ένωσης όσον αφορά τη μη επιστρεπτέα στήριξη βάσει του άρθρου 5 παράγραφος 1 της απόφασης (ΕΕ, Ευρατόμ) 2020/2053

CoF	Κόστος χρηματοδότησης
CoF ατομικής αξίωσης σε C(x)	CoF αξίωσης στο τμήμα προγράμματος X ή στο χρονικό τμήμα X
$CoF_{ημερησίως\ ανά\ μέσο}$	CoF ανά ημέρα και ανά χρηματοδοτικό μέσο
$CoF_{ημερησίωςC(έλλειμμα)μετά\ την\ ισοστάθμιση}$	CoF ανά ημέρα μετά την ισοστάθμιση για το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα με αρχικό έλλειμμα ρευστότητας
$CoF_{ημερησίωςC(πλεόνασμα)μετά\ την\ ισοστάθμιση}$	CoF ανά ημέρα μετά την ισοστάθμιση για το τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα με αρχικό πλεόνασμα ρευστότητας
$CoF_{ημερησίωςLMCμετά\ την\ ισοστάθμιση}$	CoF ανά ημέρα για το LMC μετά την ισοστάθμιση
$CoF_{ημερησίωςLMCπρο\ ισοστάθμισης}$	CoF ανά ημέρα για το LMC πριν από την ισοστάθμιση
$CoF_{ημερησίωςC(x)προ\ ισοστάθμισης}$	CoF ανά ημέρα πριν από την ισοστάθμιση του τμήματος προγράμματος X ή του χρονικού τμήματος X
$CoF_{Πλεόνασμα\ ρευστότητοςC(πλεόνασμα)}$	CoF ανά ημέρα που σχετίζεται με το πλεόνασμα ρευστότητας στο τμήμα προγράμματος ή το χρονικό τμήμα
$CoF_{Μεταφορά\ ρευστότητας\ από\ LMC}$	CoF ανά ημέρα που σχετίζεται με τη ρευστότητα που μεταφέρεται στο LMC
$COS_{Ετησίως}$	Άθροισμα διοικητικών δαπανών υπηρεσιών κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους
Τοκομερίδιο	Τόκοι που καταβάλλονται από τον εκδότη επί του ομολόγου
$Τοκομερίδιο_{έκδοση}$	Ποσό των τόκων που καταβλήθηκε από τον εκδότη επί του ομολόγου στην περίπτωση συνεχών εκδόσεων ομολόγων, για βραχυπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα τοκομερίδια, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων
C(x)	Συνολικό άθροισμα απαιτήσεων και ρευστότητας του τμήματος προγράμματος X ή του χρονικού τμήματος X
$Διακρατήσεις_{LMC(x)}$	Ημερήσια ταμειακή θέση της δεξαμενής χρηματοδότησης μετά την ισοστάθμιση και αφού ληφθούν υπόψη οι RoI διακρατήσεων και οι τόκοι που χρεώνονται στους δικαιούχους
$Ρευστότητα_{C(x)}$	Ποσό ρευστότητας στο τμήμα προγράμματος X ή στο χρονικό τμήμα X
$Κόστος\ LMC_{τριμήνου}$	Κόστος διαχείρισης ρευστότητας σε ένα τρίμηνο
$LIQM_{τρίμηνο}$	Η διαχείριση ρευστότητας υπολογίζεται ως το άθροισμα του ημερήσιου κόστους (LMC) και της απόδοσης ρευστότητας κατά τη διάρκεια του τριμήνου
$LIQM_{ετήσιες\ πληρωμές}$	Η διαχείριση ρευστότητας υπολογίζεται ως το άθροισμα του ημερήσιου κόστους (LMC) και της απόδοσης ρευστότητας κατά τις προηγούμενες περιόδους
Ονομαστικό ποσό	Ονομαστικό ποσό
$RoI\ διακρατήσεων\ ρευστότητας_{τριμήνου}$	Απόδοση επένδυσης των διακρατήσεων ρευστότητας σε ένα τρίμηνο
$Σύνολο_{LMC(x}$	Ημερήσια θέση ρευστότητας του τμήματος διαχείρισης ρευστότητας πριν από τις RoI διακρατήσεων και τους τόκους που χρεώνονται στους δικαιούχους, λαμβανομένων υπόψη των βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτικών εσόδων, των πλεονασμάτων και των ελλειμμάτων από τα τμήματα προγράμματος και τα χρονικά τμήματα, καθώς και των πληρωμών εξόφλησης χρέους

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

Πίνακας αντιστοιχίας	
Απόφαση (ΕΕ) 2022/2545	Παρούσα απόφαση
Άρθρο 1	Άρθρο 1
Άρθρο 2	Άρθρο 2
Άρθρο 3	Άρθρο 3
Άρθρο 4	Άρθρο 4
Άρθρο 4	Άρθρο 5
Άρθρο 5	Άρθρο 6
Άρθρο 6	Άρθρο 7
Άρθρο 7	Άρθρο 8
Άρθρο 8	Άρθρο 9
Άρθρο 9	Άρθρο 10
Άρθρο 10	Άρθρο 11
Άρθρο 11	Άρθρο 12
Άρθρο 12	Άρθρο 13
Άρθρο 13	Άρθρο 14
Άρθρο 14	Άρθρο 15
Άρθρο 15	Άρθρο 16
Άρθρο 16	Άρθρο 17
Άρθρο 17	Άρθρο 18
Άρθρο 18	Άρθρο 19
Άρθρο 19	Άρθρο 20