2024/1974

18.7.2024

DECIZIA DE PUNERE ÎN APLICARE (UE, Euratom) 2024/1974 A COMISIEI

din 12 iulie 2024

de stabilire a cadrului pentru alocarea costurilor legate de operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei în cadrul strategiei de finanțare diversificate

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Tratatul de instituire a Comunității Europene a Energiei Atomice,

având în vedere Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iulie 2018 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii, de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1296/2013, (UE) nr. 1301/2013, (UE) nr. 1303/2013, (UE) nr. 1304/2013, (UE) nr. 1309/2013, (UE) nr. 1316/2013, (UE) nr. 223/2014, (UE) nr. 283/2014 și a Deciziei nr. 541/2014/UE și de abrogare a Regulamentului (UE, Euratom) nr. 966/2012 ([1]), în special articolul 220a alineatul (2),

întrucât:

(1) Regulamentul (UE, Euratom) 2022/2434 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]) a introdus în Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 strategia de finanțare diversificată ca metodă unică de finanțare pentru punerea în aplicare a operațiunilor de împrumut și de gestionare a datoriei de către Comisie. Cu excepția cazurilor justificate în mod corespunzător, strategia de finanțare diversificată se aplică programelor de asistență financiară pentru care actele de bază au intrat în vigoare la 9 noiembrie 2022 sau după această dată.

(2) Comisia ar trebui să ia măsurile necesare pentru implementarea strategiei de finanțare diversificate. Aplicarea strategiei de finanțare diversificate necesită adoptarea unui set de norme pentru a stabili alocarea costurilor aferente programelor de asistență financiară relevante, care ar trebui să asigure faptul că toate costurile suportate de Uniune care au legătură cu asistența financiară sunt imputate beneficiarului veniturilor obținute din operațiunile de împrumut.

(3) Metodologia de alocare a costurilor care au legătură cu implementarea strategiei de finanțare diversificate în cadrul NextGenerationEU (NGEU) a fost stabilită [pentru prima dată] prin Decizia de punere în aplicare (UE) 2021/1095 a Comisiei ([3]). Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2022/2545 a Comisiei ([4]) a extins aceste măsuri la toate operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei efectuate în cadrul strategiei de finanțare diversificate în temeiul articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046, prin ajustări specifice ale metodologiei de alocare a costurilor.

(4) Obligația de a acoperi costurile legate de asistența financiară ar trebui să le revină în continuare beneficiarilor asistenței financiare, în conformitate cu articolul 220 alineatul (5) litera (e) din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 și în concordanță cu principiile bugetare ale bunei gestiuni financiare și ale echilibrului financiar. Toate costurile ar trebui să fie imputate beneficiarilor pe baza unei metodologii unice de alocare a costurilor care să asigure alocarea transparentă și proporțională a costurilor.

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

([2]) Regulamentul (UE, Euratom) 2022/2434 al Parlamentului European și al Consiliului din 6 decembrie 2022 de modificare a Regulamentului (UE, Euratom) 2018/1046 în ceea ce privește stabilirea unei strategii de finanțare diversificate ca metodă generală de împrumut (JO L 319, 13.12.2022, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2434/oj).

([3]) Decizia de punere în aplicare (UE) 2021/1095 a Comisiei din 2 iulie 2021 de stabilire a metodologiei pentru alocarea costurilor legate de operațiunile de împrumut și de administrare a datoriei în cadrul NextGenerationEU (JO L 236, 5.7.2021, p. 75, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2021/1095/oj).

([4]) Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2022/2545 a Comisiei din 19 decembrie 2022 de stabilire a cadrului pentru alocarea costurilor legate de operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei în cadrul strategiei de finanțare diversificate (JO L 328, 22.12.2022, p. 123, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2022/2545/oj).

(5) Metodologia de alocare a costurilor ar trebui să garanteze că nu există o subvenționare încrucișată a costurilor aferente unei categorii de beneficiari de către o alta. Costurile aferente împrumuturilor ar trebui să fie imputate integral beneficiarilor acestor împrumuturi, pe de o parte, și, după caz, costurile ajutoarelor nerambursabile, bugetului general al Uniunii, pe de altă parte, pe baza costurilor reale suportate pentru mobilizarea și plata părții respective din venituri către diferiții beneficiari. Metodologia ar trebui să acopere toate costurile înregistrate de Uniune pentru operațiuni de împrumut și de gestionare a datoriei, inclusiv toate costurile administrative, și ar trebui să asigure calcularea diferitelor categorii de costuri pentru fiecare plată.

(6) Pentru a asigura un tratament echitabil și egal între beneficiari, ar trebui pusă în aplicare o metodologie comună și unificată privind costurile, aplicabilă tuturor tipurilor de plăți, și anume cele rambursate de la bugetul general al Uniunii și cele rambursate de beneficiari. Costurile ar trebui imputate beneficiarilor pe baza părții din veniturile primite.

(7) Această metodologie de alocare a costurilor ar trebui să facă distincția între trei categorii de costuri: costul de finanțare, costul de administrare a lichidității și costurile administrative. Costul de finanțare rezultă din rata dobânzii și din alte taxe pe care Comisia urmează să le plătească pentru diferitele instrumente emise pentru finanțarea plăților în cauză. Costurile de administrare a lichidității reprezintă costurile suportate ca urmare a cuantumurilor emise și deținute temporar în conturile de lichiditate ca rezerve pentru acoperirea plăților viitoare. Aceste cheltuieli operaționale indirecte permanente reprezintă o caracteristică esențială a strategiei de finanțare diversificate și ar trebui să fie împărțite în mod echitabil între toți beneficiarii. A treia categorie de costuri este reprezentată de costurile administrative aferente menținerii capacității tehnice și operaționale de implementare a unei strategii de finanțare diversificate, care rezultă în mod direct din implementarea strategiei de finanțare diversificate.

(8) În cazul în care programele de asistență financiară finanțate prin strategia de finanțare diversificată au o durată și o structură diferite de NGEU și de împrumuturile acordate în temeiul Regulamentului (UE) 2022/2463 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]), este oportun să se permită o flexibilitate suplimentară prin modificarea metodologiei de alocare a costurilor. Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2022/2545 prevede că trebuie verificat dacă metodologia de calcul al costurilor din cadrul NGEU este adecvată în cazul adoptării de noi programe de asistență financiară cu o durată și o structură diferite.

(9) Pentru a oferi flexibilitatea dorită, metodologia de alocare a costurilor ar trebui să includă conceptul de compartimente ale programului pentru organizarea și monitorizarea alocării plăților și a instrumentelor de finanțare fiecărui program. Acest lucru ar permite alocarea instrumentelor de finanțare unor caracteristici financiare specifice programului și ar asigura o gestionare adaptată a pasivelor printr-o alegere calibrată a scadențelor. Introducerea de compartimente ale programului ar evita subvenționarea încrucișată a costurilor între programe.

(10) Acest lucru ar trebui, de asemenea, să fie în concordanță cu cadrul sistemului de guvernanță instituit prin Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825 a Comisiei ([6]), care prevede că atribuirea instrumentelor de finanțare între programe trebuie stabilită ținând seama de țintele respective pentru scadență și de constrângerile specifice ale diferitelor programe.

([5]) Regulamentul (UE) 2022/2463 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 de instituire a unui instrument pentru acordarea de sprijin Ucrainei pentru 2023 (asistență macrofinanciară +) (JO L 322, 16.12.2022, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2463/oj).

([6]) Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825 a Comisiei din 12 decembrie 2023 de stabilire a măsurilor necesare pentru administrarea și realizarea operațiunilor Uniunii de împrumut și de gestionare a datoriei în cadrul strategiei de finanțare diversificate și a operațiunilor de credit conexe (JO L, 2023/2825, 18.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2023/2825/oj).

(11) Ținta pentru scadența medie și cuantumurile provizorii ale operațiunilor de finanțare ar trebui indicate pentru fiecare program prin intermediul deciziilor privind planurile de finanțare adoptate în temeiul articolului 4 din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825. Țintele stabilite pentru fiecare program, în limitele generale stabilite prin decizia anuală de împrumut, oferă o orientare fără caracter obligatoriu cu privire la nivelurile care trebuie atinse la sfârșitul perioadei de finanțare, presupunând că nevoile de finanțare rămân neschimbate. În perioada în care este constituit un compartiment al programului sau un compartiment temporal, scadența medie ponderată a instrumentelor de finanțare pentru fiecare program ar putea fi diferită de ținta pentru sfârșitul perioadei. Comisia ar trebui să aloce instrumente de finanțare diferitelor compartimente pe parcursul semestrelor relevante, ținând seama de restul tranzacțiilor de împrumut planificate pentru perioada de finanțare rămasă. Procedând astfel, Comisia ar trebui să asigure, în măsura posibilităților sale, realizarea echitabilă a diferitelor ținte pentru scadența medie aferente fiecărui program de asistență financiară care intră sub incidența articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 și aferente sprijinului nerambursabil în temeiul articolului 5 alineatul (1) din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053 a Consiliului ([7]), pe întreaga perioadă de finanțare. Atunci când execută operațiuni de împrumut, Comisia ar trebui să acorde prioritate obținerii celor mai avantajoase condiții și să considere ca obiectiv secundar realizarea echitabilă a țintelor pentru scadența medie la nivelul alocării în toate compartimentele programului. Comisia ar trebui să actualizeze și să monitorizeze periodic atingerea acestor ținte.

(12) Ar trebui creat un compartiment al programului la intrarea în vigoare a oricărui nou program de asistență financiară care urmează să fie finanțat prin tranzacții puse în aplicare în cadrul strategiei de finanțare diversificate. Compartimentele programului ar trebui să fie dedicate unui beneficiar unic sau unor beneficiari multipli, în funcție de măsura în care actul de bază al unui program permite doar unul sau mai mulți beneficiari ai asistenței financiare.

(13) În cazul programelor care permit acordarea de asistență financiară mai multor beneficiari, plățile și instrumentele de finanțare aferente din cadrul compartimentului specific al programului ar trebui să fie divizate în continuare în compartimente temporale pentru a se asigura faptul că costul finanțării imputate plății beneficiarului respectiv este strâns legat de ratele predominante de pe piață la momentul plății. Costul finanțării este stabilizat la închiderea compartimentului temporal.

(14) Nu este necesar ca un compartiment al programului legat de un program de asistență financiară destinat să deservească un beneficiar unic să fie subdivizat în compartimente temporale, având în vedere că toate costurile îi revin aceluiași beneficiar.

(15) Adăugarea de compartimente ale programului în temeiul prezentei decizii nu ar trebui să aibă un impact asupra alocării existente a costurilor pentru niciunul dintre programele cărora li se aplică deja metodologia existentă de alocare a costurilor. În acest sens, plățile efectuate înainte de intrarea în vigoare a prezentei decizii în temeiul NGEU, al Regulamentului (UE) 2022/2463 și al oricărui alt program CAM în vigoare, precum și instrumentele de finanțare deja alocate compartimentelor temporale existente în temeiul Deciziei de punere în aplicare (UE, Euratom) 2022/2545 ar trebui grupate în cadrul unui compartiment special de program moștenit, cu compartimente temporale. Un astfel de compartiment de program moștenit ar trebui să includă toate compartimentele temporale deja create pentru finanțarea programelor respective, precum și orice viitoare plăți și instrumente de finanțare conexe legate de aceste programe. Acest lucru va asigura faptul că atribuirea costurilor suportate de Comisie pe baza metodologiei de alocare existente nu va fi afectată de noua abordare.

([7]) Decizia (UE, Euratom) 2020/2053 a Consiliului din 14 decembrie 2020 privind sistemul de resurse proprii ale Uniunii Europene și de abrogare a Deciziei 2014/335/UE, Euratom (JO L 424, 15.12.2020, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2020/2053/oj).

(16) Calculul costului de finanțare care rezultă din operațiunile de împrumut ar trebui să fie derivat din costurile generate de toate operațiunile de împrumut efectuate în cadrul unui compartiment al programului și, în cazul unui program cu beneficiari multipli, în compartimentul temporal corespunzător. Beneficiarii împrumuturilor sau, pentru veniturile alocate externe în temeiul articolului 3 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2020/2094 al Consiliului ([8]), bugetul general al Uniunii ar trebui să fie facturați pe picior de egalitate atunci când costurile sunt alocate beneficiarilor aceluiași compartiment. Această metodă, în care costurile sunt stabilite pe durata programului sau pentru compartimentul temporal, evită caracterul arbitrar bazat pe un moment de timp al metodei tradiționale *back-to-back*, în care costurile pentru orice beneficiar dat reflectau condițiile care puteau fi obținute în ziua în care avea loc împrumutul.

(17) Un compartiment al programului ar trebui să fie activ pe întreaga perioadă în care au loc plățile unui program specific. În cadrul unui compartiment al unui program cu beneficiari multipli, ar trebui să existe un singur compartiment temporal activ în orice moment de timp. De regulă, atunci când sunt create, compartimentele temporale ar trebui să dureze un semestru, începând de la 1 ianuarie sau de la 1 iulie. Pentru compartimentele unui program moștenit, primul compartiment temporal ar trebui să acopere perioada cuprinsă între 1 iunie 2021 și 31 decembrie 2021, reflectând calendarul lansării operațiunilor de finanțare NGEU. Ca regulă generală, primul compartiment temporal al unui anumit program ar trebui creat în perioada în care se efectuează prima plată. Orice compartiment temporal sau compartiment de program ar trebui să rămână activ până când cuantumul finanțării pe termen lung alocate acestuia corespunde cuantumului plăților. Cu toate acestea, în cazul unei neconcordanțe la sfârșitul semestrului, un compartiment temporal ar trebui să rămână activ până când cuantumul plăților corespunde cuantumului finanțării pe termen lung. În acest caz, ar trebui să fie posibil să se continue alocarea temporară a plăților către compartimentul temporal activ, atribuind în același timp instrumentele de finanțare următorului compartiment temporal.

(18) Deși costul finanțării poate varia în perioada în care un compartiment al programului sau, după caz, un compartiment temporal este activ din cauza diferențelor în condițiile de finanțare care nu pot fi controlate de Comisie, Comisia ar trebui să gestioneze operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei pentru a se asigura că fiecare compartiment al programului și, după caz, fiecare compartiment temporal își atinge ținta respectivă pentru scadență într-o măsură comparabilă, acordând întotdeauna prioritate obținerii celor mai avantajoase condiții la nivelul tuturor programelor.

(19) Strategia de finanțare a Comisiei permite o mai bună gestionare a riscului de rată a dobânzii și a altor riscuri financiare. Deși se preconizează că ratele dobânzilor percepute beneficiarilor împrumuturilor vor fi stabile, ar putea fi necesară o recalculare periodică și marginală a ratelor atunci când trebuie înlocuite instrumentele de finanțare pe termen lung ajunse la scadență. În cazul în care acest lucru este justificat, Comisia își va dezvolta capacitatea de a utiliza instrumente financiare derivate, cum ar fi swapurile, pentru a gestiona orice risc rezidual de rată a dobânzii și pentru a oferi beneficiarilor opțiunea unor credite cu dobândă fixă. Costurile aferente acestui împrumut cu dobândă fixă ar trebui suportate integral și exclusiv de beneficiarul care exercită această opțiune.

(20) Cuantumurile plăților dintr-un compartiment al programului sau, după caz, dintr-un compartiment temporal ar trebui să fie egale cu cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung atribuite compartimentului de program sau compartimentului temporal respectiv. În majoritatea cazurilor, pentru compartimentele unui program cu beneficiari multipli, plata veniturilor ar trebui să aibă loc în același compartiment temporal și va fi atribuită aceluiași compartiment temporal ca și emiterea instrumentelor de finanțare pe termen lung utilizate pentru mobilizarea veniturilor. Cu toate acestea, întârzierile neprevăzute legate de plăți ar putea conduce la situații în care veniturile din finanțarea pe termen lung au fost mobilizate, dar nu pot fi plătite conform planificării inițiale. Această posibilitate ar trebui luată în considerare la alocarea plăților către diferitele compartimente temporale.

(21) Este totodată oportun să se prevadă mijloace pentru a putea anticipa, în compartimentul temporal anterior, necesitățile de plată care apar la începutul următorului compartiment temporal. Pentru a face față unor astfel de situații și pentru a asigura finanțarea în condiții avantajoase, ar trebui să existe posibilitatea de a atribui instrumente de finanțare pe termen lung următorului compartiment temporal.

([8]) Regulamentul (UE) 2020/2094 al Consiliului din 14 decembrie 2020 de instituire a unui instrument de redresare al Uniunii Europene pentru a sprijini redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 433 I, 22.12.2020, p. 23, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/2094/oj).

(22) Capacitatea de administrare a lichidității operațiunilor de finanțare prin accesarea împrumuturilor pe termen scurt și deținerea de numerar în scopuri prudențiale este o caracteristică esențială și definitorie a strategiei de finanțare diversificate. Această administrare a lichidității ar trebui să îi permită Comisiei să răspundă tuturor necesităților de plată și să adapteze emisiunea la condițiile de piață. Este oportun să se stabilească metode de calculare a costurilor legate de administrarea lichidității menționate la articolele 6 și 8 din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825. Acestea ar trebui să includă costurile care decurg din emiterea de instrumente de finanțare pe termen scurt și din deținerea temporară a unor venituri într-un cont de lichiditate, pentru a se garanta capacitatea de a efectua toate plățile la cerere, și din gestionarea ratei dobânzii și a altor riscuri financiare. Costurile suportate în legătură cu răscumpărarea și/sau deținerea de obligațiuni proprii în scopul administrării lichidității ar trebui considerate, de asemenea, costuri de administrare a lichidității. Prezenta decizie ar trebui să stabilească o bază pentru calcularea acestor costuri de lichiditate și pentru imputarea lor, pe o bază corectă și echitabilă, tuturor beneficiarilor relevanți ai veniturilor în cursul anului în cauză.

(23) Operațiunile de administrare a lichidității ar trebui să contribuie la reducerea la minimum a costurilor de administrare a lichidității care pot fi suportate atunci când se deține numerar în scopuri prudențiale. Randamentul investiției pentru deținerile de lichidități, care rezultă din tranzacții garantate sau negarantate pe piața monetară, ar trebui să cuprindă dobânda zilnică aferentă fiecărei tranzacții și o potențială taxă de tranzacționare sau un potențial de prime/disconturi. Randamentul investiției în cazul acestor operațiuni ar trebui să fie suma costurilor de emitere și deținere a acestor lichidități, iar orice randament al investiției al unor astfel de deținere ar trebui să fie atribuit trimestrial plăților restante pe o bază proporțională.

(24) Plățile mai mari decât cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung alocate compartimentului de program sau, după caz, compartimentului temporal respectiv ori plata dobânzilor ar putea conduce la un deficit de lichiditate în cadrul compartimentului respectiv. Plățile mai mici decât cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung alocate compartimentului de program sau, după caz, compartimentului temporal respectiv ori plățile de răscumpărare ar putea conduce la un excedent de lichiditate. Compensarea acestor excedente sau deficite de lichiditate sunt cerințe inevitabile pentru implementarea strategiei de finanțare diversificate. Aceste costuri nu ar trebui să fie suportate de compartimentele respective, ci ar trebui să fie izolate și gestionate ca parte a unor cheltuieli indirecte distincte de administrare a lichidității. Prezenta decizie ar trebui să instituie un mecanism de separare a costurilor generate de deficitele sau excedentele de lichiditate, astfel încât acestea să poată fi absorbite de programul de finanțare în sens mai larg sub forma costurilor de administrare a lichidității. Comisia ar trebui să utilizeze compartimentul de administrare a lichidității pentru a echilibra orice sold de numerar pozitiv sau negativ din compartimentele programelor cu beneficiar unic sau din compartimentele temporale ale programelor cu beneficiari multipli cu cuantumul total al plăților.

(25) Implementarea strategiei de finanțare diversificate impune achiziția de noi capacități necesare pentru a obține cel mai avantajos acces la piețele de capital și pentru a asigura întreținerea acestei infrastructuri în mod continuu și eficace. Aceasta include costurile necesare pentru menținerea conturilor de lichidități, pentru dobândirea capacității de a organiza licitații pentru titluri de creanțe pe termen scurt și obligațiuni ale UE și pentru punerea în aplicare a unor noi capacități interne de prelucrare a datelor. Astfel de costuri generate direct din realizarea operațiunilor de împrumut și de plată ar trebui tratate drept cheltuieli indirecte care fac distincție între costurile legate de crearea infrastructurii de împrumut și de plată și costurile legate de întreținerea acesteia. Aceste costuri ar trebui să fie incluse în costul serviciilor pentru cheltuielile de regie.

(26) Costul serviciilor pentru cheltuielile de regie combină toate costurile administrative suportate direct pentru implementarea strategiei de finanțare diversificate. Aceste costuri apar fie sub formă de costuri de înființare, legate de costurile punctuale de dezvoltare a capacităților operaționale, fie sub formă de costuri recurente care sunt costuri inevitabile direct atribuibile operațiunilor de împrumut și de gestionare a datoriei din cadrul strategiei de finanțare diversificate și care au loc în timp. Deși costurile recurente sunt costurile anuale regulate imputate plăților care au loc într-un anumit an, costurile de înființare ar trebui să fie imputate ca taxe unice.

(27) Costurile legate de înființarea și consolidarea capacităților pentru aceste operațiuni au fost suportate începând din 2021 și au fost deja atribuite beneficiarilor programelor de sprijin financiar NGEU, prin intermediul unor cheltuieli indirecte specifice de înființare. Prin urmare, beneficiarii altor programe de asistență financiară care intră sub incidența articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 nu ar trebui să suporte costurile legate de

această consolidare anterioară a capacităților, ci ar trebui să suporte doar cheltuielile viitoare legate de întreținerea acestei infrastructuri sau de dezvoltarea viitoare a acesteia. Ponderea costurilor administrative ale programelor de asistență financiară care intră sub incidența articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046, altele decât NGEU, ar trebui să fie determinată de ponderea programului în veniturile obținute prin strategia de finanțare diversificată în cursul anului în care au fost suportate costurile administrative relevante.

(28) Costurile administrative incluse în costul serviciilor pentru cheltuielile de regie ar trebui să se limiteze la o listă închisă a costurilor eligibile, care sunt direct legate de strategia de finanțare diversificată. Onorariile contractuale pentru recrutarea de consultanți externi fac parte din lista cheltuielilor administrative eligibile în urma acordurilor încheiate în contextul bugetului anual pentru 2023. Extinderea listei cheltuielilor administrative eligibile a fost comunicată autorităților din statele membre înainte de adoptarea prezentei decizii. Costul agregat al serviciilor pentru cheltuielile de regie reprezintă o parte foarte limitată din costurile agregate ale operațiunilor din cadrul strategiei de finanțare diversificate.

(29) Procesul de facturare *ex post* este conceput să asigure recuperarea costurilor în anul următor și până în momentul în care costurile nu mai sunt generate de operațiunile de împrumut, de gestionare a datoriei și de plată în cadrul strategiei de finanțare diversificate.

(30) În mod excepțional, Uniunea poate suporta costurile cu dobânzile și costurile administrative legate de contractarea și acordarea de împrumuturi, cum ar fi pentru împrumuturile de asistență financiară acordate Ucrainei în temeiul Regulamentului (UE) 2022/2463 și al Regulamentului (UE) 2024/792 al Parlamentului European și al Consiliului ([9]). În temeiul Regulamentului (UE) 2022/2463, resursele necesare trebuie furnizate prin contribuții din partea statelor membre în conformitate cu articolul 5 alineatul (1) din regulamentul respectiv, în măsura în care aceste costuri nu sunt acoperite prin alte mijloace. Într-un astfel de caz, facturarea acestor costuri ar trebui să fie aliniată la facturarea costurilor aferente plăților efectuate ca venituri alocate externe în temeiul articolului 3 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2020/2094, iar facturile să fie grupate pe trimestre.

(31) Comisia ar trebui să emită un aviz de confirmare cu privire la fiecare plată, inclusiv cu privire la sprijinul nerambursabil în sensul articolului 2 alineatul (2) literele (a) și (c) din Regulamentul (UE) 2020/2094, la sprijinul rambursabil acordat statelor membre în sensul articolului 2 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) 2020/2094 și la împrumuturile acordate unui stat membru sau unei țări terțe în cadrul programelor de asistență financiară care intră sub incidența articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046.

(32) Împrumuturile din cadrul strategiei de finanțare diversificate ar trebui să fie puse în aplicare în condiții financiare armonizate (scadență și profil de rambursare) pentru fiecare plată care face parte din același program de asistență, sub rezerva compatibilității lor cu strategia de finanțare diversificată. În cazul sprijinului nerambursabil, avizul de confirmare ar trebui să fie principalul element justificativ care determină aceste condiții financiare pentru bugetul general al Uniunii. Avizul de confirmare trebuie să stabilească declarația de costuri pe baza condițiilor sale financiare. Aceste condiții ar trebui să includă data plății, cuantumul sprijinului financiar, data plăților costurilor de finanțare și data scadenței. Avizul de confirmare constituie baza esențială pentru planificarea bugetară a UE, pentru circuitele financiare și contabilizarea sprijinului nerambursabil.

(33) Acordurile de împrumut ar trebui să facă trimitere la prezenta decizie ca metodă de calculare și facturare a costurilor împrumuturilor.

(34) Prezenta decizie ar trebui să se aplice tuturor operațiunilor de împrumut și plăților din cadrul programului NGEU, inclusiv celor care au avut loc înainte de intrarea sa în vigoare.

(35) Având în vedere necesitatea urgentă, printre alte priorități de politică, de a oferi Ucrainei asistență financiară în luna iulie 2024 în cadrul Mecanismului pentru Ucraina, în modul cel mai adecvat și mai avantajos, prezenta decizie ar trebui să intre în vigoare în regim de urgență,

([9]) Regulamentul (UE) 2024/792 al Parlamentului European și al Consiliului din 29 februarie 2024 de instituire a Mecanismului pentru Ucraina (JO L, 2024/792, 29.2.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/792/oj).

ADOPTĂ PREZENTA DECIZIE:

CAPITOLUL 1

Obiect, definiții și norme generale

Articolul 1

Obiect, domeniu de aplicare și principiul de reglementare

(1) Prezenta decizie stabilește o metodologie unică și unificată de alocare a costurilor suportate ca urmare a operațiunilor de împrumut și de gestionare a datoriei desfășurate în cadrul programelor de asistență financiară care intră sub incidența articolului 220a din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 și a sprijinului nerambursabil în temeiul articolului 5 alineatul (1) din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053 [programele bazate pe metodologia de alocare a costurilor (*cost allocation methodology* – CAM – „programele CAM")].

(2) Punerea în aplicare a metodologiei de alocare a costurilor se ghidează după principiile echității și egalității de tratament, asigurând repartizarea costurilor pe baza ponderii relative a sprijinului primit.

Articolul 2

Definiții

În sensul prezentei decizii, se aplică următoarele definiții:

1. „beneficiar" înseamnă un stat membru sau o țară terță care este parte la un acord de împrumut în cadrul unui program CAM sau bugetul general al Uniunii pentru sprijinul nerambursabil în temeiul articolului 5 alineatul (1) din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053;

2. „plată" înseamnă transferul veniturilor obținute prin operațiuni de împrumut și de gestionare a datoriei pentru a finanța sprijinul rambursabil sau nerambursabil acordat unui beneficiar;

3. „instrumente de finanțare" înseamnă obligațiuni, titluri pe termen scurt, efecte de comerț, titluri de creanțe pe termen scurt ale UE sau orice altă tranzacție financiară adecvată pe termen scurt și/sau pe termen lung din cadrul strategiei de finanțare diversificate;

4. „perioadă de dobândă" înseamnă o perioadă de douăsprezece (12) luni sau orice altă perioadă care poate fi specificată în avizul de confirmare, începând de la data plății sau de la data plății dobânzii precedente;

5. „administrarea lichidității" înseamnă administrarea fluxurilor de trezorerie legate de instrumentele de finanțare și de plăți;

6. „acord de împrumut" înseamnă un acord privind sprijinul sub formă de împrumut încheiat între Uniunea Europeană reprezentată de Comisie și un beneficiar în cadrul unui program CAM;

7. „operațiuni de împrumut" înseamnă operațiunile menționate la articolul 2 punctul (1) din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

8. „operațiuni de gestionare a datoriei" înseamnă operațiunile menționate la articolul 2 punctul (2) din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

9. „operațiuni de administrare a lichidității" înseamnă operațiunile menționate la articolul 2 punctul (3) din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

10. „finanțare pe termen scurt" înseamnă finanțarea menționată la articolul 2 punctul (16) din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

11. „finanțare pe termen lung" înseamnă finanțarea menționată la articolul 2 punctul (10) din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

12. „program cu beneficiar unic" înseamnă un program CAM al cărui act de bază permite plata împrumuturilor sau a granturilor către un singur beneficiar;

13. „program cu beneficiari multipli” înseamnă un program CAM al cărui act de bază permite plata împrumuturilor sau a granturilor către mai mulți beneficiari;

14. „program NGEU” sau „NGEU” înseamnă orice program finanțat în temeiul articolului 2 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2020/2094, în măsura în care pune în aplicare măsurile menționate la articolul 1 alineatul (2) din regulamentul respectiv;

15. „împrumuturi în cadrul Mecanismului de redresare și reziliență” („împrumuturi MRR”) înseamnă sprijin sub formă de împrumut în temeiul articolului 14 din Regulamentul (UE) 2021/241 al Parlamentului European și al Consiliului ([10]);

16. „Mecanismul pentru Ucraina” înseamnă mecanismul instituit prin Regulamentul (UE) 2024/792 cu scopul de a oferi sprijin Ucrainei pentru perioada 2024-2027;

17. „AMF+” înseamnă instrumentul instituit prin Regulamentul (UE) 2022/2463 cu scopul de a oferi sprijin Ucrainei pentru 2023.

Articolul 3

Tipuri de costuri

Se stabilesc următoarele categorii de costuri:

(a) costul de finanțare;

(b) costul de administrare a lichidității;

(c) costul serviciilor pentru cheltuielile de regie.

CAPITOLUL 2

Costul de finanțare și costul de administrare a lichidității

Secțiunea 1

Compartimente

Articolul 4

Constituirea de compartimente ale programului și de compartimente temporale

(1) Un compartiment al programului trebuie să acopere un program CAM. Acesta se creează după intrarea în vigoare a fiecărui program CAM.

(2) Fiecare compartiment al programului pentru un program cu beneficiari multipli cuprinde, de asemenea, compartimente temporale. Un compartiment temporal coincide cu semestrul începând de la 1 ianuarie sau de la 1 iulie. Atunci când intră în vigoare un nou program CAM, primul compartiment temporal cade în semestrul în care se efectuează prima plată și se încheie la 30 iunie sau la 31 decembrie. Pentru un anumit compartiment al programului, este activ, în orice moment, un singur compartiment temporal, cu excepția derogării prevăzute la articolul 5 alineatul (6) din prezenta decizie.

(3) Orice compartiment temporal rămâne activ până când cuantumul plăților asistenței financiare ajunge la cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung corespunzătoare care i-au fost alocate.

(4) Compartimentele programului pentru programele cu beneficiar unic nu cuprind compartimente temporale.

(5) Compartimentele programului rămân active până când cuantumul total al plăților asistenței financiare ajunge la cuantumul total al instrumentelor de finanțare pe termen lung corespunzătoare care le-au fost alocate.

([10]) Regulamentul (UE) 2021/241 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 februarie 2021 de instituire a Mecanismului de redresare și reziliență (JO L 57, 18.2.2021, p. 17, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj).

Articolul 5

Alocarea instrumentelor de finanțare și a plăților către compartimentele programului și compartimentele temporale

(1) Plățile din cadrul unui anumit program CAM și instrumentele de finanțare aferente care îi sunt alocate sunt atribuite compartimentului programului creat pentru respectivul program CAM. Plățile din cadrul unui anumit program cu beneficiari multipli și instrumentele de finanțare aferente se atribuie compartimentului temporal care este activ în momentul în care se efectuează plata.

(2) O plată rămâne atribuită aceluiași compartiment al programului sau aceluiași compartiment temporal în legătură cu orice sold care nu a fost încă rambursat.

(3) Instrumentele de finanțare pe termen lung, altele decât cele menționate la alineatul (7), se atribuie compartimentului programului și, după caz, compartimentului temporal activ în momentul încheierii operațiunii de împrumut care le generează.

(4) Cu toate acestea, instrumentele de finanțare mobilizate în vederea finanțării unei plăți în următorul compartiment temporal pot fi atribuite compartimentului temporal respectiv.

(5) În cazul în care cuantumul plăților la sfârșitul semestrului aferent unui compartiment temporal depășește cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung, instrumentele de finanțare pe termen lung generate de operațiunile de împrumut după sfârșitul semestrului aferent compartimentului temporal se atribuie compartimentului temporal respectiv până când cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung atinge cuantumul plăților din compartimentul temporal respectiv.

(6) Atribuirea instrumentelor de finanțare pe termen lung către un compartiment al programului sau către un compartiment temporal are loc în momentul în care tranzacția este executată, asigurându-se, în același timp, în cea mai mare măsură, realizarea echitabilă a diferitelor ținte pentru scadența medie pentru fiecare program CAM în cursul perioadei de finanțare curente și luând în considerare următorii factori:

(a) cuantumurile agregate și ținta pentru scadența medie planificată în cadrul strategiei de finanțare diversificate, astfel cum se prevede în deciziile adoptate în temeiul articolului 4 din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825;

(b) orice cerințe care decurg din actele de bază subiacente și, în special, plafoanele pentru scadența medie aferente fiecărui program CAM și cuantumul maxim al datoriilor la care bugetul general al Uniunii este în măsură să se angajeze într-un anumit an în cadrul programului CAM respectiv;

(c) scadențele împrumutului prevăzute în acordurile de împrumut încheiate între Uniune, reprezentată de Comisie, și beneficiar;

(d) orice actualizare semnificativă în planificarea finanțării sau a plăților, cuprinsă într-o decizie adoptată în temeiul articolului 4 din Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2023/2825.

(7) Orice instrument de finanțare pe termen lung rămâne atribuit parțial sau total aceluiași compartiment al programului sau aceluiași compartiment temporal în legătură cu orice sold care nu a fost încă rambursat.

(8) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul în care valoarea noțională a instrumentelor de finanțare pe termen lung atribuite unui compartiment temporal anterior al aceluiași compartiment al programului depășește cuantumul plăților atribuite compartimentului respectiv în conformitate cu alineatul menționat, plățile continuă să fie alocate compartimentului temporal respectiv, care, prin urmare, va rămâne activ până când cuantumul plăților efectuate atinge cuantumul instrumentelor de finanțare pe termen lung.

(9) Instrumentele de finanțare pe termen lung care înlocuiesc instrumentele de finanțare pe termen lung ajunse la scadență se atribuie aceluiași compartiment al programului sau aceluiași compartiment temporal. Articolul 7 se aplică în cazul unei neconcordanțe între data scadenței instrumentului pe termen lung ajuns la scadență și data contractării instrumentului pe termen lung care îl înlocuiește.

Articolul 6

Compartimentul de administrare a lichidității

(1) Compartimentul de administrare a lichidității funcționează până la rambursarea integrală a operațiunilor de împrumut autorizate în cadrul programelor CAM.

(2) Instrumentele de finanțare pe termen scurt, operațiunile de administrare a lichidității și operațiunile de gestionare a datoriei, precum și costurile generate de acestea sunt atribuite compartimentului de administrare a lichidității.

Articolul 7

Echilibrarea soldurilor de lichiditate

(1) Nivelul deținerilor de lichidități într-un compartiment al programului sau într-un compartiment temporal se calculează zilnic ca diferența dintre intrări și ieșiri, astfel cum se specifică în etapa 3 de la punctul 1 din anexă.

(2) Orice cuantum pozitiv menționat la alineatul (1) („excedent de lichiditate") se alocă zilnic din compartimentul programului sau din compartimentul temporal respectiv către compartimentul de administrare a lichidității, astfel cum se specifică în etapa 4 de la punctul 1 din anexă, la costul de finanțare al compartimentului programului sau al compartimentului temporal relevant din ziua respectivă.

(3) Orice cuantum care corespunde cuantumului negativ menționat la alineatul (1) („deficit de lichiditate") se ia zilnic din compartimentul de administrare a lichidității și se atribuie compartimentului programului sau compartimentului temporal respectiv, astfel cum se specifică în etapa 6 de la punctul 1 din anexă, la costul de finanțare al compartimentului de administrare a lichidității, incluzând toate transferurile menționate la alineatul (2), din ziua respectivă.

Secțiunea 2

Calcularea costurilor de finanțare și a costurilor de administrare a lichidității

Articolul 8

Calcularea costului de finanțare al compartimentelor programului și al compartimentelor temporale

(1) Costurile de finanțare ale tuturor compartimentelor programului și a compartimentelor temporale se calculează zilnic.

(2) Costul de finanțare al unui instrument de finanțare cuprinde dobânda zilnică pentru fiecare instrument de finanțare și un potențial de prime/disconturi pe baza prețului integral al emisiunii.

(3) Costul zilnic de finanțare al compartimentului programului sau al compartimentului temporal cuprinde costul zilnic de finanțare al instrumentelor de finanțare atribuite compartimentului programului sau compartimentului temporal respectiv, după obținerea rezultatelor în urma aplicării dispozițiilor de la articolul 7 alineatele (2) și (3).

Articolul 9

Calcularea costului de administrare a lichidității

(1) Costul de administrare a lichidității reprezintă suma costurilor de derulare din compartimentul de administrare a lichidității, astfel cum se prevede la punctul 2 din anexă.

(2) Costul de derulare este diferența dintre dobânda acumulată în cadrul instrumentelor de finanțare relevante din compartimentul de administrare a lichidității, costurile și rentabilitatea care rezultă din echilibrarea eventualelor excedente sau deficite de lichiditate menționate la articolul 7 alineatele (2) și (3), și randamentul investiției generat de dețineri.

(3) Randamentul investiției pentru deținerile de lichidități cuprinde toate costurile aferente investiției.

(4) Costurile de administrare a lichidității se calculează zilnic.

Articolul 10

Alocarea costurilor de administrare a lichidității

1. Costurile de administrare a lichidității se calculează ca suma costurilor zilnice de administrare a lichidității pe parcursul unui trimestru. Aceste costuri se atribuie fiecărei plăți pe o bază proporțională cu ponderea relativă a plății în raport cu soldul total al plăților la sfârșitul trimestrului.

Articolul 11

Atribuirea costurilor de finanțare unei plăți

(1) Plățile din același compartiment al programului sau același compartiment temporal suportă același cost zilnic mediu de finanțare până la rambursarea lor.

(2) Pentru fiecare plată restantă, costul zilnic de finanțare se calculează prin înmulțirea costului total de finanțare al compartimentului programului sau al compartimentului temporal, obținut după aplicarea articolului 7 alineatele (2) și (3), cu cuantumul plății împărțit la soldul total al plăților din compartimentul programului căruia îi este atribuită plata.

CAPITOLUL 3

Costul serviciilor pentru cheltuielile de regie

Articolul 12

Costul serviciilor pentru cheltuielile de regie

Costul serviciilor pentru cheltuielile de regie cuprinde costurile administrative recurente pentru beneficiari. Acesta cuprinde costurile de înființare pentru împrumuturile MRR, în limitele indicate la articolul 14 și la articolul 21 alineatul (5). Costul serviciilor pentru cheltuielile de regie se calculează în conformitate cu punctul 3 din anexă.

Articolul 13

Costuri administrative recurente

(1) Costurile administrative recurente includ toate costurile suportate de Comisie pentru executarea operațiunilor de împrumut și a operațiunilor de gestionare a datoriei, care cuprind următoarele tipuri de costuri: onorariile juridice, cum ar fi cele suportate pentru consiliere și avize juridice, comisioane de gestionare a datoriei și administrarea lichidităților, costurile de administrare a conturilor și a plăților, costurile aferente auditului extern, taxele de întreținere a platformei de licitație, onorariile agențiilor de rating, onorariile pentru listare, taxe, înregistrare, publicare și decontare, cheltuielile legate de tehnologia informației, cheltuielile legate de cercetarea de piață, onorariile de consultanță și alte cheltuieli aferente relațiilor cu investitorii și instrumentelor de gestionare, precum și onorariile agenților contractuali și cheltuielile de formare legate de implementarea strategiei de finanțare diversificate.

(2) În măsura în care aceste costuri sunt comune operațiunilor de împrumut puse în aplicare pentru alte programe de asistență financiară, costurile incluse în calcul se determină ca partea proporțională atribuită operațiunilor de împrumut și operațiunilor de gestionare a datoriei alocate programului CAM respectiv în anul calendaristic relevant.

(3) Costurile administrative recurente se calculează pentru fiecare plată primită în temeiul fiecărui acord de împrumut, pe o bază proporțională cu plata în raport cu cuantumul total al plăților efectuate în cadrul diferitelor programe CAM la sfârșitul anului calendaristic.

Articolul 14

Costurile de înființare pentru împrumuturile din cadrul MRR

(1) Costurile de înființare pentru împrumuturile din cadrul MRR cuprind toate costurile suportate de Comisie pentru consolidarea capacității de desfășurare a operațiunilor de împrumut, a operațiunilor de gestionare a datoriei și a operațiunilor de gestionare a plăților din cadrul NGEU. Acestea includ costurile legate de deschiderea conturilor aferente NGEU, înființarea unei platforme de licitație, instituirea unui instrument de gestionare a investitorilor, alte costuri legate de tehnologia informației, cheltuielile legate de cercetarea pieței și onorariile de consultanță.

(2) Statele membre care semnează acorduri de împrumut în cadrul MRR suportă 48 % din costurile totale de înființare.

(3) În 2021, 2022 și 2023, statele membre plătesc costurile de înființare menționate la alineatul (1) pe o bază proporțională cu cuantumul împrumutului în temeiul acordului de împrumut în cadrul MRR semnat, în raport cu cuantumul total al împrumuturilor acordate în temeiul tuturor acordurilor de împrumut în cadrul MRR semnate, astfel cum se prevede la punctul 3(2)(i) și (ii) din anexă.

(4) Până la 30 iunie 2024, toate costurile de înființare nealocate statelor membre care au semnat acorduri de împrumut în cadrul MRR se alocă pe bază proporțională cu cuantumul împrumuturilor acordate în temeiul fiecărui acord de împrumut în cadrul MRR semnat, în raport cu cuantumul total al împrumuturilor acordate în temeiul tuturor acordurilor de împrumut în cadrul MRR semnate până la 31 decembrie 2023, astfel cum se prevede la punctul 3(2)(iii) din anexă.

(5) Nu sunt datorate costuri de înființare suplimentare aferente operațiunilor de împrumut și nici nu sunt alocate unor programe CAM după sfârșitul anului 2023, cu excepția cazului în care acestea intră sub incidența articolului 5 alineatul (1) din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053.

CAPITOLUL 4

Facturare

Articolul 15

Avizul de confirmare

(1) În legătură cu fiecare plată, se întocmește un aviz de confirmare care conține termenii care dau naștere declarației de costuri din partea Comisiei.

(2) Avizul de confirmare stabilește condițiile pentru rambursarea costurilor de finanțare și a principalului care trebuie rambursate din bugetul general al Uniunii în temeiul articolului 5 alineatul (1) primul paragraf din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053 pentru sprijinul nerambursabil și de către beneficiarii acordurilor de împrumut.

(3) Avizul de confirmare conține următoarele elemente:

(a) cuantumul plății;

(b) scadența;

(c) graficul de rambursare;

(d) atribuirea plății către un compartiment temporal;

(e) perioada de dobândă care indică data plății.

(4) Avizul de confirmare a împrumuturilor conține, de asemenea, elementele suplimentare indicate în acordurile de împrumut.

Articolul 16

Facturarea costurilor de finanțare

(1) Costul de finanțare se calculează în legătură cu fiecare plată la sfârșitul perioadei de dobândă stabilite în avizul de confirmare.

(2) Facturarea are loc la sfârșitul perioadei de dobândă stabilite în avizul de confirmare. În ceea ce privește plățile în cazul cărora bugetul general al Uniunii este răspunzător pentru costurile acestora sau pentru răscumpărarea principalului, cum ar fi plățile înregistrate ca venituri alocate externe în temeiul articolului 3 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2020/2094 și instrumentul AMF+, în cazul în care Ucraina solicită subvenționarea costurilor aferente, precum și pentru plata împrumuturilor în cadrul Mecanismului pentru Ucraina, facturile pot fi grupate trimestrial sau într-o factură anuală care acoperă cele patru trimestre ale anului.

Articolul 17

Facturarea costului de administrare a lichidității

Costul de administrare a lichidității se facturează la începutul fiecărui an calendaristic pentru costul suportat în cursul anului calendaristic precedent.

Articolul 18

Facturarea costului serviciilor pentru cheltuielile de regie

(1) Beneficiarii împrumuturilor sunt facturați la începutul fiecărui an calendaristic pentru costul serviciilor pentru cheltuielile de regie suportate în cursul anului calendaristic precedent.

(2) Plățile efectuate de beneficiari pentru costurile serviciilor constituie venituri alocate interne în sensul articolului 21 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046.

Articolul 19

Abrogare

(1) Decizia de punere în aplicare (UE, Euratom) 2022/2545 se abrogă.

(2) Trimiterile la decizia abrogată se interpretează ca trimiteri la prezenta decizie și se citesc în conformitate cu tabelul de corespondență din anexa II.

Articolul 20

Dispoziții tranzitorii și finale

(1) Prin prezenta decizie se creează un compartiment al programului moștenit, cu compartimente temporale. Acest compartiment al programului moștenit este constituit din toate plățile atribuite compartimentelor temporale înainte de intrarea în vigoare a prezentei decizii și din instrumentele de finanțare aferente care le sunt alocate în temeiul NGEU, al Regulamentului (UE) 2022/2463 și al oricărui alt program CAM în vigoare înainte de 19 iulie 2024.

(2) Plățile efectuate în cadrul NGEU începând cu 19 iulie 2024 și instrumentele de finanțare aferente se atribuie compartimentului programului moștenit și compartimentelor temporale respective din cadrul acestuia.

(3) Primul compartiment temporal al compartimentului programului moștenit are o perioadă de constituire de 7 luni, de la 1 iunie 2021 până la 31 decembrie 2021. Fără a aduce atingere articolului 4 alineatul (1), se creează noi compartimente ale programelor pentru programele CAM al căror act de bază a intrat în vigoare în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și 19 iulie 2024.

(4) Fără a aduce atingere alineatului (1), plățile efectuate în cadrul respectivelor programe CAM începând cu 19 iulie 2024 și instrumentele de finanțare care le sunt alocate se atribuie noului compartiment al programului și, după caz, compartimentului temporal corespunzător.

(5) Fără a aduce atingere articolului 14, costurile de înființare pentru împrumuturile MRR rămân datorate de beneficiarii relevanți.

Articolul 21

Intrarea în vigoare

Prezenta decizie intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Adoptată la Bruxelles, 12 iulie 2024.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXA I

În sensul formulelor cuprinse în prezenta anexă, „C” desemnează un compartiment al programului sau un compartiment temporal, deoarece costurile atribuite oricărui tip de compartiment fac obiectul aceleiași metodologii de echilibrare.

1. **Calcularea costului de finanțare**

Costul de finanțare se calculează în următoarele etape:

Etapa 1: calcularea costurilor totale zilnice ale unui instrument de finanțare individual dintr-un compartiment al programului sau dintr-un compartiment temporal ori din compartimentul de administrare a lichidității

Acumulările zilnice se calculează după cum urmează:

$$DAC_{zilnice} = (valoarea\ nominală\ : 100) * cupon * (1 : zile\ \text{p.a.})$$

Anii bisecți sunt integrați în calculul acumulărilor zilnice pentru fiecare instrument individual de finanțare pe termen lung, după cum urmează:

$$DAC_{zilnice\ an\ bisect} = (valoarea\ nominală\ : 100) * cupon\ * (1 : 366\ zile.)$$

$$DAC_{zilnice\ an\ obișnuit} = (valoarea\ nominală\ : 100) * cupon\ * (1 : 365\ zile.) : (zile\ p.a)$$

Pentru emisiunile continue de obligațiuni, și anume creșterea dimensiunii unei emisiuni anterioare, primul cupon poate fi calculat ca un cupon scurt sau un cupon lung, de la data decontării emisiunii continue până la următoarea dată a cuponului. Plățile cupoanelor ar trebui calculate după cum urmează, cu excepția cazului în care se convine altfel cu investitorii:

În primul rând, prin calcularea dobânzilor acumulate începând cu data anterioară de plată a cuponului, pentru fiecare instrument individual de finanțare pe termen lung, aceste dobânzi acumulate se calculează după cum urmează:

$$DAC_{cupon\ emisiune\ continuă} = DAC_{zilnice\ an\ bisect}\ \text{sau}\ DAC_{zilnice\ an\ obișnuit}$$
$$* (zile\ de\ la\ data\ inițială\ a\ emisiunii\ sau\ de\ la\ ultima\ dată\ de\ plată\ a\ cuponului\ data\ decontării\ emisiunii\ continue)$$

Pentru cupoanele scurte și lungi, plățile se calculează după cum urmează:

$$Cupon_{emisiune\ continuă} = DAC_{zilnice\ an\ bisect}\ \text{sau}\ DAC_{zilnice\ an\ obișnuit}$$
$$* (zile\ de\ la\ data\ decontării\ emisiunii\ continue\ până\ la\ următoarea\ dată\ a\ cuponului\ ) +\ DAC_{cupon\ emisiune\ continuă}$$

Dobânzile acumulate primite de la investitori la emisiune majorează temporar deținerile de lichidități până în momentul în care acestea sunt compensate cu prima plată a cuponului. Dobânzile acumulate se reflectă în calculul costurilor prin intermediul compartimentului de administrare a lichidității, însă nu fac parte din acumulările zilnice aferente instrumentelor de finanțare și compartimentelor programului sau compartimentului temporal relevante ale acestuia. Prin această metodologie, toate costurile sau veniturile rezultate din operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei suportate de Comisie sunt transferate beneficiarilor.

Prin aplicarea metodei de mai sus, suma acumulărilor zilnice pentru fiecare instrument de finanțare individual este egală cu suma acumulărilor zilnice pe întreaga sa perioadă de acumulare, după cum urmează:

$$DAC_{totale} = (valoarea\ nominală : 100) * cupon * (1 : \text{zile de la } data\ de\ începere\ până\ la\ data\ scadenței)$$

Pentru fiecare instrument de finanțare, primele/disconturile se distribuie liniar pe durata de viață a instrumentului:

$$prime/disconturi_{zilnice} = (100 - prețul\ emisiunii) : (data\ scadenței - data\ emisiunii)$$

unde prețul emisiunii = prețul integral (inclusiv comisioanele bancare)

Pentru fiecare tranzacție de gestionare a datoriei și/sau de administrare a lichidității, prin aplicarea metodei, suma acumulărilor zilnice pentru fiecare instrument individual de finanțare sau de investiții se calculează după cum urmează:

$$DAC_{totale} = (valoarea\ nominală : 100) * rata\ dobânzii * (1 : \text{zile de la } data\ de\ începere\ până\ la\ data\ scadenței)$$

Pentru fiecare instrument de gestionare a datoriei și de administrare a lichidității, comisioanele de tranzacție se distribuie liniar pe durata de viață a instrumentului:

$$Comisioanetranzacție_{zilnice} = comisioane : (data\ scadenței - data\ emisiunii)$$

Pentru fiecare instrument de finanțare, costurile totale zilnice se calculează după cum urmează:

$$CoF_{zilnice\ per\ instrument} = DAC_{zilnice*} + prime/disconturi_{zilnice}$$

* $DAC_{zilnice}$ *vor lua în considerare acumularea dintr-un an bisect sau dintr-un an obișnui, astfel cum se descrie la etapa 1.*

Etapa 2: calcularea costurilor totale zilnice agregate de finanțare

Pentru fiecare compartiment al programului sau compartiment temporal, costurile totale zilnice pentru compartimentul programului sau compartimentul temporal înainte de echilibrarea menționată la articolul 7 reprezintă suma tuturor costurilor totale zilnice ale fiecărui instrument de finanțare atribuit compartimentului programului sau compartimentului temporal:

$$CoF_{zilnicC(x)preechilibrare} = \sum CoF_{zilnic\ per\ instrument\ alocat\ în\ C(x)}$$

Pentru compartimentul de administrare a lichidității, costul de finanțare este:

$$CoF_{zilnicCALpreechilibrare} = \sum CoF_{zilnic\ per\ instrument\ alocat\ în\ CAL}$$

Etapa 3: calcularea soldurilor de lichiditate în compartimentul programului sau compartimentul temporal

Nivelul deținerilor de lichidități se calculează zilnic după cum urmează:

$$\text{Lichiditate}_{C(x)} = \text{Intrări [Venituri din emisiuni + Dobândă}_{\text{împrumuturi/granturi}} + \text{Rambursări}_{\text{împrumuturi/granturi}}] - \text{Ieșiri [Plăți + Cupoane}_{\text{datorii neachitate}} + \text{Achitări ale datoriei]}$$

În cazul în care valoarea $\text{Lichiditate}_{C(x)}$ este negativă, aceasta indică cuantumul deficitului din compartimentul programului sau din compartimentul temporal, care este definit ca $\text{Lichiditate}_{C(\text{deficit})}$, iar în cazul în care valoarea este pozitivă, indică cuantumul excedentului din compartimentul programului sau din compartimentul temporal, care este definit ca $\text{Lichiditate}_{C(\text{excedent})}$

Etapa 4: calcularea costului de finanțare al instrumentelor de finanțare afectate de excedentul de lichiditate

Această etapă identifică ponderea din costul de finanțare (CoF) aferent compartimentelor programului sau compartimentelor temporale cu excedent de lichiditate care poate fi atribuit lichidității deținute în compartimentul programului sau compartimentul temporal respectiv.

Costurile de finanțare aferente instrumentelor de finanțare se calculează după cum urmează:

$$\text{CoF}_{\text{excedent lichiditate C(excedent)}} =$$

$$\text{CoF}_{\text{zilnic C(excedent) preechilibrare}} * \text{lichiditate}_{C(\text{excedent})} : \text{Total C(excedent)}$$

$$\text{CoF}_{\text{zilnic C(excedent) postechilibrare}} = \text{CoF}_{\text{zilnic C(excedent) preechilibrare}} - \text{CoF}_{\text{excedent lichiditate C(excedent)}}$$

Etapa 5: calcularea costului aferent compartimentului de administrare a lichidității în cazul în care costul de finanțare îi este atribuit dintr-un compartiment al programului sau dintr-un compartiment temporal cu excedent de lichiditate

În cazul în care compartimentul de administrare a lichidității primește excedentul din compartimentul programului sau compartimentul temporal, costul compartimentului de administrare a lichidității se calculează după cum urmează:

$$\text{CoF}_{\text{zilnic CAL postechilibrare}} = \text{CoF}_{\text{zilnic CAL preechilibrare}} + \sum \text{CoF}_{\text{excedent lichiditate C(excedent)}}$$

Etapa 6: calcularea costului de finanțare al compartimentului programului sau al compartimentului temporal cu deficit de lichiditate

Orice deficit de lichiditate într-un compartiment al programului sau un compartiment temporal este echilibrat printr-un transfer de lichiditate din compartimentul de administrare a lichidității la costurile sale zilnice de finanțare (etapa 5).

Pentru compartimentele programului sau compartimentele temporale cu un sold de lichiditate pozitiv, costul de finanțare postechilibrare rezultă deja din etapa 4 descrisă mai sus.

$$\text{CoF}_{\text{transfer de lichiditate din CAL}} = \text{CoF}_{\text{zilnic CAL postechilibrare}} * \text{Valoarea transferului: Total CAL}$$

$$\text{CoF}_{\text{zilnic C(deficit) postechilibrare}} = \text{CoF}_{\text{zilnic C(deficit) preechilibrare}} + \text{CoF}_{\text{Transfer lichiditate din CAL}}$$

Prin urmare, compartimentul de administrare a lichidității este rezultatul instrumentelor de finanțare pe termen scurt în circulație, în plus față de orice transferuri de excedent din alte compartimente ale programului sau din alte compartimente temporale, minus orice transferuri pentru compensarea deficitelor de la alte compartimente ale programului sau compartimente temporale. Transferurile de costuri se efectuează în etape; în primul rând, costurile asociate excedentelor din alt compartiment al programului sau alt compartiment temporal sunt introduse în compartimentul de administrare a lichidității; în al doilea rând, costul mediu al instrumentelor de finanțare pe termen scurt în circulație și al excedentelor din alte compartimente ale programului sau alte compartimente temporale este apoi transferat către alte compartimente ale programului sau alte compartimente temporale cu deficit. Deținerile de lichidități sunt rezultatul acestei echilibrări, precum și al oricăror costuri sau venituri din deținerile respective care nu au fost încă transferate beneficiarilor. Deținerile de lichidități reflectă, de asemenea, neconcordanța de timp dintre momentul în care cuponul sau dobânzile acumulate sunt plătite și primite de la investitori și momentul în care sunt imputate beneficiarilor.

Nivelul deținerilor de lichidități în compartimentul de administrare a lichidității se calculează zilnic după cum urmează:

$$Total_{CAL(x)} = Intrări\ [Venituri\ din\ emisiuni + Lichiditate_{C(excedent)}] - Ieșiri\ [Lichiditate_{C(deficit)} + Achitări\ ale\ datoriei]$$

$$Deținere_{CAL(x)} = Total_{CAL(x)} + ROI\ al\ deținerilor\ de\ lichidități_{zilnic} + AL_{plăți\ anuale} + Intrări\ de\ deținere\ de\ lichidități_{zilnice} - Ieșiri\ de\ deținere\ de\ lichidități_{zilnice}$$

Deși costul de finanțare poate varia între compartimentele programului sau compartimentele temporale din cauza diferențelor dintre condițiile de finanțare care nu pot fi controlate de Comisie, Comisia gestionează operațiunile de împrumut și de gestionare a datoriei pentru a se asigura că fiecare compartiment al programului sau compartiment temporal este, în cea mai mare măsură posibilă, aproape de ținta sa, definită în prezenta decizie.

Etapa 7: calcularea costului zilnic de finanțare al unei plăți

Costul zilnic de finanțare al plății este cuantumul plății înmulțit cu ponderea relativă a plății în raport cu compartimentul programului sau compartimentul temporal în care este alocată.

$$CoF\ al\ plății\ în\ C(x) =$$

$$CoF_{zilnicC(x)postechilibrare} * cuantumul\ neachitat\ al\ plății: \sum plăților\ neachitate\ în\ C(x)$$

2. **Calcularea costului de administrare a lichidității**

Costurile de administrare a lichidității pentru fiecare plată se calculează ca suma costurilor zilnice ale lichidității deținute în compartimentul de administrare a lichidității după echilibrarea soldurilor de lichiditate din compartimentele programului sau compartimentele temporale pe parcursul perioadei de calcul. Randamentele sau costurile în cazul ratelor negative sunt calculate pe baza lichidității disponibile după echilibrare, adică majorate cu excedente de lichiditate și reduse cu deficite de lichiditate, astfel cum se descrie la punctul 1 etapa 6. Toate comisioanele sau penalitățile excepționale plătite sau primite se integrează în calculul costurilor de administrare a lichidității și se adaugă la randamentul tranzacției la data plății. Toate randamentele se deduc după cum urmează:

$$AL_{trimestru} = \sum CoF_{zilniceCALpostechilibrare}\ pe\ parcursul\ trimestrului - ROI\ al\ deținerilor\ de\ lichidități_{trimestru}$$

AL pe trimestru se atribuie fiecărei plăți după cum urmează:

$$AL\ pentru\ plată =$$

$$AL_{trimestru} *$$

$$\sum plăților\ neachitate_{la\ sfârșitul\ trimestrului}: \sum plăților\ neachitate_{la\ sfârșitul\ trimestrului}$$

3. **Calcularea costului serviciilor pentru cheltuielile de regie**

3.1. *Calcularea costurilor administrative recurente*

Costurile administrative recurente se calculează după cum urmează:

costuri administrative anuale recurente $_{total}$ = ∑ articolelor de costuri administrative recurente pentru anul calendaristic

Costurile administrative recurente se alocă după cum urmează:

costuri administrative anuale recurente $_{per\ beneficiar}$ =

costuri administrative anuale recurente $_{totale}$ *

∑ plăților neachitate către beneficiar$_{la\ sfârșitul\ anului}$: ∑ plăților neachitate$_{la\ sfârșitul\ anului}$

3.2. *Calcularea și alocarea costurilor de înființare*

Costurile de înființare per beneficiar al împrumuturilor din cadrul MRR se calculează în următoarele trei etape:

1. Costurile de înființare pentru împrumuturile din cadrul MRR se calculează după cum urmează:

costuri de înființare $_{pentru\ împrumuturi\ MRR}$ = 48 %*∑ articolelor de costuri de înființare

2. Costurile de înființare pentru împrumuturile din cadrul MRR se alocă pentru anii 2021, 2022 și 2023 fiecărui stat membru care a semnat un acord de împrumut în cadrul MRR, după cum urmează:

costuri de înființare $_{per\ împrumut\ MRR\ semnat}$ = costuri de înființare $_{pentru\ împrumuturile\ MRR}$*

valoarea împrumutului semnat per stat membru $_{la\ sfârșitul\ anului}$: valoarea maximă totală a împrumuturilor din cadrul MRR

3. Începând cu 1 ianuarie 2024, orice cost de înființare nealocat se calculează după cum urmează:

costul de înființare pentru împrumuturi MRR nealocat = costuri de înființare $_{pentru\ împrumuturile\ MRR}$ - ∑ articolelor de cost de înființare alocate împrumuturilor MRR $_{în\ 2021,\ 2022\ și\ 2023}$

Acestea sunt alocate cu titlu de costuri de înființare suplimentare plăților către statele membre în baza acordului de împrumut din cadrul MRR după cum urmează:

costuri de înființare suplimentare $_{per\ beneficiar}$ = cost de înființare pentru împrumuturi MRR nealocat $_{la\ sfârșitul\ anului\ 2023}$*

∑ valorilor împrumuturilor semnate per beneficiar $_{la\ sfârșitul\ anului\ 2023}$: valoarea totală a împrumuturilor în baza acordurilor de împrumut MRR semnate $_{la\ sfârșitul\ anului\ 2023}$

3.3. *Calcularea costului serviciilor per beneficiar*

CoS_{anual} = ∑ articolelor de costuri administrative recurente + ∑ articolelor de costuri administrative de înființare

4. **Glosar de acronime**

$DAC_{zilnice}$	Costurile dobânzii acumulate, defalcate pe zile
$DAC_{zilnice\ an\ bisect}$	Costurile dobânzii acumulate, defalcate pe zile pentru un an bisect (366 de zile). DAC pentru un an obișnuit acoperă 365 de zile.
$DAC_{cupon\ emisiune\ continuă}$	Dobânzi acumulate calculate pentru un cupon scurt și un cupon lung (zile de la data inițială a emisiunii sau de la data cuponului până la noua dată a decontării)
DAC_{totale}	Dobânzi acumulate calculate ca suma acumulărilor zilnice ale unui instrument de finanțare sau de investiții pe întreaga perioadă de acumulare (de la început până la scadență)
ADMIN $Costuri_{anuale}$	Suma costurilor administrative în cursul anului calendaristic
$prime/discounturi_{zilnice}$	Prime sau disconturi defalcate pe zile
Beneficiar	Statul membru sau o țară terță care este parte la un acord de împrumut în cadrul unui program CAM sau bugetul Uniunii pentru sprijinul nerambursabil în temeiul articolului 5 alineatul (1) din Decizia (UE, Euratom) 2020/2053

CoF	Costul finanțării
CoF al unei creanțe individuale în C(x)	CoF al unei creanțe în compartimentul X al programului sau compartimentul temporal X
$CoF_{\text{zilnic per instrument}}$	CoF pe zi și pe instrument de finanțare
$CoF_{\text{zilnicC(deficit)postechilibrare}}$	CoF pe zi după echilibrare pentru compartimentul programului sau compartimentul temporal cu un deficit inițial de lichiditate
$CoF_{\text{zilnicC(excedent)postechilibrare}}$	CoF pe zi după echilibrare pentru compartimentul programului sau compartimentul temporal cu un excedent inițial de lichiditate
$CoF_{\text{zilnicCALpostechilibrare}}$	CoF pe zi pentru CAL după echilibrare
$CoF_{\text{zilnicCALpreechilibrare}}$	CoF pe zi pentru CAL înainte de echilibrare
$CoF_{\text{zilnicC(x)preechilibrare}}$	CoF pe zi înainte de echilibrare în compartimentul X al programului sau în compartimentul temporal X
$CoF_{\text{excedent lichiditateC(excedent)}}$	CoF pe zi legat de excedentul de lichiditate în compartimentul programului sau în compartimentul temporal
$CoF_{\text{transfer de lichiditate din CAL}}$	CoF pe zi legat de lichiditatea transferată în CAL
CoS_{anual}	suma costurilor administrative ale serviciilor pe parcursul anului calendaristic
Cupon	Dobânzile plătite de emitentul obligațiunii
$Cupon_{\textit{emisiune continuă}}$	Valoarea dobânzilor plătite de emitent pentru obligațiune, în cazul unei emisiuni continue, pentru cupoane scurte sau lungi, inclusiv dobânzile acumulate
C(x)	Valoarea totală a creanțelor și lichidității în compartimentul X al programului sau în compartimentul temporal X
$Deținer_{\text{CAL(x)}}$	Poziția zilnică de lichiditate a sursei comune de finanțare după echilibrare și după luarea în considerare a ROI al deținerilor de lichiditate și a dobânzilor imputate beneficiarilor
$Lichiditate_{\text{C(x)}}$	Cuantumul lichidității în compartimentul X al programului sau în compartimentul temporal X
Costuri $AL_{\text{trimestru}}$	Costurile de administrare a lichidității pe parcursul unui trimestru
$AL_{\text{trimestru}}$	Administrarea lichidității, calculată ca suma dintre costurile zilnice (CAL) și randamentul lichidității pe parcursul trimestrului
$AL_{\text{plăți anuale}}$	Administrarea lichidității, calculată ca suma dintre costurile zilnice (CAL) și randamentul lichidității pe parcursul perioadelor anterioare
Valoarea noțională	Valoarea nominală
ROI al deținerilor de $lichidități_{\text{trimestru}}$	Randamentul investiției pentru deținerile de lichidități pe parcursul unui trimestru
$Total_{\text{CAL(x}}$	Poziția zilnică de lichiditate a compartimentului de administrare a lichidității înainte de ROI al deținerilor de lichiditate și de dobânda imputată beneficiarilor, ținând seama de veniturile din finanțarea pe termen scurt, de excedentele și deficitele din compartimentele programului și din compartimentele temporale și de plățile de achitare a datoriei

ANEXA II

Tabel de corespondență	
Decizia (UE) 2022/2545	Prezenta decizie
Articolul 1	Articolul 1
Articolul 2	Articolul 2
Articolul 3	Articolul 3
Articolul 4	Articolul 4
Articolul 4	Articolul 5
Articolul 5	Articolul 6
Articolul 6	Articolul 7
Articolul 7	Articolul 8
Articolul 8	Articolul 9
Articolul 9	Articolul 10
Articolul 10	Articolul 11
Articolul 11	Articolul 12
Articolul 12	Articolul 13
Articolul 13	Articolul 14
Articolul 14	Articolul 15
Articolul 15	Articolul 16
Articolul 16	Articolul 17
Articolul 17	Articolul 18
Articolul 18	Articolul 19
Articolul 19	Articolul 20