

KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESAFGØRELSE (EU, Euratom) 2022/2544**af 19. december 2022****om fastlæggelse af ordningerne for administration og gennemførelse af EU's låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi og de dermed forbundne långivningstransaktioner**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til traktaten om oprettelse af Det Europæiske Atomenergifællesskab,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget, om ændring af forordning (EU) nr. 1296/2013, (EU) nr. 1301/2013, (EU) nr. 1303/2013, (EU) nr. 1304/2013, (EU) nr. 1309/2013, (EU) nr. 1316/2013, (EU) nr. 223/2014, (EU) nr. 283/2014 og afgørelse nr. 541/2014/EU og om ophævelse af forordning (EU, Euratom) nr. 966/2012 ⁽¹⁾, særlig artikel 220a, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2022/2434 ⁽²⁾ ændredes forordning (EU, Euratom) 2018/1046 (»finansforordningen«), idet den diversificerede finansieringsstrategi blev fastlagt som en fælles finansieringsmetode til gennemførelse af låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner, som gennemføres af Kommissionen. Finansforordningens artikel 220a finder anvendelse på de programmer for finansiell bistand, for hvilke basisretsakterne træder i kraft den 9. november 2022 eller derefter. Den diversificerede finansieringsstrategi finder ikke anvendelse på eksisterende programmer, i henhold til hvilke låntagnings- og långivningstransaktioner fortsat bør gennemføres efter den traditionelle metode med modstående transaktioner (»back-to-back«), jf. finansforordningens artikel 220. Back-to-back-metoden kan undtagelsesvis også anvendes på nye programmer for finansiell bistand og finder anvendelse på alle Euratomprogrammer.
- (2) I henhold til finansforordningens artikel 220a skal Kommissionen træffe de nødvendige foranstaltninger til gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi. Disse ordninger bør omfatte en forvaltningsramme, risikostyringsprocedurer og en omkostningsfordelingsmetode, som bør sikre, at alle Unionens omkostninger i forbindelse med finansiell bistand afholdes af modtagerlandet. Det er derfor nødvendigt at fastlægge de ordninger, der finder anvendelse på låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner, der gennemføres af Kommissionen inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi, og på de dermed forbundne långivningstransaktioner.
- (3) Kommissionen har for første gang anvendt den diversificerede finansieringsstrategi på låntagningstransaktioner inden for rammerne af NextGenerationEU (»NGEU«), Unionens midlertidige instrument til støtte for den økonomiske genopretning efter covid-19-krisen. Dette har gjort det muligt på en vellykket måde at tilvejebringe midler til ikketilbagebetalingspligtig støtte og lån i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/241 ⁽³⁾ og andre EU-programmer som omhandlet i artikel 2, stk. 2, i Rådets forordning (EU) 2020/2094 ⁽⁴⁾.

⁽¹⁾ EUT L 193 af 30.7.2018, s. 1.

⁽²⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2022/2434 af 6. december 2022 om ændring af forordning (EU, Euratom) 2018/1046 for så vidt angår fastlæggelsen af en diversificeret finansieringsstrategi som generel lånemetode (EUT L 319 af 13.12.2022, s. 1).

⁽³⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/241 af 12. februar 2021 om oprettelse af genopretnings- og resiliensfaciliteten (EUT L 57 af 18.2.2021, s. 17).

⁽⁴⁾ Rådets forordning (EU) 2020/2094 af 14. december 2020 om oprettelse af et EU-genopretningsinstrument til støtte for genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 433 I af 22.12.2020, s. 23).

- (4) Forvaltningsmodellen og de procedurer, der er nødvendige for gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi inden for rammerne af NGEU, er blevet fastlagt i overensstemmelse med Kommissionens gennemførelsesafgørelse C(2021) 2502 ⁽⁵⁾. Disse ordninger omfatter bl.a. en forvaltningsramme, risikostyring og compliance-procedurer. Der blev fastlagt en omkostningsfordelingsmetode i Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2021/1095 ⁽⁶⁾. Ordningerne for gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi, jf. finansforordningens artikel 220a, bør baseres på forvaltningsmodellen for NGEU.
- (5) Selv om nærværende afgørelse hovedsagelig bør finde anvendelse på transaktioner, der gennemføres inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi, bør nogle af de ordninger, der er fastlagt deri, udvides til at omfatte transaktioner, der gennemføres efter back-to-back-metoden. Denne tilgang vil sikre konsekvens på tværs af de forskellige programmer, for så vidt som det er relevant. Det vil også sikre, at alle transaktioner er omfattet af regler af højeste standard i overensstemmelse med princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning. Dette bør være tilfældet for ordninger vedrørende risikostyring og complianceprocedurer.
- (6) En årlig afgørelse om låntagning bør indeholde elementerne i de planlagte låntagningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi over en periode på et år. Den bør navnlig fastlægge dimensionerne af de låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner, der skal gennemføres med henblik på at fastlægge den samlede eksponering af Unionens budget og lånemodtagerne. Med henblik herpå bør den fastsætte et interval for de maksimale udstedelsesbeløb for langsigtet finansiering til alle formål, et maksimalt udestående beløb for kortfristet finansiering, den maksimale gennemsnitlige løbetid for Unionens langsigtede finansiering, en grænse for det endelige udestående beløb pr. udstedelse og, hvis det er relevant, det maksimale beløb for Kommissionens udstedelser, som den kan holde for egen regning og anvende som en yderligere finansieringskilde eller til at støtte det sekundære marked.
- (7) For at sikre, at de nødvendige midler er til rådighed til at opfylde forpligtelserne i henhold til de dermed forbundne programmer for finansiel bistand, efterhånden som de forfalder til betaling, bør låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi gennemføres på grundlag af halvårslige finansieringsplaner. Finansieringsplanerne vil udgøre rammen om transaktionerne i denne periode, idet der heri henvises til de betalinger, der skal foretages for at gennemføre de pågældende programmer. Udarbejdelsen af finansieringsplanen bør derfor sikre en direkte forbindelse til de betalinger, der er nødvendige for at opfylde de udgiftsforpligtelser, der er indgået i henhold til de tilsvarende basisretsakter. Finansieringsplanen bør udarbejdes på grundlag af de grænser, der er fastsat i den årlige afgørelse om låntagning. Finansieringsplanen udgør det vejledende grundlag for at orientere markedsdeltagerne om den kommende periodes finansieringsplaner.
- (8) Ved at fastsætte et vejledende maksimumsbeløb for låntagning, der som hovedregel dækker en periode på seks måneder, og fastlægge visse andre nøgleparametre for de planlagte transaktioner vil finansieringsplanen også sikre større forudsigelighed af udstedelserne, samtidig med at fleksibiliteten opretholdes og der skabes gennemsigtighed på markederne. Den investorbasis, som udgør målgruppen, har brug for oplysninger om kommende udstedelser og en angivelse af tidsplanen for på deres side at kunne planlægge investeringerne.
- (9) Den årlige låneafgørelse og finansieringsplanen skal tjene som grundlag for Kommissionens orientering til Europa-Parlamentet og Rådet i overensstemmelse med finansforordningens artikel 220a, stk. 2, og som orientering til markederne og offentligheden. Kommissionen bør desuden på en omfattende måde og regelmæssigt orientere Europa-Parlamentet og Rådet om alle aspekter af sin låntagnings- og gældsforvaltningsstrategi, jf. finansforordningens artikel 220a, stk. 2.
- (10) Det er afgørende for fastlæggelsen af nøjagtige og meningsfulde finansieringsplaner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi, at de anvisningsberettigede, der er ansvarlige for gennemførelsen af programmerne for finansiel bistand inden for de tidsrammer og beløb, som gælder for de forventede betalingsgodkendelser, regelmæssigt og rettidigt fremsender oplysninger til orientering. Disse oplysninger bør sendes til Generaldirektoratet for Budget, som er den tjenestegren, der er ansvarlig for fastlæggelsen og gennemførelsen af finansieringsplanerne, via Kommissionens værktøj til finansielle overslag.

⁽⁵⁾ Kommissionens gennemførelsesafgørelse af 14. april 2021 om oprettelsen af de nødvendige ordninger for administration af låntagningstransaktioner i henhold til Rådets afgørelse (EU, Euratom) 2020/2053 og for långivningstransaktioner i forbindelse med lån ydet i henhold til artikel 15 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/241 (ikke oversat til dansk).

⁽⁶⁾ Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2021/1095 af 2. juli 2021 om fastlæggelse af en metode til omkostningsfordeling i forbindelse med lånoptagelse og gældsforvaltning inden for rammerne af NextGenerationEU (EUT L 236 af 5.7.2021, s. 75).

- (11) Som led i den diversificerede finansieringsstrategi bør det tilsigtes at opnå de mest fordelagtige finansieringsbetingelser for Unionen gennem forsvarlig planlægning og fleksibel gennemførelse af transaktioner på de bedst mulige vilkår under de gældende markedsbetingelser. Eftersom der skal tilvejebringes finansiering for at gøre det muligt at foretage udbetalinger til de respektive programmer, har Kommissionen begrænsede skønsbeføjelser med hensyn til tidsplanen for markedstransaktionerne. Den diversificerede finansieringsstrategi vil give Kommissionen en bredere vifte af finansieringsteknikker, herunder kortfristet finansiering, hvorved den kan reducere gennemførelsesrisikoen, når det er nødvendigt at tilvejebringe midler under mere ugunstige markedsforshold.
- (12) Finansieringsinstrumenterne inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi bør bl.a. omfatte en række toneangivende obligationer og EU-gældsbeviser. Låntagningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi bør gennemføres som auktioner, syndikerede transaktioner eller private placeringer, alt efter hvad der er mest hensigtsmæssigt i betragtning af transaktionernes størrelse og art.
- (13) Den diversificerede finansieringsstrategi bør omfatte muligheden for at udstede kortfristede instrumenter og opretholde en likviditetsbuffer, så Kommissionen kan absorbere uoverensstemmelser med hensyn til tidspunkterne for låntagning og udbetalinger og imødekomme en udbetalingsanmodning i tilfælde af ugunstige finansieringsbetingelser. Kortfristede låntagningstransaktioner ved hjælp af EU-gældsbeviser bør gennemføres som regelmæssige auktioner for at skabe fleksibilitet og effektivitet. Disse auktioner bør tilrettelægges på en sådan måde, at Unionen sikres en status som gennemsigtig og forudsigelig udsteder og deltagerne sikres ligebehandling.
- (14) Gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi giver mulighed for bedre styring af renterisici og andre finansielle risici. Der bør derfor gives adgang til at anvende derivater såsom swaps til forvaltning af renterisici eller andre finansielle risici i forbindelse med lån til modtagerlandene, samtidig med at princippet om budgetbalance altid overholdes, eller foretages sikrede eller usikrede pengemarkedstransaktioner med gældsforvaltningskontorer i medlemsstaterne, overnationale institutioner, nationale offentlige organer, kreditinstitutter og investeringselskaber med en passende kreditværdighed eller centrale modparter. I denne forbindelse bør Kommissionen også bemyndiges til at tilbagekøbe og/eller holde sine egne obligationer med henblik på likviditetsstyring og -støtte på markedet for EU-obligationer.
- (15) Långivningstransaktioner bør gennemføres i overensstemmelse med den relevante basisretsakt og de tilsvarende låneaftaler. Der bør fastsættes minimumsbetingelser for udbetaling af lån. Det bør også sikres, at modtagerlandene afholder alle Unionens omkostninger i forbindelse med lån i overensstemmelse med en metode, som Kommissionen har fastlagt i en særskilt afgørelse, og som suppleres af detaljerede retningslinjer for beregning af sådanne omkostninger.
- (16) Modtagerlandene bør have mulighed for at anmode Kommissionen om at yde lån til en fast rentesats gennem afdækning. Dette vil kræve, at Kommissionen anvender finansielle instrumenter såsom renteswaps til at tilbyde fastforrentede lån. Omkostningerne til risikostyring med derivater bør afholdes af modtagerlandet.
- (17) Låntagningstransaktioner inden for rammerne af eksisterende programmer for finansiell bistand gennemføres i henhold til EU's og Euratoms gældsudstedelsesprogram, der blev oprettet i 2019 og ajourført i 2021 (»gældsudstedelsesprogrammet«). Dette indebærer bl.a. udarbejdelse af prospektoplysninger med alle krævede oplysninger til markederne i henhold til gældende lovgivning og operationelle og kontraktlige ordninger med modparter, der er afgørende for låntagningsaktiviteter. Låntagningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi bør gennemføres i henhold til gældsudstedelsesprogrammet efter indførelsen af de nødvendige ændringer i den eksisterende dokumentation.
- (18) Med henblik på at gennemføre låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi bør der sikres passende operationel kapacitet, herunder transaktionsafviklingskapacitet, en auktionsplatform og mulighed for at anvende genkøbstransaktioner og swaps.
- (19) For at gennemføre låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi samt de dermed forbundne långivningstransaktioner bør Kommissionen åbne særlige konti udelukkende med henblik på disse transaktioner. Der bør for disse konti gælde de samme overvejelser som for kontiene vedrørende NGEU-transaktioner. For at imødegå den likviditetsrisiko, der er forbundet med disse transaktioner, bør der navnlig oprettes sikre og formålsbestemte, ud fra et forsigtighedshensyn fastsatte kontantbeholdninger til betalinger. Kravet om at holde en sådan særlig, ud fra et forsigtighedshensyn fastsat likviditetsbuffer udgør en integreret og uundværlig del af risikostyringen for en diversificeret finansieringsstrategi. For at sikre, at

disse kritiske kontantbeholdninger ikke udsættes for modpartsrisiko som følge af, at det institut, som holder disse reserver, bliver nødlidende, er det af afgørende betydning, at disse ud fra et forsigtighedshensyn fastsættes kontantbeholdninger opbevares i en centralbank. Disse kontantbeholdninger bør stå på en særlig konto hos ECB og ikke være højere, end hvad der er strengt nødvendigt for at afholde kommende betalinger inden for en kort periode, dog således at beløbet kan variere afhængigt af udstedelses- og udbetalingsplanen. Der bør indgås en kontrakt med ECB om fiskal agent-tjenester, som giver mulighed for dækning af de dermed forbundne omkostninger.

- (20) Desuden bør en ramme for risikostyring og compliance i forbindelse med låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner sikre, at Unionens finansielle interesser beskyttes, og at alle aktiviteter gennemføres under efterlevelse af de højeste standarder for integritet, redelighed og forsvarlig økonomisk forvaltning og risikostyring. I den forbindelse bør rollen som risikochef, der tidligere er oprettet i henhold til Kommissionens afgørelse C(2021) 2502, udvides til at omfatte alle transaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi i henhold til nærværende afgørelse. Risikochefen bør ved varetagelsen af sine opgaver bistås af et risiko- og complianceudvalg.
- (21) Risikochefen bør i overensstemmelse med bedste praksis og anerkendte internationale standarder udarbejde en politik på højt plan for risiko og compliance, der indeholder retningslinjer for risiko og compliance med henblik på gennemførelsen af transaktionerne i fuld uafhængighed.
- (22) Risikochefen bør navnlig sikre, at transaktionerne er i overensstemmelse med politikken på højt plan for risiko og compliance, og at risici i forbindelse med disse transaktioner identificeres, forstås, styres og rapporteres til risikochefen. Risikochefen bør ved varetagelsen af disse opgaver støttes af en complianceansvarlig, som bør rapportere direkte til risikochefen om spørgsmål vedrørende overholdelse af regler og procedurer samt forebyggelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme.
- (23) For at sikre, at de ordninger, der gælder for alle transaktioner, der gennemføres inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi, er ensartede, bør afgørelse C(2021) 2502 ophæves.
- (24) For at sikre, at de kommende låntagningstransaktioner inden for rammerne af det instrument, der er oprettet med henblik på at yde støtte til Ukraine ⁽⁷⁾, vil drage fordel af den diversificerede finansieringsstrategi, bør nærværende afgørelse på grund af sagens hastende karakter træde i kraft dagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende* —

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

KAPITEL 1

GENSTAND OG DEFINITIONER

Artikel 1

Genstand og anvendelsesområde

1. Ved denne afgørelse fastlægges ordningerne for gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi for låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for anvendelsesområdet for finansforordningens artikel 220a samt for de dermed forbundne långivningstransaktioner.
2. Kapitel 4 finder også anvendelse på låntagnings- og långivningstransaktioner, der gennemføres efter back-to-back-metoden.

⁽⁷⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2022/2463 af 14. december 2022 om oprettelse af et instrument med henblik på at yde støtte til Ukraine i 2023 (makrofinansiel bistand+) (EUT L 322 af 16.12.2022, s. 1).

Artikel 2

Definitioner

I denne afgørelse forstås ved:

- 1) »låntagningstransaktioner«: transaktioner på markederne, navnlig gældsudstedelser med henblik på lån, herunder roll-over-lån
- 2) »gældsforvaltningstransaktioner«: markedstransaktioner i forbindelse med den gæld, der hidrører fra låntagnings-transaktionerne, med henblik på at optimere strukturen af udestående gæld eller afbøde rente- og likviditetsrisici samt andre finansielle risici og transaktioner til støtte for likviditeten på det sekundære marked
- 3) »långivningstransaktioner«: transaktioner i forbindelse med gennemførelsen af lån og kreditlinjer med henblik på finansiell bistand i henhold til finansforordningens artikel 220
- 4) »udbetaling«: overførsel af provenu fra låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner til finansiering af tilbagebetalingspligtig eller ikke tilbagebetalingspligtig støtte til en støttemodtager
- 5) »anvisningsberettiget for programmet«: den anvisningsberettigede, som i overensstemmelse med bilag I til de interne regler, der er fastsat ved Kommissionens afgørelse C(2018) 5120 ⁽⁸⁾, er ansvarlig for gennemførelsen af budgetposterne for et program for finansiell bistand og et program finansieret i henhold til artikel 2, stk. 2, i forordning (EU) 2020/2094, i det omfang programmet gennemfører de foranstaltninger, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 1, stk. 2
- 6) »swap«: swap som defineret i afsnit 1, punkt 10, i bilag III til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/583 ⁽⁹⁾
- 7) »derivater«: derivater som defineret i artikel 2, nr. 5), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 ⁽¹⁰⁾
- 8) »genkøbstransaktion« eller »omvendt genkøbstransaktion«: genkøbstransaktion eller omvendt genkøbstransaktion som defineret i artikel 3, nr. 9), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/2365 ⁽¹¹⁾
- 9) »buy/sell-back-forretning« eller »sell/buy-back-forretning«: buy/sell-back-forretning og »sell/buy-back-forretning som defineret i artikel 3, nr. 8), i forordning (EU) 2015/2365
- 10) »syndikeret transaktion«: en transaktion, hvorved finansiering tilbydes af en gruppe långivere, benævnt syndikat, til en enkelt låntager
- 11) »auktion«: Unionens og Euratoms udstedelse af gældsinstrumenter på grundlag af konkurrerende bud via en auktionsplatform
- 12) »langsigtet finansiering«: finansiering ved låntagningstransaktioner med en løbetid på over et år, eksklusive beløb, der holdes for egen regning
- 13) »kortfristet finansiering«: finansiering ved låntagningstransaktioner med en løbetid på højst et år og anvendelse af usikrede pengemarkedstransaktioner og sikrede pengemarkedstransaktioner ved hjælp af værdipapirer, der holdes for egen regning.

⁽⁸⁾ Kommissionens afgørelse C(2018) 5120 af 3. august 2018 om de interne regler for gennemførelsen af Den Europæiske Unions almindelige budget (sektionen vedrørende Europa-Kommissionen) rettet til Kommissionens tjenestegrene (ikke oversat til dansk).

⁽⁹⁾ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/583 af 14. juli 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 600/2014 om markeder for finansielle instrumenter for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for gennemsigtighedskrav for markedspladser og investeringsselskaber med hensyn til obligationer, strukturerede finansielle produkter, emissionskvoter og derivater (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 229).

⁽¹⁰⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (EUT L 201 af 27.7.2012, s. 1).

⁽¹¹⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/2365 af 25. november 2015 om gennemsigtighed af værdipapirfinansierings-transaktioner og vedrørende genanvendelse samt om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 337 af 23.12.2015, s. 1).

KAPITEL 2

LÅNTAGNINGS-, GÆLDSFORVALTNINGS- OG LÅNGIVNINGSTRANSAKTIONER

AFDELING 1

Finansieringsstrategi

Artikel 3

Årlig afgørelse om låntagning

1. Kommissionen vedtager en rammeafgørelse om låntagning, som fastsætter maksimumsgrænserne for låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner for en periode på et år (»årlig afgørelse om låntagning«).
2. I den årlige afgørelse om låntagning fastsættes følgende finansieringsparametre:
 - a) det maksimale årlige beløb for langsigtet finansiering baseret på det forventede omfang for så vidt angår planlagte udbetalinger og refinansieringsbehov
 - b) det maksimale udestående beløb for kortfristet finansiering, herunder gennem udstedelsen af EU-gældsbeviser og anvendelsen af usikrede pengemarkedstransaktioner baseret på det forventede behov for likviditetsstyring samt gennem midlertidig finansiering og, hvis det er relevant, anvendelsen af sikrede pengemarkedstransaktioner ved hjælp af egne udstedelser, der holdes for egen regning, bl.a. til at støtte det sekundære marked for EU-obligationer
 - c) det maksimale endelige udestående beløb pr. udstedelse, der afspejler koncentrationsrisikoen ved udløb
 - d) den maksimale gennemsnitlige løbetid for langsigtet finansiering
 - e) hvis det er relevant, det maksimale udestående beløb for egne udstedelser, som Kommissionen kan holde for egen regning, og som kan anvendes til sikrede pengemarkedstransaktioner eller til at støtte det sekundære marked for EU-obligationer.
3. Følgende faktorer tages i betragtning ved udarbejdelsen af den årlige afgørelse om låntagning:
 - a) de krav, der følger af de underliggende basisretsakter, navnlig de basisretsakter, der er omhandlet i finansforordningens artikel 220, stk. 1
 - b) betalingsforpligtelser til servicering af udestående gæld og tilbagebetaling af hovedstolen i overensstemmelse med det årlige arbejdsprogram og under hensyntagen til den finansielle programmering
 - c) foreneligheden med de grænser, der er fastsat i afgørelse (EU, Euratom) 2020/2053 og, hvis det er relevant, Rådets forordning (EU, Euratom) 2020/2093 ⁽¹²⁾, og med de grænser for maksimal løbetid eller maksimal gennemsnitlig løbetid, der er fastsat i den underliggende basisretsakt. For så vidt angår NGEU er der tale om de grænser, der er fastsat i artikel 6 i afgørelse (EU, Euratom) 2020/2053 for forhøjelsen af loftet for egne indtægter på 0,6 procentpoint af medlemsstaternes BNI og, i tilfælde af planlagt tilbagebetaling af lån fra Unionens budget, den grænse, der er fastsat i nævnte afgørelses artikel 5, stk. 2, tredje afsnit
 - d) de løbetider for lån, der er fastsat i de låneaftaler, der er indgået mellem Kommissionen og modtagerlandet
 - e) andre faktorer, der er relevante for fastlæggelsen af låntagnings- og gældsforvaltningstransaktionerne.
4. Den årlige afgørelse om låntagning vedtages inden begyndelsen af den periode, den dækker.

⁽¹²⁾ Rådets forordning (EU, Euratom) 2020/2093 af 17. december 2020 om fastlæggelse af den flerårige finansielle ramme for årene 2021-2027 (EUT L 433 I af 22.12.2020, s. 11).

5. Den årlige afgørelse om låntagning kan ændres, navnlig i tilfælde af alvorlig risiko for, at den maksimale gennemsnitlige løbetid ikke kan overholdes på grund af underudnyttelse med hensyn til udstedelser af beløb for langsigtet finansiering, eller i tilfælde af en ændring af en eller flere af de faktorer, der er omhandlet i stk. 3.
6. Kommissionen forelægger den årlige afgørelse om låntagning for Europa-Parlamentet og Rådet.

Artikel 4

Finansieringsplan

1. Finansieringsplanen fastsætter et vejledende mål for de midler, der skal tilvejebringes gennem låntagningstransaktioner og forvaltes gennem gældsforvaltningstransaktioner, og dækker som hovedregel en periode på seks måneder.
2. Finansieringsplanen angiver de planlagte låntagningstransaktioner og, hvis det er relevant, gældsforvaltningstransaktioner, der skal gennemføres inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi. Inden for de grænser, der er fastsat i den årlige afgørelse om låntagning, og under hensyntagen til de faktorer, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3, og finansieringsbetingelserne på det primære og sekundære marked omfatter finansieringsplanen bl.a. følgende finansieringsparametre:
 - a) det maksimale forventede beløb for kortfristet og langsigtet finansiering i perioden
 - b) den vægtede maksimale gennemsnitlige løbetid for den langsigtede finansiering, der skal gennemføres
 - c) en øvre grænse for den forventede gennemsnitlige likviditet, der skal være til rådighed som reserve til dækning af betalingsbehov i den planlagte periode
 - d) hvis det er relevant, det maksimale udestående beløb for egne udstedelser, som Kommissionen kan holde for egen regning, og som kan anvendes til sikrede pengemarkedstransaktioner eller til at støtte det sekundære marked.

Ved udarbejdelsen af finansieringsplanen tages der behørigt hensyn til udtalelsen fra risikochefen, jf. artikel 18, stk. 2, litra a).

3. Finansieringsplanen vedtages inden begyndelsen af den periode, den dækker.
4. Finansieringsplanen kan ændres i tilfælde af væsentlige ændringer af en eller flere af de faktorer, der er omhandlet i artikel 3, stk. 3.
5. På grundlag af den vedtagne finansieringsplan orienterer Kommissionen Europa-Parlamentet og Rådet.

Artikel 5

Orientering om forventede udbetalingsbehov med henblik på udarbejdelse og gennemførelse af finansieringsplanen

1. Finansieringsplanen udarbejdes på grundlag af ajourførte oplysninger om tidsplanen for forventede betalinger i løbet af den pågældende seks månedersperiode, som de anvisningsberettigede for programmerne tilvejebringer for Generaldirektoratet for Budget. Oplysningerne skal så vidt muligt være nøjagtige og pålidelige.
2. En måned før vedtagelsen af finansieringsplanen tilvejebringer de anvisningsberettigede for programmerne en detaljeret fremskrivning af udbetalingsbehovene for de respektive programmer.
3. De anvisningsberettigede for programmerne tilvejebringer så vidt muligt regelmæssige, nøjagtige og pålidelige ajourføringer af oplysningerne om forventede udbetalinger, herunder ændringer i tidsplanerne for afslutning af procedurerne for godkendelse af betalinger.
4. De anvisningsberettigede for programmerne anvender det elektroniske system til orientering om og ajourføring af oplysninger om forventede udbetalingsbehov til fremsendelse af de oplysninger om betalingsoverslag, der er omhandlet i artikel 11, stk. 2, litra h), med henblik på den orientering om de oplysninger, der kræves i henhold til nærværende artikels stk. 1-3.

Artikel 6

Gennemførelse af låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner

1. De enkelte låntagningstransaktioner gennemføres i overensstemmelse med den seneste gældende ajourføring af finansieringsplanen for den pågældende periode.

På grundlag af de regelmæssige ajourføringer, jf. artikel 5, stk. 3, af oplysningerne om beløbene og den forventede tidsplan for godkendelse af udbetalinger fra de anvisningsberettigede for programmerne udsteder generaldirektøren for Generaldirektoratet for Budget regelmæssige instrukser vedrørende de beløb, der skal tilvejebringes ved gældsudstedelse.

2. De pågældende beløb tilvejebringes ved anvendelse af den diversificerede finansieringsstrategi, der er beskrevet i artikel 7, under overholdelse af parametrene i finansieringsplanen, jf. artikel 4, stk. 2.

Låntagnings- og gældsforvaltningstransaktionerne skal overholde princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning, hvilket indebærer en passende adskillelse af opgaver og ansvarsområder, oplysninger og rapporteringsstrømme, der skal sikre et uafhængigt tilsyn og ansvarlighed, samt alle transaktioners lovlighed og formelle rigtighed. Disse transaktioner gennemføres i overensstemmelse med bedste praksis på markedet og under overholdelse af markedskonventioner.

Artikel 7

Diversificeret finansieringsstrategi

1. Ved gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi anvender Kommissionens tjenestegrene følgende principper, alt efter hvad der er relevant, til under fuld overholdelse af princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning dels at låne de nødvendige midler for rettidigt at opfylde behovene for tilbagebetalingspligtig og ikke-tilbagebetalingspligtig støtte inden for de relevante programmer, dels at forvalte den deraf følgende gæld så effektivt og hurtigt som muligt, samtidig med at de søger at opnå de mest fordelagtige finansieringsbetingelser for EU-budgettet og modtagerlandene under de herskende markedsvilkår og sigter mod regelmæssig tilstedeværelse på kapitalmarkedet:

- a) låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner kan gennemføres på det primære marked, på det sekundære marked og på pengemarkederne
- b) låntagningstransaktioner gennemføres som en række særskilte optagelser af lån med forskellige løbetider, lige fra kortfristet til langsigtet finansiering
- c) låntagningstransaktioner kan gennemføres som en blanding af syndikerede transaktioner og auktioner samt private placeringer, i begge tilfælde baseret på tjenester fra kreditinstitutter og investeringsselskaber, der er medlemmer af nettet af primary dealere som oprettet i henhold til Kommissionens afgørelse (EU, Euratom) 2021/625 ⁽¹³⁾
- d) der kan gennemføres løbetidsstyring af den deraf følgende gæld ved hjælp af roll-over-lån
- e) uoverensstemmende pengestrømme og likviditetsrisiko håndteres gennem foranstaltninger til kortsigtet likviditetsstyring i form af sikrede og usikrede pengemarkedstransaktioner med midler, der holdes på en særlig konto.

2. Når det er nødvendigt for at sikre en bedre styring af renterisici og andre finansielle risici, der opstår i forbindelse med gennemførelsen af den diversificerede finansieringsstrategi, kan Kommissionens tjenestegrene også foretage gældsforvaltningstransaktioner, som består i at anvende derivater, f.eks. swaps, til at styre renterisici eller andre finansielle risici, eller som indebærer, at der indgås sikrede eller usikrede pengemarkedstransaktioner med gældsforvaltningskontorer i medlemsstaterne, overnationale institutioner, nationale offentlige organer, kreditinstitutter og investeringsselskaber med en passende kreditværdighed og centrale modparter. Med henblik herpå kan Kommissionens tjenestegrene tilbagekøbe og holde sine egne obligationer. Navnlig må swaps kun anvendes til afdækning af renterisici, der bæres af lande, der modtager lån. Omkostningerne ved risikostyring med derivater afholdes af den, der begunstiges af risikostyringstransaktionen.

⁽¹³⁾ Kommissionens afgørelse (EU, Euratom) 2021/625 af 14. april 2021 om oprettelse af nettet af primary dealere og fastsættelse af kriterierne for at komme i betragtning til lead og co-lead manager-mandater til syndikerede transaktioner med henblik på Kommissionens lånoptagelsesaktiviteter på Unionens og Det Europæiske Atomenergifællesskabs vegne (EUT L 131 af 16.4.2021, s. 170).

AFDELING 2

Långivningstransaktioner

Artikel 8

Långivningstransaktioner

Gennemførelsen af långivningstransaktionerne sker i overensstemmelse med de specifikke regler i den relevante basisretsakt og de betingelser, der er fastlagt i de låneaftaler, der er indgået mellem Kommissionen og modtagerlandet i overensstemmelse med den pågældende basisretsakt.

Artikel 9

Udbetalinger og fremskyndelse af lånet

Udbetalingen af lånetrancher eller -rater skal ske så effektivt og hurtigt som muligt, forudsat at der er midler til rådighed. Låneaftalerne skal indeholde en ubetinget og uigenkaldelig forpligtelse for modtagerlandet til at afholde alle omkostninger i forbindelse med låntagningen, herunder administrationsomkostninger, samt til at tilbagebetale hovedstol og renter og kan give mulighed for anvendelse af derivater, navnlig swaps.

Låneaftaler i henhold til forordning (EU) 2021/241 skal indeholde en klausul, der bl.a. giver Kommissionen ret til at anmode om førtidig tilbagebetaling af lånet i henhold til artikel 22, stk. 5, og artikel 24, stk. 9, i forordning (EU) 2021/241, og om tilbagesøgning af forfinansiering, der ikke er afviklet.

Artikel 10

Låneomkostninger

Alle omkostninger, herunder dem, der er forbundet med forvaltningen af renterisici og andre finansielle risici, som Unionen pådrager sig i forbindelse med optagelse af lån til långivningen, afholdes af modtagerlandene i overensstemmelse med finansforordningens artikel 220 og de relevante basisretsakter og beregnes efter en metode, som Kommissionen har fastlagt i gennemførelsesafgørelse (EU, Euratom) 2022/2545 ⁽¹⁴⁾, og som suppleres af specifikke retningslinjer, under fuld overholdelse af principperne om gennemsigtighed og ligebehandling.

Unionens eventuelle omkostninger i forbindelse med derivater afholdes af modtagerlandet.

Omkostningerne faktureres regelmæssigt til modtagerlandet.

AFDELING 3

Gennemførelse og rapportering

Artikel 11

Etablering af operationel kapacitet

1. Gennemførelsen af låntagnings- og gældsforvaltningstransaktionerne inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi samt de dermed forbundne långivningstransaktioner omfatter etablering og forvaltning af den operationelle kapacitet til sikring af, at de indførte systemer fungerer efter princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning, er underlagt solid risikostyring og sikrer dokumentation af procedurer og beslutninger.

⁽¹⁴⁾ Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU, Euratom) 2022/2545 af 19. december 2022 om fastlæggelse af rammen for fordeling af omkostninger i forbindelse med låntagnings- og gældsforvaltningstransaktioner inden for rammerne af den diversificerede finansieringsstrategi (se side 123 i denne EUT).

2. Den operationelle kapacitet omfatter navnlig:

- a) forhandling, kontrol og undertegnelse af aftaler med offentlige eller private kreditinstitutter og nationale eller internationale værdipapircentraler, der er nødvendige for at afslutte transaktionsafviklingen
- b) kontrol, ændring, tilpasning, omarbejdelse og færdiggørelse af lånedokumentationen, herunder dokumentationen i henhold til gældsudstedelsesprogrammet
- c) fastlæggelse af ordninger og regler for afholdelse af auktioner, herunder aftaler med eksterne systemleverandører og løbende tilsyn med gennemførelsen af auktionerne
- d) gennemførelse af individuelle låntagningstransaktioner som syndikerede transaktioner, auktioner og private placeringer
- e) beregning af omkostninger, som skal afholdes over Unionens budget og af modtagerlandene i forbindelse med långivningstransaktioner, i overensstemmelse med den metode, som Kommissionen fastlægger i specifikke retningslinjer
- f) etablering af ordninger og forhandling, kontrol og undertegnelse af aftaler, herunder med modparter og udbydere af handelssystemer, som er nødvendige for at gennemføre følgende transaktioner og instrumenter:
 - i) genkøbstransaktioner eller omvendte genkøbstransaktioner, buy/sell-back-forretninger eller sell/buy-back-forretninger og andre transaktioner, der giver anledning til forpligtelser
 - ii) derivater såsom swaps med henblik på styring og afdækning af risici udelukkende med henblik på lån
- g) gennemførelse af transaktioner på det sekundære marked, usikrede og sikrede pengemarkedstransaktioner, herunder dem, der er omhandlet i litra f), nr. i) og ii), ovenfor
- h) oprettelse og forvaltning af det elektroniske system til orientering om og ajourføring af oplysninger om forventede udbetalingsbehov, jf. artikel 5, stk. 4.

Artikel 12

Rapportering om gennemførelsen af låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner

Kommissionen udarbejder to gange om året en rapport om alle aspekter af sin låntagnings- og gældsforvaltningsstrategi, f. eks. retsgrundlag, udestående beløb i obligationer og gældsbeviser, løbetidsprofil, udbetalte tilskud og lån, tilbagebetalingsplan for de udbetalte lån, finansieringsomkostninger og det beløb, som Kommissionen agter at udstede i det kommende halvår. Rapporten forelægges Europa-Parlamentet og Rådet.

KAPITEL 3

REGNSKABSFØRING OG REGNSKABSFØREREN

Artikel 13

Konto til forvaltning af provenu

- 1. Provenuet fra låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktionerne forvaltes på en konto, der åbnes af Kommissionens regnskabsfører. Regnskabsføreren uddelegerer forvaltningen af denne konto til de relevante tjenestegrene i Generaldirektoratet for Budget, som forvalter den i overensstemmelse med de regler, principper og procedurer, der er fastsat i denne afgørelse.
- 2. Kontoen føres hos ECB på grundlag af en kontrakt om fiskal agent-tjenester. Den anvendes til særlige, ud fra et forsigtighedshensyn fastsatte kontantbeholdninger, som skal tilpasses størrelsen af de kommende betalinger.

*Artikel 14***Regnskabsføring vedrørende låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner**

Regnskabsføreren er ansvarlig for at sikre passende regnskabsføring vedrørende alle låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner i overensstemmelse med EU's regnskabsregler og finansforordningens afsnit XIII.

*Artikel 15***Udarbejdelse af regnskaber**

1. Regnskabsføreren er ansvarlig for udarbejdelsen af årsregnskaber for låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktionerne i overensstemmelse med EU's regnskabsregler og på grundlag af oplysninger fra de anvisningsberettigede for programmerne.
2. Disse årsregnskaber indgår i det konsoliderede årsregnskab for Unionens budget.

KAPITEL 4

RISIKOSTYRING OG COMPLIANCE*Artikel 16***Opgaven som risikochef for låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner**

1. Der skal være en risikochef for låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner, hvis beføjelser og opgaver er fastlagt i denne afdeling.
2. Det er risikochefens opgave at sikre, at de systemer og procedurer, der anvendes til at gennemføre låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner, udformes og gennemføres på en måde, der i videst muligt omfang sikrer beskyttelsen af Unionens finansielle interesser og en forsvarlig økonomisk forvaltning af låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktionerne.
3. Opgaven som risikochef varetages uafhængigt af de funktioner og opgaver, der vedrører planlægningen og gennemførelsen af samt regnskabsføringen vedrørende transaktioner. Risikochefen varetager uafhængigt de opgaver og ansvarsområder, der er beskrevet i dette kapitel, og tilføjes de nødvendige ressourcer.
4. Risikochefen refererer direkte til det medlem af kollegiet, der er ansvarligt for budgettet, for så vidt angår de ansvarsområder, der er fastsat i dette kapitel.
5. En medarbejder, der har fået overdraget opgaven som complianceansvarlig, rapporterer direkte til risikochefen om de spørgsmål, der er omhandlet i artikel 17, stk. 4.

*Artikel 17***Indførelse af en politik på højt plan for risiko og compliance**

1. Risikochefen udarbejder en politik på højt plan for risiko og compliance, som identificerer de væsentligste risici for Unionens finansielle interesser som følge af gennemførelsen af låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktionerne. I den forbindelse tager risikochefen hensyn til principperne for risikoanerkendelse og -vurdering, ifølge hvilke et effektivt internt kontrolsystem identificerer og løbende vurderer de vigtigste risici.
2. Politikken på højt plan for risiko og compliance fastsætter de strategiske risikomål og udgør den overordnede ramme for de retningslinjer for risikostyring, der gælder for låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner.

3. Politikken på højt plan for risiko og compliance identificerer alle tilknyttede risici, herunder likviditets-, markeds-, finansierings-, kredit- og modpartsrisici samt operationelle risici, der opstår som følge af gennemførelsen af låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktionerne. Politikken på højt plan for risiko og compliance fastsætter for hver risiko risikovilligheden på højt plan, de generelle metoder til måling af risikoeksponeringen, overvågnings- og rapporteringskravene samt den eskaleringsmekanisme, der skal anvendes i tilfælde af overtrædelser eller manglende overholdelse. Den kontrollerer soliditeten af de procedurer, der er nødvendige for at sikre transaktionernes redelighed, integritet og gennemsigtighed, og begrænser finansielle eller operationelle risici på passende vis.

4. Politikken på højt plan for risiko og compliance omfatter følgende regler og procedurer:

- a) regler og procedurer, der skal overholdes af personer, som er ansvarlige for den operationelle gennemførelse af den diversificerede finansieringsstrategi, og
- b) regler og procedurer, der på den ene side skal forebygge hvidvask af penge, finansiering af terrorisme og låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner gennemført af enheder, der er registreret eller etableret i jurisdiktioner, som enten er anført som ikkesamarbejdsvillige i henhold til den relevante EU-politik vedrørende ikkesamarbejdsvillige jurisdiktioner, er identificeret som højrisikolande i henhold til artikel 9, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/849 ⁽¹⁵⁾ eller ikke effektivt overholder Unionens eller internationalt anerkendte skattestandarder for gennemsigtighed og udveksling af oplysninger, og på den anden side skal hindre overtrædelser af sanktionsordninger og andre relevante finansielle uregelmæssigheder.

5. Politikken på højt plan for risiko og compliance gennemgås mindst en gang om året og revideres om nødvendigt.

6. Risikochefen forelægger politikken på højt plan for risiko og compliance for det medlem af kollegiet, der er ansvarligt for budgettet, til godkendelse.

Artikel 18

Risikochefens opgaver

1. Risikochefen overvåger, at politikken på højt plan for risiko og compliance gennemføres på en sammenhængende og konsekvent måde.
2. Risikochefen har navnlig til opgave at:
 - a) afgive udtalelse om udkastet til finansieringsplan
 - b) gennemgå interne regler og retningslinjer, som generaldirektøren for Generaldirektoratet for Budget har udstedt med henblik på gennemførelsen af denne afgørelse, for at sikre overensstemmelse med politikken på højt plan for risiko og compliance, idet vedkommende kan anmode om at ændre disse interne regler og retningslinjer
 - c) etablere solide procedurer for risikoidentifikation, -kvantificering og -overvågning og føre tilsyn med den fortsatte overholdelse af disse
 - d) identificere mulige overtrædelser af politikken på højt plan for risiko og compliance eller andre risikorelaterede retningslinjer, politikker og grænser og anbefale eventuelle skridt, der skal tages i tilfælde af overtrædelse eller manglende overholdelse.

Artikel 19

Risikochefens rapportering

1. Risikochefen aflægger regelmæssigt rapport om væsentlige risici og om overholdelsen af de regler og procedurer, der er fastsat i henhold til artikel 17, stk. 4, til det medlem af kollegiet, der er ansvarligt for budgettet, til et risiko- og complianceudvalg, til generaldirektøren for Generaldirektoratet for Budget og til regnskabsføreren. Risikochefen orienterer også regelmæssigt personer, der er ansvarlige for den operationelle gennemførelse af den diversificerede finansieringsstrategi, om risici og grænser.

⁽¹⁵⁾ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/849 af 20. maj 2015 om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/60/EF samt Kommissionens direktiv 2006/70/EF (EUT L 141 af 5.6.2015, s. 73).

Generaldirektøren for Generaldirektoratet for Budget træffer uden unødigt forsinkelse de nødvendige foranstaltninger for at rette op på disse forhold og redegør over for risikochefen for de foranstaltninger, der er truffet.

Ved rapporteringen til det medlem af kollegiet, der er ansvarligt for budgettet, kan risikochefen også, hvis det er relevant, orientere det pågældende medlem om de forhold, der er omhandlet i andet afsnit, og om de drøftelser, der er foregået i et risiko- og complianceudvalg.

2. Risikochefen aflægger én gang om året rapport til Kommissionen om gennemførelsen af politikken på højt plan for risiko og compliance.

Artikel 20

Risiko- og Complianceudvalgets opgaver

1. Der nedsættes et risiko- og complianceudvalg til støtte for risikochefen i forbindelse med dennes varetagelse af sine opgaver.
2. Risiko- og Complianceudvalget:
 - a) hører af risikochefen om politikken på højt plan for risiko og compliance
 - b) støtter risikochefen i forbindelse med de opgaver, der er omhandlet i artikel 18, stk. 2, litra a), b) og c)
 - c) deltager i evaluering, overvågning og godkendelse af praksis vedrørende gennemførelsen af politikken på højt plan for risiko og compliance og vedrørende risikostyring i forbindelse med låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivnings-transaktionerne
 - d) bistår risikochefen ved vurderingen af nye risikoeksponeringer i forbindelse med låntagnings-, gældsforvaltnings- og långivningstransaktioner og modtager orientering fra risikochefen om overskridelser af de grænser, der er fastsat for at reducere risici, eller manglende overholdelse af politikken på højt plan for risiko og compliance samt andre risikorelaterede retningslinjer, politikker og grænser.

Artikel 21

Risiko- og Complianceudvalgets medlemmer og organisation

1. Medlemmerne af Risiko- og Complianceudvalget er risikochefen, Kommissionens regnskabsfører, den complianceansvarlige, to medarbejdere fra generaldirektorater, hvis opgaver indebærer viden om risikostyring og tilsyn med de finansielle markeder, og to medarbejdere fra Generaldirektoratet for Budget, der udpeges af generaldirektøren for Generaldirektoratet for Budget.
2. Risikochefen indbyder to eksterne eksperter til møderne i Risiko- og Complianceudvalget. De eksterne eksperter afgiver udtalelser og deltager i forhandlinger uden stemmeret om spørgsmål, der forelægges udvalget.
3. Risiko- og Complianceudvalget vedtager så vidt muligt holdninger ved konsensus blandt sine medlemmer eller, hvis en sådan ikke kan opnås, ved simpelt flertal. I tilfælde af stemmelighed er risikochefens stemme afgørende.
4. Risiko- og Complianceudvalget fastsætter sin forretningsorden.

KAPITEL 5

OVERGANGSBESTEMMELSER OG AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

Artikel 22

Ophævelse

Afgørelse C(2021) 2502 ophæves.

Henvisninger til den ophævede afgørelse gælder som henvisninger til nærværende afgørelse.

Artikel 23

Ikrafttræden

Denne afgørelse træder i kraft dagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Udfærdiget i Bruxelles, den 19. december 2022.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand
