



2023/2825

18.12.2023.

KOMISIJAS ĪSTENOŠANAS LĒMUMS (ES, Euratom) 2023/2825

(2023. gada 12. decembris),

ar ko nosaka kārtību Savienības aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju administrēšanai un īstenošanai diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros un saistītajām aizdevumu operācijām

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Atomenerģijas kopienas dibināšanas līgumu,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes 2018. gada 18. jūlija Regulu (ES, Euratom) 2018/1046 par finanšu noteikumiem, ko piemēro Savienības vispārējam budžetam, ar kuru groza Regulas (ES) Nr. 1296/2013, (ES) Nr. 1301/2013, (ES) Nr. 1303/2013, (ES) Nr. 1304/2013, (ES) Nr. 1309/2013, (ES) Nr. 1316/2013, (ES) Nr. 223/2014, (ES) Nr. 283/2014 un Lēmumu Nr. 541/2014/ES un atceļ Regulu (ES, Euratom) Nr. 966/2012⁽¹⁾, un jo īpaši tās 220.a pantu,

tā kā:

- (1) Ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES, Euratom) 2022/2434⁽²⁾ tika grozīta Regula (ES, Euratom) 2018/1046 ("Finanšu regula"), izveidojot diversificētu finansēšanas stratēģiju kā vienotu finansēšanas metodi Komisijas veikto aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju īstenošanai. Finanšu regulas 220.a pantu piemēro finansiālās palīdzības programmām, attiecībā uz kurām pamatakti stājas spēkā 2022. gada 9. novembrī vai vēlāk. Diversificētā finansēšanas stratēģija neattiecas uz esošajām programmām, saskaņā ar kurām aizņēmumu un aizdevumu operācijas arī turpmāk būtu jāveic atbilstoši tradicionālajai kompensējošai metodei, kā noteikts Finanšu regulas 220. pantā. Kompensējošo metodi izņēmuma kārtā var attiecināt arī uz jaunām finansiālās palīdzības programmām, un tā ir attiecināma uz visām *Euratom* programmām.
- (2) Saskaņā ar Finanšu regulas 220.a pantu Komisijai jāizveido vajadzīgā kārtība diversificētās finansēšanas stratēģijas īstenošanai. Šai kārtībai būtu jāietver pārvaldības satvars, riska pārvaldības procedūras un izmaksu sadales metodika, kam būtu jānodrošina, ka visas izmaksas, kas Savienībai radušās saistībā ar finansiālo palīdzību, sedz labuma guvēja valsts. Tādēļ ir jānosaka kārtība, kas piemērojama aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijām, ko Komisija veic diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros, un saistītajām aizdevumu operācijām.
- (3) Komisija diversificēto finansēšanas stratēģiju pirmo reizi piemēroja aizņēmumu operācijām saistībā ar *NextGenerationEU* ("NGEU"), kas ir Savienības pagaidu instrumentu ekonomikas atveseļošanas atbalstam no Covid-19 krīzes. Tā ir ļāvusi sekmīgi piesaistīt līdzekļus neatmaksājamam atbalstam un aizdevumiem saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2021/241⁽³⁾ un citām Savienības programmām, kas minētas Padomes Regulas (ES) 2020/2094⁽⁴⁾ 2. panta 2. punktā.

⁽¹⁾ OV L 193, 30.7.2018., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj>.

⁽²⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES, Euratom) 2022/2434 (2022. gada 6. decembris), ar ko groza Regulu (ES, Euratom) 2018/1046 attiecībā uz diversificētās finansēšanas stratēģijas kā vispārējas aizņemšanās metodes izveidi (OV L 319, 13.12.2022., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2434/oj>).

⁽³⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2021/241 (2021. gada 12. februāris), ar ko izveido Atveseļošanas un noturības mehānismu (OV L 57, 18.2.2021., 17. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj>).

⁽⁴⁾ Padomes Regula (ES) 2020/2094 (2020. gada 14. decembris), ar ko izveido Eiropas Savienības Atveseļošanas instrumentu ekonomikas atveseļošanas atbalstam pēc Covid-19 krīzes (OV L 433 I, 22.12.2020., 23. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/2094/oj>).

- (4) Pārvaldības modelis un procesi, kas vajadzīgi NGEU diversificētās finansēšanas stratēģijas īstenošanai, ir izveidoti saskaņā ar Komisijas Īstenošanas lēmumu C(2021) 2502 ⁽⁵⁾. Šī kārtība cita starpā ietver pārvaldības satvaru, riska pārvaldību un atbilstības procedūras. Izmaksu sadales metodika tika izstrādāta Komisijas Īstenošanas lēmumā (ES, Euratom) 2022/2545 ⁽⁶⁾. Ir lietderīgi diversificētās finansēšanas stratēģijas īstenošanas kārtību saskaņā ar Finanšu regulas 220.a pantu balstīt uz NGEU pārvaldības modeli.
- (5) Lai gan šis lēmums būtu jāpieņem galvenokārt diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros veiktajām operācijām, ir lietderīgi dažus tajā paredzētos pasākumus attiecināt arī uz operācijām, ko veic saskaņā ar kompensējošo metodi. Šī pieeja, ciktāl piemērojama, nodrošinātu konsekveni starp dažādām programmām. Tā arī garantētu, ka uz visām operācijām attiecas visaugstākie standarti saskaņā ar pareizas finanšu pārvaldības principu. Tā tam vajadzētu būt attiecībā uz kārtību, kas saistīta ar riska pārvaldību un atbilstības procedūram.
- (6) Ikgadējā aizņemšanās lēmumā būtu jānosaka plānoto aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju elementi un būtu jāparedz atļauja veikt likviditātes pārvaldības operācijas viena gada laikposmam. Jo īpaši tajā būtu jānosaka to aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju dimensijas, kuras jāveic, lai noteiktu Savienības budžeta un aizdevumu saņēmēju kopējo pakļautību riskam. Šajā nolūkā tajā būtu jānosaka ilgtermiņa finansējuma maksimālo emisiju apjomu diapazons visiem mērķiem, īstermiņa finansējuma maksimālā neatmaksātā summa, Savienības ilgtermiņa finansējuma maksimālais vidējais termiņš, galīgās neatmaksātās summas ierobežojums katrai emisijai un attiecīgā gadījumā Komisijas emisiju maksimālais apjoms, ko var turēt savā vārdā un ko var izmantot kā papildu finansējuma avotu vai lai atbalstītu sekundāro tirgu. Ikgadējā aizņemšanās lēmumā būtu arī jāparedz atļauja naudas tirgus instrumentos investēt naudas līdzekļu turējumus, kas pārsniedz tos, kuri vajadzīgi izmaksu veikšanai.
- (7) Lai nodrošinātu, ka nepieciešamie līdzekļi saistību izpildei saskaņā ar saistītajām finansiālās palīdzības programmām ir pieejami, kad ir pienācis maksājuma termiņš, aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijas diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros būtu jāveic, pamatojoties uz pusgada finansēšanas plāniem. Finansēšanas plānos šīs operācijas šajā periodā tiktu noteiktas, atsaucoties uz maksājumiem, kas veicami, lai attiecīgās programmas tiktu īstenotas nākamajā pusgadā un turpmākajos laikposmos. Tāpēc finansēšanas plāna izveidei būtu jānodrošina saikne ar paredzamajām maksājumu vajadzībām daudzgadu perspektīvā nolūkā nodrošināt finansēšanas operāciju raitu plānošanu un organizēšanu. Ieņēmumus no aizņēmumiem, kuri paredzēti turpmākajos periodos gaidāmo maksājumu vajadzību segšanai, var pārvaldīt ar likviditātes pārvaldības operācijām. Finansēšanas plāns būtu jāizstrādā, pamatojoties uz ikgadējā aizņemšanās lēmumā noteiktajiem ierobežojumiem un atļaujām. Finansēšanas plāns kalpo kā pamats, ar kuru tirgus dalībniekus informē par indikatīvajiem finansēšanas plāniem nākamajā periodā.
- (8) Nosakot indikatīvu maksimālo aizņēmuma summu, kas parasti aptver sešu mēnešu laikposmu, un nosakot dažus citus plānoto operāciju galvenos parametrus, finansēšanas plāns arī nodrošinās lielāku prognozējamību attiecībā uz emisijām, vienlaikus saglabājot elastību un nodrošinot pārredzamību tirgos. Investoru bāzei –, kas ir mērķgrupa, – ir vajadzīga informācija par gaidāmajām emisijām un orientējošs grafiks, lai no savas puses varētu sagatavot investīciju plānu. Spēja optimizēt aizņēmumu struktūru, finansēšanas plānu īstenošanas laikā izmantojot naudas tirgus darījumus un parādu pārvaldības operācijas, ļauj Komisijai panākt labvēlīgākus rezultātus un samazināt likviditātes trūkuma risku.

⁽⁵⁾ Komisijas Īstenošanas lēmums (2021. gada 14. aprīlis), ar kuru nosaka pasākumus, kas vajadzīgi, lai pārvaldītu aizņēmumu operācijas saskaņā ar Padomes Lēmumu (ES, Euratom) 2020/2053 un aizdevumu operācijas saistībā ar kredītiem, kas piešķirti saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2021/241 15. pantu.

⁽⁶⁾ Komisijas Īstenošanas lēmums (ES, Euratom) 2022/2545 (2022. gada 19. decembris) par izmaksu sadales sistēmas izveidi attiecībā uz aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijām diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros (OV L 328, 22.12.2022., 123. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2022/2545/oj).

- (9) Ikgadējam aizņemšanās lēmumam un finansēšanas plānam būtu jākalpo par pamatu informācijai, ko Komisija sniedz Eiropas Parlamentam un Padomei saskaņā ar Finanšu regulas 220.a panta 2. punktu, kā arī saziņai ar tirgiem un sabiedrību. Turklāt Komisijai saskaņā ar Finanšu regulas 220.a panta 2. punktu visaptverošā veidā un regulāri būtu jāziņo Eiropas Parlamentam un Padomei par visiem aizņēmumu un parādu pārvaldības stratēģijas aspektiem.
- (10) Lai diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros varētu noteikt precīzu un jēgpilnu finansēšanas plānu, ir būtiski, ka par finansiālās palīdzības programmu īstenošanu atbildīgie kredītiriotāji regulāri un savlaicīgi noteiktajos termiņos paziņo informāciju par gaidāmo maksājumu apstiprinājumu summām. Šī informācija, izmantojot Komisijas finanšu prognozēšanas rīku, būtu jāpaziņo Budžeta ģenerāldirektorātam kā dienestam, kas atbild par finansēšanas plānu izstrādi un īstenošanu.
- (11) Ar diversificēto finansēšanas stratēģiju būtu jācenšas panākt Savienībai visizdevīgākie finanšu nosacījumi, pārdomāti plānojot un netraucēti īstenojot operācijas ar vislabākajiem iespējamajiem nosacījumiem dominējošajos tirgus apstākļos. Ņemot vērā nepieciešamību piesaistīt finansējumu nolūkā veikt izmaksas attiecīgajām programmām, Komisijai ir ierobežota rīcības brīvība attiecībā uz tirgus darījumu grafiku. Diversificētā finansēšanas stratēģija nodrošina Komisijai plašāku finansēšanas metožu klāstu, tostarp īstermiņa finansējumu, kas tai ļauj samazināt izpildes risku, kad nepieciešams piesaistīt līdzekļus nelabvēlīgākos tirgus apstākļos.
- (12) Finansēšanas instrumentos saskaņā ar diversificēto finansēšanas stratēģiju cita starpā būtu jāiekļauj dažādas etalona obligācijas un ES parādzīmes. Aizņēmumu operācijas saskaņā ar diversificēto finansēšanas stratēģiju būtu jāorganizē kā izsoles, sindicēti darījumi vai privāti izvietojami atkarībā no tā, kurš no tiem ir vispiemērotākais, ņemot vērā operāciju apjomu un veidu.
- (13) Diversificētajai finansēšanas stratēģijai būtu jāietver iespēja emitēt īstermiņa instrumentus un uzturēt likviditātes rezerves, kas ļautu Komisijai absorbēt neatbilstības laikā starp aizņemšanos un izmaksu un izpildīt izmaksas pieprasījumu nelabvēlīgu finansēšanas nosacījumu gadījumā. Īstermiņa aizņēmumu operācijas, izmantojot ES parādzīmes, būtu jāīsteno regulārās izsolēs tā, lai nodrošinātu elastību un efektivitāti. Šīs izsoles būtu jāorganizē tā, lai Savienībai tiktu nodrošināts pārredzama un paredzama emitenta statuss un tiktu nodrošināta vienlīdzīga attieksme pret dalībniekiem.
- (14) Diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros veiktās parādu pārvaldības operācijas dod iespēju labāk pārvaldīt procentu likmju un citus finanšu riskus. Tāpēc ir lietderīgi atļaut izmantot atvasinātos instrumentus, piemēram, mijmaiņas līgumus, kas ļautu pārvaldīt procentu likmju vai citus finanšu riskus saistībā ar aizdevumiem labuma guvējās valstīs, vienlaikus vienmēr ievērojot budžeta līdzsvara principu, vai veikt nodrošinātus vai nenodrošinātus naudas tirgus darījumus ar dalībvalstu parāda pārvaldības birojiem, pārvalstiskām iestādēm, valstu publiskā sektora aģentūrām, centrālo banku kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām ar atbilstošu kredītpēju vai centrālajiem darījumu partneriem. Šajā sakarā Komisijai arī vajadzētu būt pilnvarotai likviditātes pārvaldības un likviditātes atbalsta nolūkā atpirkt un/vai turēt savas obligācijas Savienības obligāciju tirgū.
- (15) Likviditātes pārvaldības operācijas ļauj Komisijai iegūt izdevīgākus noteikumus par naudas līdzekļu turējumiem, kas pārsniedz tos, kas vajadzīgi prognozēto izmaksu veikšanai. Tādēļ šajā nolūkā ir lietderīgi vajadzības gadījumā atļaut investēt naudas līdzekļu pārpalikumus, izmantojot naudas tirgus instrumentus. Šādas iespējas varētu rasties, kad negaidīti zemākas izmaksas salīdzinājumā ar prognozētajām izmaksām rada neparedzētu naudas līdzekļu uzkrāšanos. Alternatīvi Komisija, paredzot periodus ar lielākām izmaksām, var iepriekš piesaistīt līdzekļus ar mērķi izvairīties no lielas operāciju koncentrācijas ierobežotā laikposmā, ņemot vērā riskus attiecībā uz šo operāciju izpildi un cenu noteikšanu. Izstrādājot vai grozot likviditātes pārvaldības stratēģiju, ir lietderīgi apspriesties ar risku direktoru un grāmatvedi.

- (16) Aizdevumu operācijas būtu jāveic saskaņā ar attiecīgo pamataktu un attiecīgajiem aizdevuma līgumiem. Ir lietderīgi paredzēt minimālos nosacījumus šādu aizdevumu izmaksai. Būtu arī jānodrošina, ka labuma guvējas valstis sedz visas ar aizdevumu saistītās izmaksas, kas Savienībai radušās saskaņā ar metodiku, ko Komisija noteikusi atsevišķā lēmumā, ko papildina sīki izstrādātas pamatnostādnes šādu izmaksu aprēķināšanai.
- (17) Labuma guvējām valstīm vajadzētu tikt piedāvātai iespējai pieprasīt, lai Komisija sniedz aizdevumus ar fiksētu procentu likmes riska ierobežošanu. Tādā gadījumā Komisijai būtu jāizmanto finanšu instrumenti, piemēram, procentu likmju mijmaiņas līgumi, lai piedāvātu aizdevumus ar fiksētu procentu likmi. Ar atvasinātajiem instrumentiem saistīto risku pārvaldības izmaksas būtu jāsedz labuma guvējai valstij.
- (18) Aizņēmumu operācijas saskaņā ar esošajām finansiālās palīdzības programmām tiek veiktas ES un *Euratom* parāda vērtspapīru emisijas programmas ietvaros, kas tika izveidota 2019. gadā un atjaunināta 2021. gadā ("parāda vērtspapīru emisijas programma"). Tā cita starpā ietver piedāvājuma prospektu, kurā ietverta visa tirgiem nepieciešamā informācija saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem, un operacionālas un līgumiskas vienošanās ar darījumu partneriem, kas ir būtiski aizņēmumu darbību veikšanai. Aizņēmumu operācijas diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros būtu jāveic saskaņā ar parāda vērtspapīru emisijas programmu pēc tam, kad esošajā dokumentācijā ir ieviesti nepieciešamie grozījumi.
- (19) Lai varētu īstenot aizņēmumu, parādu un likviditātes pārvaldības operācijas saskaņā ar diversificēto finansēšanas stratēģiju, būtu jāizveido piemērotas operatīvās spējas, tostarp darījumu norēķinu spējas, izsoles platforma un iespēja izmantot repo darījumus un mijmaiņas līgumus.
- (20) Lai varētu veikt aizņēmumu, parādu un likviditātes pārvaldības operācijas saskaņā ar diversificēto finansēšanas stratēģiju un ar to saistītās aizdevumu operācijas, Komisijai būtu jāatver tikai šīm operācijām paredzēti konti. Uz šiem kontiem būtu jāattiecinā tādi paši apsvērumi kā *NGEU* operāciju kontiem. Jo īpaši, lai novērstu no šīm operācijām izrietošo likviditātes risku, būtu jāizveido droši un konkrētam nolūkam paredzēti prudenciāli skaidras naudas turējumi maksājumu veikšanai. Prasība turēt šādas īpašas prudenciālas skaidras naudas rezerves ir neatņemama un neaizstājama daļa no riska pārvaldības pieejas attiecībā uz diversificēto finansēšanas stratēģiju. Lai nodrošinātu, ka šie kritiski svarīgie skaidras naudas turējumi nav pakļauti darījuma partnera riskam, ko rada tās iestādes maksātnespēja, kurā šīs rezerves tiek turētas, ir ļoti svarīgi, ka šie prudenciālie skaidras naudas turējumi tiktu turēti centrālajā bankā. Šie skaidras naudas turējumi būtu jātur īpašā Eiropas Centrālās bankas ("ECB") kontā, un tiem nevajadzētu būt apjomīgākiem par minimumu, kas nepieciešams, lai īstermiņā varētu veikt gaidāmos maksājumus, bet tie var atšķirties apjoma ziņā atkarībā no emisijas un izmaksas grafika. Ar ECB būtu jānoslēdz līgums par fiskālo aģentu pakalpojumiem, kas ļautu segt saistītās izmaksas. Visas citas summas, kas pārsniedz prudenciālos skaidras naudas turējumus, var investēt, izmantojot naudas tirgus instrumentus, vai turēt īpaši nodalītos pilnvarotu darījumu partneru kontos.
- (21) Turklāt riska pārvaldības un atbilstības sistēmai attiecībā uz aizņēmumu, parādu pārvaldību, likviditātes pārvaldību un aizdevumu operācijām būtu jānodrošina Savienības finanšu interešu aizsardzība un jānodrošina, ka visas darbības tiek veiktas atbilstoši visaugstākajiem integritātes, godīguma un pareizas finanšu un riska pārvaldības standartiem. Šajā sakarā risku direktora loma, kas iepriekš izveidota saskaņā ar Īstenošanas Lēmumu C(2021) 2502, tika paplašināta, attiecinot to uz visām operācijām diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros, uz kurām attiecas Komisijas Īstenošanas lēmums (ES, *Euratom*) 2022/2544 (⁷). Risku direktoram pienākumu izpildē būtu jāsaņem atbalsts no Riska un atbilstības komitejas. Lai nodrošinātu, ka Riska un atbilstības komitejas sastāvs ir piemērots, lai sniegtu pienācīgu atbalstu risku direktoram, pielāgotu Riska un atbilstības komitejas sastāvu paraugpraksi un ņemtu vērā risku direktora uzdevumu paplašināto darbības jomu, ir nepieciešamas zināmas izmaiņas. Šādām izmaiņām būtu jāietver direktorāta, kas ir atbildīgs par parāda emitēšanu nolūkā finansēt Savienības programmas, direktora kā pastāvīga novērotāja piesaistīšana Riska un atbilstības komitejā ar mērķi dalīties ar zināšanām operāciju pārraudzīšanā, iespēja iecelt ne vairāk kā trīs neatkarīgus ekspertus un precizēt skaidrākas prasības attiecībā uz Riska un atbilstības komitejas locekļu iecelšanu.

⁽⁷⁾ Komisijas Īstenošanas lēmums (ES, *Euratom*) 2022/2544 (2022. gada 19. decembris), ar ko nosaka kārtību ES aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju administrēšanai un īstenošanai diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros un saistītajām aizdevumu operācijām (OV L 328, 22.12.2022., 109. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2022/2544/oj).

- (22) Risku direktoram saskaņā ar paraugpraksi un atzītiem starptautiskiem standartiem būtu jāizstrādā augsta līmeņa riska un atbilstības politika, kurā būtu ietvertas riska un atbilstības pamatnostādnes, lai operācijas varētu īstenot pilnīgi neatkarīgi. Parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operāciju pakāpeniska izvērsšana rada papildu riskus, piemēram, darījuma partnera kredītrisku. Šīm operācijām ir vajadzīga risku direktora īstenošana papildu uzraudzība ar mērķi nodrošināt, ka tās paliek riska pārvaldības satvara ietvaros, kurš noteikts augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikā. Šajā nolūkā risku direktoram paralēli šo operāciju pakāpeniskai izvērsšanai būtu jānosaka jauni risku ierobežojumi un risku uzraudzības risinājumi.
- (23) Proti, risku direktoram būtu jānodrošina, ka operācijas atbilst augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikai un ka ar šīm operācijām saistītie riski tiek identificēti, izprasti un pārvaldīti un par tiem tiek paziņots risku direktoram. Šo uzdevumu veikšanā risku direktoram būtu jāsaņem atbalsts no atbilstības uzraudzības amatpersonas, kurai būtu tieši jāziņo risku direktoram par jautājumiem, kas saistīti ar atbilstību noteikumiem, procedūrām un nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un teroristu finansēšanas novēršanu.
- (24) Pārvaldības modelis un procesi, kas vajadzīgi diversificētās finansēšanas stratēģijas īstenošanai NGEU ietvaros, ir izveidoti saskaņā ar Īstenošanas lēmumu C(2021) 2502, kas atcelts ar Īstenošanas lēmumu (ES, Euratom) 2022/2544, ar kuru noteica kārtību, kas piemērojama aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijām, kuras Komisija veic saskaņā ar diversificēto finansēšanas stratēģiju, un saistītajām aizdevumu operācijām. Šis lēmums balstās uz minētajos īstenošanas lēmumos noteiktajiem principiem. Lai nodrošinātu, ka pasākumi, kas piemērojami visām ar diversificētās finansēšanas stratēģijas starptautiskām operācijām, ir vienādi, ir lietderīgi atcelt Īstenošanas lēmumu (ES, Euratom) 2022/2544.
- (25) Lai nodrošinātu, ka ikgadējais aizņemšanās lēmums tiek pieņemts saskaņā ar šo lēmumu un vienlaikus ar to, kā arī savlaicīgi, lai varētu īstenot obligāciju emisijas programmu, kurai nekavējoties jāsākas 2024. gadā, šim lēmumam būtu jāstājas spēkā steidzamības kārtā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*,

IR PIEŅĒMUSI ŠO LĒMUMU.

1. NODAĻA

PRIEKŠMETS UN DEFINĪCIJAS

1. pants

Priekšmets un darbības joma

1. Ar šo lēmumu nosaka kārtību, kādā īsteno diversificēto finansēšanas stratēģiju aizņēmumu, parādu un likviditātes pārvaldības operācijām, uz kurām attiecas Regulas (ES, Euratom) 2018/1046 ("Finanšu regulas") 220.a pants, kā arī saistītajām aizdevumu operācijām.
2. 4. nodaļu piemēro arī aizņēmumu un aizdevumu operācijām, ko veic saskaņā ar kompensējošo metodi.

2. pants

Definīcijas

Šajā lēmumā piemēro šādas definīcijas:

- 1) "aizņēmumu operācijas" ir operācijas tirgos, jo īpaši parāda vērtspapīru emitēšana nolūkā aizņemt, tostarp aizņēmumu pagarinājumi;

- 2) “parādu pārvaldības operācijas” ir tirgus operācijas, kas saistītas ar aizņēmumu operāciju rezultātā radušos parādu un kuru mērķis ir optimizēt nenomaksātā parāda struktūru, mazināt procentu likmju risku, atbalsēt sekundārā tirgus likviditāti vai mazināt citus finanšu riskus;
- 3) “likviditātes pārvaldības operācijas” ir operācijas, kuru mērķis ir pārvaldīt ienākošās un izejošās naudas plūsmas no aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijām ar mērķi nodrošināt šo summu izmaksu ziņā lietderīgu pārvaldību;
- 4) “aizdevumu operācijas” ir operācijas, kas saistītas ar aizdevumu un kredītlīniju īstenošanu ar mērķi sniegt finansiālu palīdzību saskaņā ar Finanšu regulas 220. pantu;
- 5) “izmaksa” ir aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijās iegūto ieņēmumu nodošana labuma guvējam atmaksājama vai neatmaksājama atbalsta finansēšanai;
- 6) “programmas kredītrīkotājs” ir kredītrīkotājs, kurš saskaņā ar I pielikumu iekšējos noteikumos, kas izstrādāti ar Komisijas Lēmumu C(2018)5120⁽⁸⁾, ir atbildīgs par finansiālās palīdzības programmas un programmas, ko finansē saskaņā ar Regulas (ES) 2020/2094 2. panta 2. punktu, budžeta pozīciju izpildi, ciktāl tas īsteno minētās regulas 1. panta 2. punktā minētos pasākumus;
- 7) “prudenciālie skaidras naudas turējumi” ir skaidras naudas summa, kas jātur ECB skaidras naudas kontā pirms gaidāmajiem maksājumiem noteiktā periodā;
- 8) “mijmaiņas līgums”, kā definēts Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/583⁽⁹⁾ III pielikuma 1. iedaļas 10. punktā;
- 9) “atvasinātie instrumenti” ir Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 648/2012 2. panta 5. punktā definētie atvasinātie instrumenti⁽¹⁰⁾;
- 10) “repo darījums” vai “reversā repo darījums” ir attiecīgi repo darījums vai reversā repo darījums, kā definēts Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2015/2365⁽¹¹⁾ 3. panta 9. punktā;
- 11) “pirkuma–atpārdevuma darījums” vai “pārdevuma–atpirkuma darījums” ir attiecīgi pirkuma–atpārdevuma darījums vai pārdevuma–atpirkuma darījums, kā definēts Regulas (ES) 2015/2365 3. panta 8. punktā;
- 12) “naudas tirgus instrumenti” ir tādi instrumenti kā noguldījumi, tostarp termiņnoguldījumu sertifikāti, kredītlīnijas, naudas tirgus fondi, biržā tirgoti fondi, kas seko naudas tirgus indeksiem, komerciāli vērtspapīri, valsts parādzīmes, obligācijas ar dzēšanas termiņu viena gada laikā un vērtspapīru aizdošanas un pārdošanas ar atpirkšanu līgumi saskaņā ar “naudas tirgus instrumentu” definīciju Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/ES⁽¹²⁾ 4. panta 1. punkta 17) apakšpunktā;
- 13) “sindicētais darījums” ir darījums, kurā finansējumu vienam aizņēmējam piedāvā aizdevēju grupa, ko dēvē par sindikātu;

⁽⁸⁾ Komisijas Lēmums C(2018) 5120 (2018. gada 3. augusts), kas adresēts Komisijas dienestiem, par iekšējiem noteikumiem attiecībā uz Eiropas Savienības vispārējā budžeta (sadaļa “Eiropas Komisija”) izpildi.

⁽⁹⁾ Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/583 (2016. gada 14. jūlijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par pārrēķināšanas prasībām tirdzniecības vietām un ieguldījumu brokeru sabiedrībām attiecībā uz obligācijām, strukturētā finansējuma produktiem, emisijas kvotām un atvasinātajiem instrumentiem (OV L 87, 31.3.2017., 229. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/583/oj).

⁽¹⁰⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 648/2012 (2012. gada 4. jūlijs) par ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem (OV L 201, 27.7.2012., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj>).

⁽¹¹⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2015/2365 (2015. gada 25. novembris) par vērtspapīru finansēšanas darījumu un atkalizmantošanas pārrēķināšanu un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 337, 23.12.2015., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2015/2365/oj>).

⁽¹²⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

- 14) "izsole" ir Savienības un *Euratom* parāda vērtspapīru emisijas process, kas balstīts uz konkurētspējīgu piedāvājumu sniegšanu, izmantojot izsoles platformu;
- 15) "ilgtermiņa finansējums" ir finansējums, izmantojot aizņēmumu operācijas uz laiku, kas pārsniedz vienu gadu, izņemot summas, kas tiek turētas pašu vārdā;
- 16) "īstermiņa finansējums" ir finansējums, izmantojot aizņēmumu operācijas uz laiku, kas ir ilgākais viens gads, un nenodrošinātu naudas tirgus darījumu un nodrošinātu naudas tirgus darījumu izmantošana.

2. NODAĻA

AIZŅĒMUMU, PARĀDU PĀRVALDĪBAS UN AIZDEVUMU OPERĀCIJAS

1. SADAĻA

Finansēšanas stratēģija

3. pants

Ikgadējais aizņemšanās, parāda un likviditātes pārvaldības lēmums

1. Komisija pieņem aizņemšanās, parāda un likviditātes pārvaldības lēmumu, kurā noteikts satvars, kas ietver noteiktas maksimālās robežvērtības aizņēmumu un parādu pārvaldības operācijām, un piešķir atļauju attiecībā uz likviditātes pārvaldības operācijām, kuras var uzsākt kalendārā gada laikā ("ikgadējais aizņemšanās lēmums").
2. Ikgadējā aizņemšanās lēmumā nosaka šādus parametrus:
 - a) ilgtermiņa finansējuma maksimālo gada summu, pamatojoties uz daudzgadu grafika plānotajām izmaksām un refinansēšanas vajadzībām;
 - b) īstermiņa finansējuma maksimālo neatmaksāto summu, tostarp emitējot ES parādzīmes;
 - c) maksimālo galīgo neatmaksāto summu par emisiju, kas atspoguļo koncentrācijas risku termiņa beigās;
 - d) ilgtermiņa finansējuma maksimālo vidējo termiņu;
 - e) attiecīgā gadījumā pašu emisiju maksimālo neatmaksāto summu, ko var turēt Komisijas kontā un var darīt pieejamu darījumu partneriem, izmantojot repo darījumus, lai atbalstītu Savienības vērtspapīru sekundāro tirgu vai piesaistītu īstermiņa finansējumu;
 - f) atļauju veikt likviditātes pārvaldības operācijas, izmantojot naudas tirgus instrumentus, kā minēts 8. pantā.
3. Sagatavojot ikgadējo aizņemšanās lēmumu, ņem vērā šādus faktoros:
 - a) prasības, kas izriet no pamataktiem, jo īpaši no Finanšu regulas 220. panta 1. punktā minētajiem pamataktiem;

- b) maksājumu saistības apkalpot nesamaksāto parādu un pamatsummas atmaksu saskaņā ar gada darba programmu un ņemot vērā finanšu plānojumu;
 - c) saderību ar maksimālajiem apjomiem, kas noteikti Padomes Lēmumā (ES, Euratom) 2020/2053⁽¹³⁾ un attiecīgā gadījumā Padomes Regulā (ES, Euratom) 2020/2093⁽¹⁴⁾, un ar maksimālā ilguma vai maksimālā vidējā termiņa ierobežojumiem, kas noteikti pamataktā. Attiecībā uz NGEU minētie maksimālie apjomi ir noteikti Lēmuma (ES, Euratom) 2020/2053 6. pantā attiecībā uz pašu resursu papildu maksimālo apjomu 0,6 procentpunktu apmērā no dalībvalstu NKI un – attiecībā uz plānoto aizņēmumu atmaksu no Savienības budžeta – ar ierobežojumu, kas noteikts minētā lēmuma 5. panta 2. punkta trešajā daļā;
 - d) aizdevumu atmaksas termiņus, kas noteikti aizdevuma līgumos, kuri noslēgti starp Komisiju un labuma guvēju valsti;
 - e) izmaksu daudzgadu grafiku saskaņā ar attiecīgajām politikas programmām un refinansēšanas vajadzībām, ņemot vērā plašākus piedāvājuma un pieprasījuma apsvērumus;
 - f) citus faktorus, kas ir būtiski aizņēmumu un parādu pārvaldības operāciju noteikšanai.
4. Ikgadējo aizņemšanās lēmumu pieņem pirms tā perioda sākuma, uz kuru tas attiecas.
5. Ikgadējo aizņemšanās lēmumu var grozīt, jo īpaši tad, ja pastāv nopietns risks, ka maksimālo vidējo termiņu nav iespējams ievērot ilgtermiņa finansējuma summu nepietiekamas izpildes dēļ vai gadījumā, ja mainās viens vai vairāki faktori, kas minēti 3. punktā.
6. Komisija paziņo ikgadējo aizņemšanās lēmumu Eiropas Parlamentam un Padomei.

4. pants

Finansēšanas plāns

1. Finansēšanas plānā, kas parasti aptver sešu mēnešu laikposmu, nosaka indikatīvu mērķrādītāju attiecībā uz līdzekļiem, kas jāpiesaista aizņēmumu operācijās un jāpārvalda, izmantojot parādu pārvaldības operācijas.
2. Finansēšanas plānā norāda plānotās aizņēmumu operācijas un attiecīgā gadījumā parādu pārvaldības operācijas un likviditātes pārvaldības operācijas, kas īstenojamas diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros. Ievērojot ikgadējā aizņemšanās lēmumā noteikto satvaru un ņemot vērā 3. panta 3. punktā minētos faktorus un finanšu nosacījumus primārajā un sekundārajā tirgū, finansēšanas plānā cita starpā iekļauj šādus parametrus:
- a) īstermiņa un ilgtermiņa finansējuma maksimālo paredzamo summu attiecīgajā periodā;
 - b) ilgtermiņa finansējuma maksimālo vidējo svērto dzēšanas termiņu;
 - c) attiecīgā gadījumā pašu emisiju maksimālo neatmaksāto summu, ko var turēt Komisijas kontā un var darīt pieejamu darījumu partneriem, izmantojot repo darījumu, lai atbalstītu Savienības vērtspapīru sekundāro tirgu vai piesaistītu īstermiņa finansējumu.

⁽¹³⁾ Padomes Lēmums (ES, Euratom) 2020/2053 (2020. gada 14. decembris) par Eiropas Savienības pašu resursu sistēmu un ar ko atceļ Lēmumu 2014/335/ES, Euratom (OV L 424, 15.12.2020., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2020/2053/oj>).

⁽¹⁴⁾ Padomes Regula (ES, Euratom) 2020/2093 (2020. gada 17. decembris), ar ko nosaka daudzgadu finanšu shēmu 2021.–2027. gadam (OV L 433I, 22.12.2020., 11. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/2093/oj>).

- d) attiecīgā gadījumā indikatīvu summu vai diapazonu, kas atspoguļo finansējuma un izmaksu plānošanu finansēšanas plāna pieņemšanas laikā un kas finansēšanas pusgadā saskaņā ar 8. pantu tiks investēta ar naudas tirgus instrumentu starpniecību.

Izstrādājot finansēšanas plānu, pienācīgi ņem vērā 20. panta 2. punkta a) apakšpunktā minētā risku direktora atzinumu.

3. Finansēšanas plānu pieņem pirms tā perioda sākuma, uz kuru tas attiecas.
4. Finansēšanas plānu var grozīt, ja būtiski mainās viens vai vairāki 3. panta 3. punktā minētie faktori.
5. Pamatojoties uz pieņemto finansēšanas plānu, Komisija informē Eiropas Parlamentu un Padomi.

5. pants

Paziņojums par prognozētajām izmaksām finansēšanas plāna sagatavošanas un īstenošanas nolūkā

1. Finansēšanas plānu izstrādā, pamatojoties uz jaunāko informāciju, ko programmas kredītrīkotāji sniedz Budžeta ģenerāldirektorātam par paredzēto maksājumu grafiku, kas var ietvert daudzgadu izmaksu vajadzības. Sniegtā informācija ir iespējami precīza un uzticama.
2. Vienu mēnesi pirms finansēšanas plāna pieņemšanas programmas kredītrīkotāji sniedz detalizētu prognozi par attiecīgo programmu izmaksājamajām summām.
3. Programmas kredītrīkotāji sniedz pēc iespējas regulārus, precīzus un uzticamus informācijas atjauninājumus informācijai, kas sniegta par plānotajām izmaksām, tostarp izmaiņas attiecībā uz maksājumu apstiprināšanas procedūru pabeigšanas termiņiem.
4. Lai paziņotu un atjauninātu informāciju par plānotajām izmaksām, programmas kredītrīkotāji izmanto elektronisko sistēmu, lai nosūtītu informāciju par maksājumu prognozēm, kā paredzēts 12. panta 2. punkta i) apakšpunktā, nolūkā sniegt informāciju, kas prasīta šā panta 1.–3. punktā.

6. pants

Aizņēmumu operāciju, parādu un likviditātes pārvaldības operāciju īstenošana

1. Atsevišķās aizņēmumu, parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operācijas veic saskaņā ar jaunāko piemērojamo finansēšanas plāna atjauninājumu attiecīgajam periodam.

Pamatojoties uz atjauninājumiem, kas sniegti saskaņā ar 5. panta 3. punktu, Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors sniedz regulārus norādījumus par summām, kas jāpiesaista, emitējot parāda vērtspapīrus, un ko pārvalda, izmantojot parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operācijas.

2. Norādītās summas piesaista, piemērojot 7. pantā noteikto diversificētās finansēšanas stratēģiju, vienlaikus ievērojot 4. panta 2. punktā izklāstītos parametrus.

Aizņēmumu operācijās, parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operācijās ievēro pareizas finanšu pārvaldības principu, kas ietver uzdevumu un pienākumu pienācīgu nošķiršanu, informācijas un ziņošanas plūsmas, kuru mērķis ir garantēt neatkarīgu pārraudzību un pārskatatbildību, kā arī visu darījumu likumību un pareizību. Šīs operācijas veic saskaņā ar tirgus paraugpraksi un ievērojot tirgus principus.

7. pants

Diversificētā finansēšanas stratēģija

1. Īstenojot diversificēto finansēšanas stratēģiju, Komisija, pilnībā ievērojot pareizas finanšu pārvaldības principu, vajadzības gadījumā piemēro turpmāk minētos principus nolūkā aizņemties vajadzīgo finansējumu, savlaicīgi apmierināt attiecīgo programmu vajadzības pēc atmaksājama un neatmaksājama atbalsta un pēc iespējas efektīvāk un ātrāk pārvaldīt radušos parādu, vienlaikus cenšoties iegūt Savienības budžetam un labuma guvējām valstīm dominējošos tirgus apstākļos visizdevīgākos finanšu nosacījumus un cenšoties nodrošināt regulāru klātbūtni kapitāla tirgū:

- a) aizņēmumu operācijas un parādu pārvaldības operācijas var veikt primārajā tirgū, sekundārajā tirgū un naudas tirgos;
- b) aizņēmumu operācijas organizē kā vairākus atsevišķus aizņēmumus ar dažādiem termiņiem – no īstermiņa līdz ilgtermiņa finansējumam;
- c) aizņēmumu operācijas var organizēt kā sindicētu darījumu un izsoļu, kā arī privātu izvietošanu apvienojumā, abos gadījumos ļaujoties uz tādu kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību pakalpojumiem, kas ir primāro tirgotāju tīkla dalībnieces saskaņā ar Komisijas Lēmumu (ES, Euratom) 2021/625 ⁽¹³⁾;
- d) izrietošā parāda pārvaldības nolūkā termiņu var pagarināt;
- e) naudas plūsmu nesakrītību un likviditātes risku pārvalda, izmantojot parādu pārvaldības operāciju un likviditātes pārvaldības pasākumus;
- f) procentu likmju risku un citus finanšu riskus var pārvaldīt, izmantojot parādu pārvaldības operācijas, kā aprakstīts 2. punktā.

2. Vajadzības gadījumā, lai nodrošinātu procentu likmju un citu finanšu risku, kas rodas diversificētās finansēšanas stratēģijas īstenošanā, labāku pārvaldību, Komisija var izmantot parādu pārvaldības operācijas, kas var ietvert atvasināto instrumentu, piemēram, mijmaiņas darījumu, izmantošanu procentu likmju vai citu finanšu risku pārvaldībai. Šajā nolūkā Komisija var atpirkt un turēt savas obligācijas. Jo īpaši mijmaiņas līgumus var izmantot tikai to procentu likmju risku ierobežošanai, kuras sedz aizdevuma saņēmējas valstis. Ar atvasinātajiem instrumentiem saistīto risku pārvaldības izmaksas būtu jāsedz labuma guvējai valstij.

8. pants

Likviditātes pārvaldības stratēģija

1. Likviditātes bilances, kas pārsniedz 14. panta 2. punktā minētos prudenciālos skaidras naudas turējumus, var pārvaldīt, izmantojot naudas tirgus instrumentus.

2. Naudas tirgus instrumentus var realizēt ar dalībvalstu parāda pārvaldības biroju, pārvalstisko iestāžu, valsts publiskā sektora aģentūru, centrālo banku, kredītiestāžu un ieguldījumu sabiedrību ar atbilstošu kredītpēju, kā arī centrālo darījumu partneru līdzdalību.

3. Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors izstrādā likviditātes pārvaldības stratēģiju, kurā nosaka būtiskos parametrus šāda likviditātes pārpalikuma pārvaldībai. Stratēģijā ir ietverti:

- a) investīciju mērķi;
- b) attiecīgā gadījumā piemērojamie etalonrādītāji;

⁽¹³⁾ Komisijas Lēmums (ES, Euratom) 2021/625 (2021. gada 14. aprīlis) par primāro tirgotāju tīkla izveidi un atbilstības kritēriju noteikšanu sindicētu darījumu vadošo un līdzvadošo pārvaldnieku pilnvarojuma saņemšanai, lai Komisija Savienības un Eiropas Atomenerģijas kopienas vārdā varētu veikt aizņēmumu darbības (OV L 131, 16.4.2021., 170. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2021/625/oj>).

- c) skaidras naudas turējumu un investīciju maksimālais ilgums;
- d) atbilstības kritēriji, saskaņā ar kuriem tiek atlasīti darījumu partneri darījumu veikšanai;
- e) atbilstīgie naudas tirgus instrumenti;
- f) prasības to aktīvu atbilstībai, kurus var iegādāties un/vai pieņemt kā nodrošinājumu.

4. Izstrādājot vai grozot likviditātes pārvaldības stratēģiju, pienācīgi ņem vērā 20. panta 2. punkta b) apakšpunktā minētā risku direktora atzinumu. Apspriežas arī ar Komisijas grāmatvedi.

2. SADAĻA

Aizdevumu operācijas

9. pants

Aizdevumu operācijas

Aizdevumu operāciju īstenošanu veic saskaņā ar īpašajiem noteikumiem, kas paredzēti attiecīgajā pamataktā, kā arī saskaņā ar nosacījumiem, kas paredzēti aizdevuma līgumos, kuri noslēgti starp Komisiju un labuma guvēju valsti saskaņā ar attiecīgo pamataktu.

10. pants

Aizdevuma izmaksāšana un pirmstermiņa atmaksa

1. Aizdevuma daļas jeb laidienus izmaksā pēc iespējas efektīvāk un ātrāk, ņemot vērā finansējuma pieejamību. Aizdevuma līgumos ietver labuma guvējas valsts beznosacījumu un neatsaucamas saistības segt visas ar aizņemšanos saistītās izmaksas, tostarp administratīvās izmaksas, un atmaksāt pamatsummu un procentus, un tajos var atļaut izmantot atvasinātos instrumentus, jo īpaši mijmaiņas līgumus.

2. Aizdevuma līgumos saskaņā ar Regulu (ES) 2021/241 ietver pirmstermiņa atmaksas klauzulu, kas dod Komisijai tiesības pieprasīt aizdevuma atmaksu pirms termiņa, cita starpā saskaņā ar Regulas (ES) 2021/241 22. panta 5. punktu un 24. panta 9. punktu, un atgūt neizmantoto priekšfinansējumu.

11. pants

Aizdevuma izmaksas

1. Visas izmaksas, tostarp tās, kas saistītas ar procentu likmju un citu finanšu risku pārvaldību, kuras Savienībai rodas saistībā ar līdzekļu aizņemšanos nolūkā izsniegt aizdevumus, sedz labuma guvējas valstis saskaņā ar Finanšu regulas 220. pantu un attiecīgajiem pamataktiem, un tās aprēķina saskaņā ar metodiku, kas noteikta Īstenošanas lēmumā (ES, Euratom) 2022/2545, ko papildina īpašas pamatnostādnes, pilnībā ievērojot pārredzamības un vienlīdzīgas attieksmes principus.

2. Visas izmaksas, kas Savienībai rodas saistībā ar atvasinātajiem instrumentiem, sedz labuma guvēja valsts.

3. Labuma guvējai valstij regulāri izraksta rēķinus par izmaksām.

3. SADAĻA

Īstenošana un ziņošana

12. pants

Operatīvo spēju izveide

1. Aizņēmumu, parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operāciju īstenošana diversificētās finansēšanas stratēģijas ietvaros un saistītās aizdevumu operācijas ietver operatīvo spēju izveidi un pārvaldību, nodrošinot, ka ieviestās sistēmas nodrošina pareizu finanšu pārvaldību, tām tiek piemērota stingra riska pārvaldība un tās nodrošina procesu un lēmumu dokumentēšanu.
2. Minētās operatīvās spējas jo īpaši ietver:
 - a) sarunu risināšanu par līgumiem ar publiskām vai privātām kredītiestādēm un nacionālajiem vai starptautiskajiem centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem, kuri vajadzīgi darījumu norēķina noslēgšanai, un šādu līgumu pārskatīšanu un slēgšanu;
 - b) aizņēmumu dokumentācijas, tostarp dokumentācijas saskaņā ar parāda vērtspapīru emisijas programmu, pārskatīšanu, grozīšanu, mainīšanu, pārstrādāšanu un pabeigšanu;
 - c) kārtības un noteikumu izveidi izsoļu organizēšanai, tostarp līgumus ar ārējiem sistēmu nodrošinātājiem un izsoļu izpildes pastāvīgu pārraudzību;
 - d) individuālu aizņēmumu darījumu īstenošanu, izmantojot sindicētus darījumus, izsoles un privātus izvietojumus;
 - e) to izmaksu aprēķināšanu, kas jāsedz no Savienības budžeta un labuma guvējām valstīm saistībā ar aizdevumu operācijām, saskaņā ar metodi, kas Komisijai jānosaka īpašās pamatnostādņēs;
 - f) kārtības noteikšanu un sarunu risināšanu par līgumiem, tostarp līgumu pārskatīšanu un slēgšanu ar darījumu partneriem un tirdzniecības sistēmu nodrošinātājiem, kuri vajadzīgi, lai īstenotu šādus darījumus un instrumentus:
 - i) repo darījumus vai reversā repo darījumus, pirkuma–atpārdevuma darījumus vai pārdevuma–atpirkuma darījumus un citus darījumus, kas rada saistības,
 - ii) atvasinātos instrumentus, piemēram, mijmaiņas līgumus, lai pārvaldītu un ierobežotu riskus tikai aizdevumu izsniegšanas nolūkā;
 - g) sekundārā tirgus darījumus, nenodrošinātus un nodrošinātus naudas tirgus darījumus, tostarp iepriekš f) punkta i) un ii) apakšpunktā minētos darījumus;
 - h) tādu organizētu sistēmu vai procedūru izveidi, kuras vajadzīgas likviditātes pārvaldības operācijām;
 - i) elektroniskās sistēmas izveidi un pārvaldību 5. panta 4. punktā minētās informācijas par plānotajām izmaksām paziņošanai un atjaunināšanai.

13. pants

Ziņošana par aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operāciju īstenošanu

Komisija divreiz gadā sagatavo ziņojumu par visiem aizņēmumu, parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības stratēģijas aspektiem, piemēram, juridisko pamatu, obligāciju un vekseļu neatmaksātajām summām, termiņu profilu, izmaksātajām dotācijām un aizdevumiem, izmaksāto aizdevumu atmaksas grafiku, finansējuma izmaksām un summu, ko Komisija plāno emitēt nākamajā pusgadā. Šo ziņojumu iesniedz Eiropas Parlamentam un Padomei.

3. NODAĻA

GRĀMATVEDĪBA UN GRĀMATVEDIS

14. pants

Konts ieņēmumu pārvaldībai

1. Ieņēmumus, kas saistīti ar aizņēmumu, parādu pārvaldību un aizdevumu operācijām, pārvalda, izmantojot kontu, ko atvēris Komisijas grāmatvedis. Grāmatvedis deleģē šā konta pārvaldību attiecīgajiem Budžeta ģenerāldirektorāta dienestiem, kas to pārvalda saskaņā ar šajā lēmumā izklāstītajiem noteikumiem, principiem un procedūrām.
2. Kontu tur ECB, pamatojoties uz līgumu par fiskālo aģentūru pakalpojumiem. To izmanto īpašiem prudenciāliem skaidras naudas turējumiem, kurus pielāgo gaidāmo maksājumu summām.
3. Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors izstrādā metodiku, saskaņā ar kuru prudenciāli skaidras naudas turējumi tiek aprēķināti par noteiktu laikposmu.

15. pants

Skaidras naudas un likviditātes pārvaldības operāciju konti

1. Kontus, kas vajadzīgi skaidras naudas un likviditātes pārvaldības operācijām, atver Komisijas grāmatvedis. Grāmatvedis deleģē šā konta pārvaldību attiecīgajiem Budžeta ģenerāldirektorāta dienestiem, kas to pārvalda saskaņā ar šajā lēmumā izklāstītajiem noteikumiem, principiem un procedūrām. Grāmatvedis var paredzēt nosacījumus kontu pārvaldībai saskaņā ar Finanšu regulu.
2. Kontus to skaidras naudas līdzekļu pārvaldībai, kas pārsniedz prudenciālos skaidras naudas turējumus, un likviditātes pārvaldības operācijām var turēt ECB vai jebkurš cits pilnvarots darījumu partneris.

16. pants

Aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijas

Grāmatvedis ir atbildīgs par to, lai nodrošinātu pienācīgu uzskaiti visām aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijām saskaņā ar Savienības grāmatvedības noteikumiem un Finanšu regulas XIII sadaļu.

17. pants

Finanšu pārskatu sagatavošana

1. Grāmatvedis ir atbildīgs par gada finanšu pārskatu sagatavošanu attiecībā uz aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijām saskaņā ar Savienības grāmatvedības noteikumiem un pamatojoties uz programmas kredītrīkotāju sniegto informāciju.
2. Šie finanšu pārskati ir daļa no Savienības budžeta konsolidētajiem gada pārskatiem.

4. NODAĻA

RISKA PĀRVALDĪBA UN ATBILSTĪBA

18. pants

Risku direktora loma attiecībā uz aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijām

1. Aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijām tiek iecelts risku direktors, kura pilnvaras un funkcijas ir noteiktas šajā lēmumā.
2. Risku direktora uzdevums ir nodrošināt, ka sistēmas, metodikas un procesi, ko izmanto aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operāciju īstenošanai, tiek izstrādāti un īstenoti tā, lai pēc iespējas nodrošinātu Savienības finanšu interešu aizsardzību un aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operāciju pareizu finanšu pārvaldību.
3. Risku direktors pienākumus pilda neatkarīgi no funkcijām un uzdevumiem, kas saistīti ar operāciju plānošanu, īstenošanu, izpildi un uzskaiti. Risku direktoram ir autonomija, veicot šajā nodaļā aprakstītos uzdevumus un pienākumus, un viņam tiek nodrošināti vajadzīgie resursi.
4. Risku direktors tieši atskaitās par budžetu atbildīgajam kolēģijas loceklim attiecībā uz šajā nodaļā izklāstītajiem pienākumiem.
5. Atbilstības uzraudzības amatpersona tieši ziņo risku direktoram par 19. panta 4. punktā izklāstītajiem jautājumiem.

19. pants

Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikas izveide

1. Risku direktors izstrādā augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politiku, kurā nosaka galvenos riskus Savienības finanšu interesēm, kuri izriet no aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operāciju īstenošanas. Šajā sakarā risku direktors ņem vērā riska atzīšanas un novērtēšanas principus, saskaņā ar kuriem efektīvā iekšējās kontroles sistēmā tiek identificēti un pastāvīgi novērtēti galvenie riski.
2. Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikā nosaka stratēģiskos riska mērķus un nodrošina visaptverošu sistēmu riska pārvaldības pamatnostādņem, kas piemērojamas aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operācijām.
3. Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikā nosaka visus saistītos riskus, tostarp likviditātes, tirgus, finansējuma, kredītriska, darījuma partnera un operacionālos riskus, kas izriet no aizņēmumu, parādu pārvaldības, likviditātes pārvaldības un aizdevumu operāciju īstenošanas. Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikā katram riskam nosaka augsta līmeņa riska gatavību, vispārējo metodiku, kā noteikt pakļautību riskam, uzraudzības un ziņošanas prasības, kā arī eskalācijas mehānismu, kas jāpiemēro pārkāpumu vai neatbilstības gadījumā. Ar to pārbauda, cik stabilas ir procedūras, kas vajadzīgas, lai nodrošinātu šo operāciju uzticamību, integritāti un pārredzamību, un pienācīgi ierobežo jebkādu finansiālo vai operacionālo risku.

4. Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politika ietver šādus noteikumus un procedūras:
 - a) noteikumus un procedūras, kas jāievēro personām, kuras ir atbildīgas par diversificētās finansēšanas stratēģijas operatīvo īstenošanu un izpildi un
 - b) noteikumus un procedūras, kas paredzētas, lai novērstu nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju, teroristu finansēšanu, aizņēmumu, parādu pārvaldības un aizdevumu operāciju izpildi, ko veic vienības, kuras inkorporētas vai veic uzņēmējdarbību jurisdikcijās, kas uzskaitītas attiecīgajā politikā attiecībā uz jurisdikcijām, kas nesadarbojas, vai kuras ir identificētas kā augsta riska valstis saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas (ES) 2015/849⁽¹⁶⁾ 9. panta 2. punktu, vai kuras faktiski neatbilst Savienības vai starptautiski atzītiem nodokļu standartiem par pārredzamību un informācijas apmaiņu, sankciju režīmu pārkāpumiem un citiem attiecīgiem finanšu pārkāpumiem.
5. Augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politiku pārskata vismaz reizi gadā un vajadzības gadījumā pārstrādā.
6. Risku direktors augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politiku iesniedz apstiprināšanai par budžetu atbildīgajam kolēģijas loceklim.

20. pants

Risku direktora loma

1. Risku direktors uzrauga, lai augsta līmeņa riska un atbilstības politika tiktu īstenota visaptveroši un konsekventi.
2. Risku direktors konkrēti veic šādus uzdevumus:
 - a) sniedz atzinumu par finansēšanas plāna projektu;
 - b) sniedz atzinumu par likviditātes pārvaldības stratēģijas projektu;
 - c) pārskata Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektora izdotos iekšējos noteikumus un norāžu dokumentus par šā lēmuma īstenošanu, lai nodrošinātu atbilstību augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikai, ko viņš vai viņa var pieprasīt grozīt;
 - d) izveido un pārbauda pastāvīgu atbilstību stingriem riska noteikšanas, kvantitatīvas noteikšanas un uzraudzības procesiem;
 - e) nosaka atbilstošus riska ierobežojumus, lai nodrošinātu, ka kredītrisks, tirgus risks un likviditātes risks, ko uzņemas ar aizņēmumu operāciju, parādu pārvaldības operāciju un likviditātes pārvaldības operāciju starpniecību, joprojām atbilst riska mērķiem un vēlmei uzņemt risku. Riska ierobežojumi var būt individuāli ierobežojumi, kas noteikti darījuma partnera un/vai instrumenta līmenī, un riska ierobežojumi, kas noteikti apkopotu riska darījumu līmenī, kuri izriet no parādu pārvaldības un likviditātes pārvaldības operācijām;
 - f) apzina iespējamus augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikas vai citu ar risku saistītu pamatnostādņu, politikas virzienu un ierobežojumu pārkāpumus un iesaka iespējamus pasākumus, kas veicami pārkāpumu vai neatbilstības gadījumā.

21. pants

Risku direktora veikta ziņošana

1. Risku direktors regulāri ziņo par būtiskiem riskiem un par atbilstību noteikumiem un procedūrām, kas noteiktas saskaņā ar 19. panta 4. punktu, par budžetu atbildīgajam kolēģijas loceklim, Riska un atbilstības komitejai, Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektoram un grāmatvedim. Risku direktors arī regulāri sniedz informāciju par riskiem un ierobežojumiem personām, kas ir atbildīgas par diversificētās finansēšanas stratēģijas operatīvo izpildi.

⁽¹⁶⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2015/849 (2015. gada 20. maijs) par to, lai nepieļautu finanšu sistēmas izmantošanu nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizēšanai vai teroristu finansēšanai, un ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 un atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2005/60/EK un Komisijas Direktīvu 2006/70/EK (OV L 141, 5.6.2015., 73. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj>).

Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors bez liekas kavēšanās veic pasākumus, kas vajadzīgi, lai novērstu šos konstatējumus un sniedz risku direktoram paskaidrojumus par veiktajiem pasākumiem.

Ziņojot par budžetu atbildīgajam kolēģijas loceklim, risku direktors attiecīgā gadījumā var arī informēt minēto locekli par otrajā daļā minētajiem konstatējumiem un par Riska un atbilstības komitejas apspriedēm.

2. Risku direktors reizi gadā ziņo Komisijai par augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikas īstenošanu.

22. pants

Riska un atbilstības komitejas loma

1. Riska un atbilstības komiteju izveido ar mērķi palīdzēt risku direktoram pildīt pienākumus.
2. Riska un atbilstības komiteja:
 - a) risku direktors ar to apspriežas par augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politiku;
 - b) atbalsta risku direktoru 20. panta 2. punkta a), b), c) un d) apakšpunktā minēto uzdevumu veikšanā;
 - c) piedalās augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikas īstenošanas prakses novērtēšanā, uzraudzībā un apstiprināšanā, kā arī saistībā ar aizņēmumu, parādu pārvaldības un aizdevumu operāciju riska pārvaldību;
 - d) atbalsta risku direktoru jaunu riska darījumu novērtēšanā saistībā ar aizņēmumu, parādu pārvaldību un aizdevumu operācijām, un risku direktors komiteju informē par to ierobežojumu pārsniegšanu, kas noteikti, lai samazinātu riskus vai neatbilstību augsta līmeņa riska un atbilstības nodrošināšanas politikai, kā arī citām ar risku saistītām pamatnostādņēm, politikas virzieniem un ierobežojumiem.

23. pants

Riska un atbilstības komitejas locekļi un organizācija

1. Riska un atbilstības komitejas locekļi ir risku direktors, Komisijas grāmatvedis, atbilstības uzraudzības amatpersona, divi darbinieki no ģenerāldirektorātiem, kuru funkcijas ietver zināšanas par riska pārvaldību un finanšu tirgu uzraudzību, un divi Budžeta ģenerāldirektorāta darbinieki, kurus iecēlis Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors.
2. Lai finansētu Savienības programmas, parāda vērtspapīru emitēšanu pārraugošā direktorāta direktors ir pastāvīgs novērotājs Riska un atbilstības komitejā bez balsstiesībām.
3. Par riska pārvaldību un finanšu tirgu uzraudzību atbildīgo ģenerāldirektorātu ģenerāldirektori un Budžeta ģenerāldirektorāta ģenerāldirektors ieceļ Riska un atbilstības komitejas locekļus. Ieceltajiem locekļiem ir atbilstīgas zināšanas un kompetences jomās, kas ir būtiskas Riska un atbilstības komitejas darbam, jo īpaši saistībā ar riska pārvaldību un finanšu tirgus uzraudzību.
4. Risku direktors ieceļ vismaz divus un augstākais trīs ārējos ekspertus dalībai Riska un atbilstības komitejas sanāksmēs. Ārējie eksperti sniedz atzinumus un piedalās apspriedēs bez balsstiesībām jautājumos, kas iesniegti izskatīšanai komitejā.
5. Riska un atbilstības komiteja, ja iespējams, pieņem nostājas ar vienprātīgu lēmumu vai, ja vienprātība nav panākta, ar tās locekļu vienkāršu balsu vairākumu. Vienāda balsu skaita gadījumā izšķiroša nozīme ir risku direktora balsojumam.
6. Riska un atbilstības komiteja pieņem savu reglamentu.

5. NODAĻA

NOBEIGUMA NOTEIKUMI

24. pants

Atcelšana

Īstenošanas lēmumu (ES, Euratom) 2022/2544 atceļ.

Atsauces uz atcelto lēmumu uzskata par atsaucēm uz šo lēmumu, un tās lasa saskaņā ar atbilstības tabulu pielikumā.

25. pants

Stāšanās spēkā

Šis lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Briselē, 2023. gada 12. decembrī

Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN

PIELIKUMS

Atbilstības tabula	
Īstenošanas lēmums (ES, Euratom) 2022/2544 (2022. gada 19. decembris)	Šis lēmums
1. pants	1. pants
2. pants	2. pants
3. pants	3. pants
4. pants	4. pants
5. pants	5. pants
6. pants	6. pants
7. pants	7. pants
8. pants	9. pants
9. pants	10. pants
10. pants	11. pants
11. pants	12. pants
12. pants	13. pants
13. pants	14. pants
14. pants	16. pants
15. pants	17. pants
16. pants	18. pants
17. pants	19. pants
18. pants	20. pants
19. pants	21. pants
20. pants	22. pants
21. pants	23. pants