



2024/1974

18.7.2024

DEĊIŻJONI TA' IMPLIMENTAZZJONI TAL-KUMMISSJONI (UE, Euratom) 2024/1974

tat-12 ta' Lulju 2024

li tistabbilixxi l-qafas għall-allokazzjoni tal-kostijiet relatati mal-operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn permezz tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat it-Trattat li jstabbilixxi l-Komunità Ewropea tal-Energija Atomika,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Lulju 2018 dwar ir-regoli finanzjarji applikabbli għall-baġit ġenerali tal-Unjoni, li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1296/2013, (UE) Nru 1301/2013, (UE) Nru 1303/2013, (UE) Nru 1304/2013, (UE) Nru 1309/2013, (UE) Nru 1316/2013, (UE) Nru 223/2014, (UE) Nru 283/2014, u d-Deċiżjoni Nru 541/2014/UE u li jhassar ir-Regolament (UE, Euratom) Nru 966/2012⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 220a(2) tiegħu,

Billi:

- (1) Ir-Regolament (UE, Euratom) 2022/2434 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁽²⁾ introduċa l-istrategija ta' finanzjament diversifikata bħala metodu uniku ta' finanzjament għall-implimentazzjoni ta' operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn imwettqa mill-Kummissjoni fir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 L-istrategija ta' finanzjament diversifikata, hliet f'każijiet debitament ġustifikati, tapplika għal programmi ta' assistenza finanzjarja li għalihom l-atti bażiċi jkunu daħlu fis-seħh fid-9 ta' Novembru 2022 jew wara.
- (2) Jenhtieg li l-Kummissjoni tistabbilixxi l-arrangamenti meħtieġa għall-implimentazzjoni tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata. L-applikazzjoni tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata teħtieġ l-adozzjoni ta' sett ta' regoli biex tiġi determinata l-allokazzjoni tal-kostijiet rispettivi għall-programmi ta' assistenza finanzjarja rilevanti, li jenhtieg li jiżguraw li l-kostijiet kollha mgarrba mill-Unjoni li huma relatati mal-assistenza finanzjarja jiġu ddebitati lill-benefiċjarju tar-rikavati mis-self.
- (3) Il-metodoloġija għall-allokazzjoni tal-kostijiet relatati mal-implimentazzjoni tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata permezz tan-NextGenerationEU (NGEU) kienet stabbilita [għall-ewwel darba] bid-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) 2021/1095⁽³⁾. Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE, Euratom) 2022/2545⁽⁴⁾ estendiet dawk l-arrangamenti għall-operazzjonijiet kollha ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn imwettqa skont l-istrategija ta' finanzjament diversifikata skont l-Artikolu 220a tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 permezz ta' aġġustamenti mmirati għall-metodoloġija tal-allokazzjoni tal-kostijiet.
- (4) Jenhtieg li l-obbligu li jiġu koperti l-kostijiet relatati mal-assistenza finanzjarja jibqa' f'idejn il-benefiċjarji tal-assistenza finanzjarja, f'konformità mal-Artikolu 220(5), il-punt (e), tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 u f'konformità mal-prinċipji baġitarji tal-ġestjoni finanzjarja tajba u tal-ekwilibrju. Jenhtieg li l-kostijiet kollha jiġġarrbu mill-benefiċjarji abbażi ta' metodoloġija unika għall-allokazzjoni tal-kostijiet li tiżgura allokazzjoni trasparenti u proporzjonali tal-kostijiet.

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

⁽²⁾ Ir-Regolament (UE, Euratom) 2022/2434 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-6 ta' Diċembru 2022 li jemenda r-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 fir-rigward tal-istabbiliment ta' strategija ta' finanzjament diversifikata bħala metodu ġenerali ta' teħid b'self (ĠU L 319, 13.12.2022, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2434/oj>).

⁽³⁾ Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) 2021/1095 tat-2 ta' Lulju 2021 li tistabbilixxi l-metodoloġija għall-allokazzjoni tal-kostijiet relatati mal-operazzjonijiet mutwatarji u tal-ġestjoni tad-dejn permezz tan-NextGenerationEU (ĠU L 236, 5.7.2021, p. 75, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2021/1095/oj).

⁽⁴⁾ Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE, Euratom) 2022/2545 tad-19 ta' Diċembru 2022 dwar l-istabbiliment tal-qafas għall-allokazzjoni tal-kostijiet relatati mal-operazzjonijiet ta' teħid b'self u tal-immaniġġar tad-dejn permezz tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata (ĠU L 328, 22.12.2022, p. 123, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2022/2545/oj).

- (5) Jenhtieg li l-metodologija tal-allokazzjoni tal-kostijiet tiżgura li ma jkun hemm l-ebda sussidju inkroċjat tal-kostijiet ta' kategorija waħda ta' benefiċjarju minn oħra. Jenhtieg li l-kostijiet tas-selfiet jiġu imputati bis-shih lill-benefiċjarji ta' dawk is-selfiet, minn naħa waħda, u, fejn applikabbli, il-kostijiet ta' ammonti mhux ripagabbli lill-baġit ġenerali tal-Unjoni, min-naħa l-oħra, abbażi tal-kostijiet reali mgarrba biex jiżded u jiġi żburżat is-sehem rispettiv tar-rikavati lill-benefiċjarji differenti. Jenhtieg li l-metodologija tkopri l-kostijiet kollha mgarrba mill-Unjoni għall-operazzjonijiet ta' teħid b'self u tal-immaniġġar tad-dejn, inklużi l-kostijiet amministrattivi kollha, u jenhtieg li din tiżgura li jiġu kkalkulati kategoriji differenti ta' kostijiet għal kull żborż.
- (6) Sabiex jiġi żgurat trattament ġust u ugwali bejn il-benefiċjarji, jenhtieg li tiġi implimentata metodologija komuni u unifikata għall-kostijiet, applikabbli għat-tipi kollha ta' żborżi, jiġifieri dawk imħallsa lura mill-baġit ġenerali tal-Unjoni u dawk imħallsa lura mill-benefiċjarji. Il-kostijiet jenhtieg li jiġu imputati lill-benefiċjarji abbażi tas-sehem tar-rikavati riċevuti.
- (7) Jenhtieg li din il-metodologija tal-allokazzjoni tal-kostijiet tidistingwi bejn tliet kategoriji ta' kostijiet: il-kost tal-finanzjament, il-kost tal-ġestjoni tal-likwidità u l-kostijiet amministrattivi. Il-kost tal-finanzjament jirriżulta mir-rata tal-imgħax u imposti oħra li l-Kummissjoni għandha tħallas fuq l-istrumenti differenti mahruġa biex tiffinanzja l-iżborżi inkwistjoni. Il-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità huma l-kostijiet imgarrba b'riżultat tal-ammonti mahruġa u miżmuma temporanjament fil-kontijiet tal-likwidità bhala riżervi biex jiġu ssodisfati l-pagamenti li ġejjin. Din l-ispiża ġenerali operazzjonali kontinwa hija karatteristika essenzjali tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata u jenhtieg li tinqasam b'mod ġust mill-benefiċjarji kollha. It-tielet kategorija ta' kostijiet hija l-kostijiet amministrattivi għaż-żamma tal-kapaċità teknika u operazzjonali biex tiġi implimentata strategija ta' finanzjament diversifikata, li jirriżultaw direttament b'riżultat tal-implimentazzjoni tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata.
- (8) Jekk il-programmi ta' assistenza finanzjarja, iffinanzjati permezz tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata, ikollhom durata u struttura differenti mill-NGEU u s-self skont ir-Regolament (UE) 2022/2463 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁽⁵⁾, huwa xieraq li tkun permessa flessibilità addizzjonali permezz tal-emenda tal-metodologija tal-allokazzjoni tal-kostijiet. Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2022/2545 tipprevedi li l-adegwatezza tal-metodologija tal-ikkostjar tal-NGEU għandha tiġi rieżaminata fil-każ tal-adozzjoni ta' programmi ġodda ta' assistenza finanzjarja li jkollhom durata u struttura differenti.
- (9) Sabiex tipprovi l-flessibilità mixtieqa, il-metodologija tal-allokazzjoni tal-kostijiet jenhtieg li tinkludi l-kunċett ta' kompartimenti tal-programm biex jorganizzaw u jimmonitorjaw l-allokazzjoni tal-iżborżi u l-istrumenti ta' finanzjament relatati għal kull programm. Dan jippermetti l-assenjazzjoni ta' strumenti ta' finanzjament għal karatteristiċi finanzjarji speċifiċi għall-programm, u jipprevedi ġestjoni tal-obbligazzjonijiet imfassla apposta permezz ta' għażla kkalibrata ta' maturitajiet. L-introduzzjoni ta' kompartimenti tal-programm tevita s-sussidjar inkroċjat tal-ispejjeż minn programm għal ieħor.
- (10) Dan jenhtieg li jkun konformi wkoll mal-qafas tas-sistema ta' governanza stabbilit bid-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE, Euratom) 2023/2825⁽⁶⁾, li tipprevedi li l-attribuzzjoni ta' strumenti ta' finanzjament fil-programmi kollha għandha tiġi ddeterminata filwaqt li jitqiesu l-miri ta' maturità rispettivi u r-restrizzjonijiet speċifiċi tal-programmi differenti.

(5) Ir-Regolament (UE) 2022/2463 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 li jstabbilixxi strument għall-ghoti ta' appoġġ lill-Ukraina għall-2023 (assistenza makrofinanzjarja +) (ĠU L 322, 16.12.2022, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2463/oj>).

(6) Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE, Euratom) 2023/2825 tad-12 ta' Diċembru 2023 li tistabbilixxi l-arranġamenti għall-amministrazzjoni u l-implimentazzjoni tal-operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn tal-Unjoni skont l-istrategija ta' finanzjament diversifikata u operazzjonijiet ta' għoti b'self relatati (ĠU L, 2023/2825, 18.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_impl/2023/2825/oj).

- (11) Jenhtieg li l-mira ta' maturità medja u l-ammonti tentattivi tal-operazzjonijiet ta' finanzjament jiġu indikati għal kull programm permezz ta' deċizzjonijiet dwar il-pjan ta' finanzjament adottati skont l-Artikolu 4 tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825. Il-miri stabbiliti għal kull programm, fil-limiti generali stabbiliti bid-deċiżjoni annwali dwar it-tehid b'self, jipprovdu orjentazzjoni mhux vinkolanti fir-rigward tal-livelli li għandhom jintlaħqu fi tmiem il-perjodu ta' finanzjament, jekk wiehed jassumi li l-htigijiet ta' finanzjament jibqgħu l-istess. Matul il-perjodu meta jiġi kostitwit programm jew kompartment taż-żmien, il-maturità medja ponderata tal-istrumenti ta' finanzjament għal kull programm tista' tkun differenti mill-oġettiv ta' tmiem il-perjodu. Jenhtieg li l-Kummissjoni talloka strumenti ta' finanzjament lill-kompartimenti differenti fuq is-semesteri rilevanti, filwaqt li tqis it-tranzazzjonijiet ta' tehid b'self li jifdal ippjanati fil-bqija tal-perjodu ta' finanzjament. Meta tagħmel dan, jenhtieg li l-Kummissjoni tiżgura, bl-ahjar mod possibbli, il-kisba ekwa tal-miri ta' maturità medja differenti għal kull programm ta' assistenza finanzjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 220a tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046, u appoġġ mhux ripagabbli skont l-Artikolu 5(1) tad-Deciżjoni tal-Kunsill (UE, Euratom) 2020/2053⁽⁷⁾, matul il-perjodu kollu ta' finanzjament. Meta teżegwixxi operazzjonijiet ta' tehid b'self, jenhtieg li l-Kummissjoni tipprijoritizza l-kisba tal-aktar termini vantaġġużi, u tqis il-kisba ekwa tal-miri ta' maturità medja rispettivi fil-kompartimenti tal-programmi fil-livell tal-allokazzjoni bhala oġettiv sekondarju. Jenhtieg li l-Kummissjoni taġġorna u timmonitorja l-ilhug ta' tali miri fuq bażi regolari.
- (12) Jenhtieg li jinholoq kompartment tal-programm mad-dhul fis-seħh ta' kwalunkwe programm ġdid ta' assistenza finanzjarja li għandu jiġi ffinanzjat minn tranzazzjonijiet implimentati skont l-istrategija ta' finanzjament diversifikata. Il-kompartimenti tal-programm jenhtieg li jkunu ddedikati għal benefiċjarju wiehed jew għal diversi benefiċjarji, skont jekk l-att baziku ta' programm jippermettix biss benefiċjarju wiehed jew aktar tal-assistenza finanzjarja.
- (13) Għal programmi li jippermettu l-ghoti ta' assistenza finanzjarja lil aktar minn benefiċjarju wiehed, l-iżborzi u l-istrumenti ta' finanzjament relatati fil-kompartiment iddedikat tal-programm jenhtieg li jiġu kompartmentalizzati aktar fkompartimenti taż-żmien biex jiġi żgurat li l-kost tal-finanzjament iddebitat għall-iżborż ta' dak il-benefiċjarju jkun marbut mill-qrib mar-rati prevalenti tas-suq fiż-żmien tal-iżborż. Il-kost tal-finanzjament jiġi stabbilizzat waqt l-ghelug tal-kompartiment taż-żmien.
- (14) Mhuwiex mehtieg li kompartment tal-programm relatat ma' programm ta' assistenza finanzjarja mfassal biex iservi benefiċjarju wiehed jinqasam fkompartimenti taż-żmien minhabba li l-ispejjeż kollha jakkumulaw għall-istess benefiċjarju.
- (15) Iż-żieda ta' kompartimenti tal-programm taht din id-Deciżjoni ma għandux ikollha impatt fuq l-allokazzjoni tal-ispejjeż eżistenti għal kwalunkwe wiehed mill-programmi li għalihom diġà tapplika l-metodologija eżistenti tal-allokazzjoni tal-ispejjeż. Sabiex jinkiseb dan, l-iżborzi li jsiru qabel id-dhul fis-seħh ta' din id-Deciżjoni, skont l-NGEU, ir-Regolament (UE) 2022/2463, u kwalunkwe programm CAM iehor fis-seħh qabel id-dhul fis-seħh tagħha, kif ukoll strumenti ta' finanzjament diġà allokati għal kompartimenti taż-żmien eżistenti skont id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2022/2545, jenhtieg li jiġu raggruppati taht kompartment tal-legat tal-programm iddedikat b'kompartimenti taż-żmien. Jenhtieg li dan il-kompartment tal-legat tal-programm jinkludi l-kompartimenti taż-żmien kollha diġà stabbiliti għall-finanzjament ta' dawk il-programmi kif ukoll kwalunkwe żborż futur u strumenti ta' finanzjament relatati ma' dawn il-programmi. Dan se jiżgura li l-attribuzzjoni tal-kostijiet imġarrba mill-Kummissjoni abbażi tal-metodologija ta' allokazzjoni eżistenti tibqa' mhux affettwata mill-approċċ il-ġdid.

(7) Id-Deciżjoni tal-Kunsill (UE, Euratom) 2020/2053 tal-14 ta' Diċembru 2020 dwar is-sistema tar-riżorsi proprji tal-Unjoni Ewropea u li thassar id-Deciżjoni 2014/335/UE, Euratom (ĠU L 424, 15.12.2020, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2020/2053/oj>).

- (16) Il-kalkolu tal-kost tal-finanzjament li jirriżulta minn tranżazzjonijiet ta' teħid b'self jenħtieġ li jiġi derivat mill-kostijiet li jirriżultaw mill-operazzjonijiet kollha ta' teħid b'self f'kompartment tal-programm u, fil-każ ta' programm multibenefiċjarju, kwalunkwe kompartment taż-żmien korrispondenti. Il-benefiċjarji tas-self jew, għad-dhul assenjat estern skont l-Artikolu 3(1) tar-Regolament tal-Kunsill (UE) 2020/2094 ⁽⁸⁾, jenħtieġ li l-baġit ġenerali tal-Unjoni jiġi ddebitat fuq l-istess livell meta l-kostijiet jiġu allokat lill-benefiċjarji tal-istess kompartment. Dan il-metodu fejn il-kostijiet jiġu ddeterminati matul id-durata ta' programm jew ta' perjodu ta' żmien, jevita l-arbitrarjetà abbażi ta' "punt fiż-żmien" li tikkarakterizza l-metodu back-to-back tradizzjonali fejn il-kostijiet għal kwalunkwe benefiċjarju partikolari jkunu jirriflettu t-termini li jistgħu jinkisbu fil-jum partikolari li fih ikun sar is-self.
- (17) Kompartment tal-programm jenħtieġ li jkun attiv matul il-perjodu kollu li fih isiru l-izborzi ta' programm iddedikat. Jenħtieġ li f'kompartment tal-programm multibenefiċjarju, jkun hemm kompartment taż-żmien attiv wiehed biss fi kwalunkwe hin. Jenħtieġ li bhala regola, il-kompartmenti taż-żmien, meta stabbiliti, idumu għaddejjin għal semestru li jibda fl-1 ta' Jannar jew fl-1 ta' Lulju. Għall-kompartment tal-legat tal-programm, jenħtieġ li l-ewwel perjodu ta' żmien ikopri l-perjodu mill-1 ta' Ġunju 2021 sal-31 ta' Diċembru 2021 li jirrifletti t-twaqqit għat-tneđija tal-operazzjonijiet ta' finanzjament tal-NGEU. Bhala regola ġenerali, l-ewwel perjodu ta' żmien ta' programm partikolari jenħtieġ li jinholoq fil-perjodu li fih isir l-ewwel żborż. Kwalunkwe kompartment taż-żmien jew kompartment tal-programm jenħtieġ li jibqa' attiv sakemm l-ammont ta' finanzjament ta' terminu twil allokat għalih ikun jaqbel mal-ammont ta' żborżi. Madankollu, fil-każ ta' diskrepanza fi tmiem is-semestru, jenħtieġ li perjodu ta' żmien jibqa' attiv sakemm l-ammont ta' żborż u finanzjament ta' terminu twil ikunu jaqblu. F'dak il-każ, jenħtieġ li jkun possibbli li l-izborzi jkomplu jiġu allokat temporanjament lill-kompartment taż-żmien attiv, filwaqt li fl-istess hin jiġu attribwiti l-istrumenti ta' finanzjament għall-kompartment taż-żmien li jmiss.
- (18) Filwaqt li l-kost tal-finanzjament jista' jvarja matul il-perjodu li fih kompartment tal-programm jew, meta applikabbli, kompartment taż-żmien, jkun attiv minhabba differenzi fil-kundizzjonijiet ta' finanzjament lil hinn mill-kontroll tal-Kummissjoni, jenħtieġ li l-Kummissjoni tiġġestixxi l-operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn sabiex tiżgura li kull kompartment tal-programm u, fejn applikabbli, kompartment taż-żmien, jilhq u l-mira ta' maturità rispettiva tagħhom sa grad komparabbli filwaqt li dejjem tipprijoritizza l-kisba tal-aktar termini vantaġġużi fil-programmi kollha.
- (19) L-istrategġija ta' finanzjament tal-Kummissjoni tippermetti ġestjoni aħjar tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imghax u riskji finanzjarji oħra. Filwaqt li r-rati tal-imghax imposti fuq il-benefiċjarji tas-self huma mistennija li jkunu stabbli, jista' jkun meħtieġ kalkolu mill-ġdid perjodik u marginali tar-rati meta l-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil li jimaturaw jeħtieġ li jiġu sostitwiti. Jekk ikun ġustifikat, il-Kummissjoni se tiżviluppa l-kapaċità tagħha li tuża derivattivi bħal swaps biex timmanigga kwalunkwe riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imghax li jifdal u toffri l-opzjoni ta' selfiet b'rata tal-imghax fissa lil benefiċjarju. Jenħtieġ li l-kostijiet ta' din il-faċilità b'rata tal-imghax fissa jiġġarrbu b'mod sħiħ u esklużiv mill-benefiċjarju li jeżercita din l-opzjoni.
- (20) L-ammonti ta' żborżi f'kompartment tal-programm jew, fejn applikabbli, f'kompartment taż-żmien, jenħtieġ li jkunu daqs l-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil attribwiti għal dak il-kompartment jew perjodu ta' żmien partikolari tal-programm. Fil-biċċa l-kbira tal-każijiet għall-kompartmenti ta' programmi multibenefiċjarji, l-izborzi tar-rikavati jenħtieġ li jseħhu u jiġu attribwiti lill-istess kompartment taż-żmien tal-hruġ tal-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil użati biex jiġu ġġenerati r-rikavati. Madankollu, dewmien mhux previst fl-izborzi jista' jirriżulta f'sitwazzjonijiet fejn ir-rikavati tal-finanzjament ta' terminu twil ikunu ġew iġġenerati iżda ma jkunx possibbli li dawn jiġu żborżati kif skedat inizjalment. Din il-possibbiltà jenħtieġ li titqies fl-allokkazzjoni tal-izborż lill-kompartmenti taż-żmien differenti.
- (21) Huwa xieraq li tiġi prevista wkoll il-possibbiltà li jiġu antiċipati, fil-kompartment taż-żmien preċedenti, il-ħtiġijiet ta' żborż li jinqalgħu kmieni fil-hajja tal-kompartment taż-żmien li jmiss. Sabiex jiġu indirizzati sitwazzjonijiet bħal dawn u jiġi żgurat finanzjament b'termini vantaġġużi, jenħtieġ li jkun hemm il-possibbiltà li l-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil jiġu attribwiti lill-perjodu ta' żmien li jmiss.

⁽⁸⁾ Ir-Regolament tal-Kunsill (UE) 2020/2094 tal-14 ta' Diċembru 2020 li jstabbilixxi Strument tal-Unjoni Ewropea għall-Irkupru biex jappoġġa l-irkupru wara l-kriżi tal-COVID-19 (ĠU L 433 I, 22.12.2020, p. 23, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/2094/oj>).

- (22) Il-kapaċità li tiġi ġestita l-likwidità tal-operazzjonijiet ta' finanzjament permezz ta' aċċess għal teħid b'self għal terminu qasir u ż-żamma ta' flus għal finijiet prudenzjali hija karatteristika ċentrali u li tiddefinixxi l-istrateġija ta' finanzjament diversifikata. Din il-ġestjoni tal-likwidità jenħtieġ li tippermetti li l-Kummissjoni tissodisfa l-htigijiet kollha ta' pagament u tadatta l-hruġ għall-kundizzjonijiet tas-suq. Huwa xieraq li jiġu stabbiliti metodi għall-kalkolu tal-kostijiet relatati mal-ġestjoni tal-likwidità msemmija fl-Artikoli 6 u 8 tad-Deċiżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825. Jenħtieġ li dawn jinkludu l-kostijiet li jirriżultaw mill-hruġ ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu qasir, iż-żamma ta' xi rikavati fuq bażi temporanja f'kont tal-likwidità sabiex tiġi żgurata l-kapaċità li jsiru l-pagamenti kollha fuq talba u l-ġestjoni tar-rata tal-imghax u riskju finanzjarju ieħor. Jenħtieġ li l-kostijiet imġarrba b'raba ma' riakkwisti u/jew maż-żamma ta' bonds proprji għall-finijiet tal-ġestjoni tal-likwidità jitqiesu wkoll bhala kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità. Jenħtieġ li din id-Deċiżjoni tistabbilixxi bażi għall-kalkolu ta' dawn il-kostijiet ta' likwidità u l-impożizzjoni tagħhom fuq bażi ġusta u ekwa fuq il-benefiċjarji rilevanti kollha tar-rikavati matul is-sena inkwistjoni.
- (23) L-operazzjonijiet ta' ġestjoni tal-likwidità jenħtieġ li jgħinu biex jimminimizzaw il-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità li jistgħu jiġġarrbu meta jinżammu flus kontanti għal finijiet prudenzjali. Ir-redditu fuq l-investment ta' partecipazzjonijiet ta' likwidità, li jirriżulta minn tranżazzjonijiet tas-suq monetarju garantiti jew mhux garantiti, jenħtieġ li jinkludi l-imghax ta' kuljum fir-rigward ta' kull tranżazzjoni u tariffa kummerċjali potenzjali jew agio/disagio. Ir-redditu fuq l-investment ta' dawn l-operazzjonijiet jenħtieġ li jkun is-somma tal-kostijiet tal-hruġ u ż-żamma ta' tali likwidità u kwalunkwe redditu fuq l-investment ta' tali partecipazzjonijiet, jenħtieġ li jiġi attribwit kull tliet xhur għall-iżborzi pendenti fuq bażi pro rata.
- (24) Żborzi oghla mill-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil allokat lill-kompartiment rispettiv tal-programm jew, fejn applikabbli, kompartiment taż-żmien, jew pagamenti tal-imghax, jistgħu jirriżultaw f'defiċit ta' likwidità ta' dak il-kompartiment. Żborzi aktar baxxi mill-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil allokat għall-kompartiment tal-programm rispettiv jew, fejn applikabbli, għall-kompartiment taż-żmien, jew għall-pagamenti ta' tiffdija, jistgħu jirriżultaw f'surplus tal-likwidità. Il-kumpens ta' dawn is-surpluses jew defiċits ta' likwidità huwa rekwiżiti inevitabbli tal-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' finanzjament diversifikata. Jenħtieġ li dawn il-kostijiet ma jiġġarrbux mill-kompartimenti rispettivi, iżda jenħtieġ li jiġu iżolati u ġestiti bhala parti minn spiża generali distinta tal-ġestjoni tal-likwidità. Jenħtieġ li din id-Deċiżjoni tistabbilixxi mekkanizmu biex jiġu separati l-kostijiet li jirriżultaw minn defiċits jew surpluses ta' likwidità sabiex ikunu jistgħu jiġu assorbiti mill-programm ta' finanzjament usa' fil-forma ta' kostijiet tal-ġestjoni ta' likwidità. Jenħtieġ li l-Kummissjoni tuża l-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità biex jiġi bbilancjat kwalunkwe bilanċ ta' flus pożittiv jew negattiv fil-kompartimenti tal-programm tal-benefiċjarju uniku jew fil-kompartimenti taż-żmien multibenefiċjarji għall-ammont totali tal-iżborzi.
- (25) L-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' finanzjament diversifikata teħtieġ l-akkwist ta' kapaċitajiet godda meħtieġa biex jinkiseb l-aktar aċċess vantaġġuż għas-swieq kapitali u biex tiġi żgurata l-manutenzjoni ta' tali infrastruttura b'mod kontinwu u effettiv. Dan jinkludi l-kostijiet meħtieġa biex jinżammu l-kontijiet tal-likwidità, biex tinkiseb il-kapaċità biex isiru rkanti għall-kambjali u l-bonds tal-UE u biex jiġu implimentati kapaċitajiet interni godda għall-ipproċessar tad-*data*. Jenħtieġ li tali kostijiet li jirriżultaw direttament mill-implimentazzjoni tal-operazzjonijiet tat-teħid b'self u ta' żborz jiġu trattati bhala spejjeż generali li jiddistingwu l-kostijiet relatati mal-istabbiliment u l-manutenzjoni tal-infrastruttura tat-teħid b'self u ta' pagament. Jenħtieġ li dawn il-kostijiet jiġu koperti mill-kost tas-servizz għall-ispejjeż generali amministrattivi.
- (26) Il-kost tas-servizz għall-ispejjeż generali amministrattivi jiġbor fih il-kostijiet amministrattivi kollha mġarrba direttament bl-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' finanzjament diversifikata. Dawn il-kostijiet għandhom jiġġarrbu bhala kostijiet tal-istabbiliment, relatati ma' kostijiet ta' darba għall-bini ta' kapaċitajiet operazzjonali jew bhala kostijiet rikorrenti, li huma kostijiet inevitabbli direttament attribwibbli għall-operazzjonijiet ta' teħid b'self u tal-ġestjoni tad-dejn permezz tal-istrateġija ta' finanzjament diversifikata u li jseħhu maż-żmien. Filwaqt li l-kostijiet rikorrenti huma kostijiet annwali regolari ddebitati għall-iżborzi li jseħhu f'sena partikolari, jenħtieġ li l-kostijiet tal-istabbiliment ikunu tariffi ta' darba.
- (27) Il-kostijiet relatati mal-istabbiliment u mal-bini tal-kapaċitajiet ta' dawn l-operazzjonijiet ilhom jiġġarrbu mill-2021 u diġà ġew attribwiti lill-benefiċjarji tal-programmi ta' appoġġ finanzjarju tal-NGEU, permezz ta' spiża generali speċifika għall-istabbiliment. Għaldaqstant, jenħtieġ li l-benefiċjarji ta' programmi ohra ta' assistenza finanzjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 220a tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 ma jgarrbux kostijiet relatati

ma' dan il-bini ta' kapaċitajiet preċedenti iżda nefqa futura relatata mal-manutenzjoni ta' din l-infrastruttura jew l-iżvilupp ulterjuri tagħha. Is-sehem tal-kostijiet amministrattivi tal-programmi ta' assistenza finanzjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 220a tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046, għajr l-NGEU, jenhtieg li jiġi ddeterminat mis-sehem tal-programm fir-rikavati miġbura permezz tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata matul is-sena li fiha jkun għarrbu l-kostijiet amministrattivi rilevanti.

- (28) Jenhtieg li l-kostijiet amministrattivi inklużi fil-kost tas-servizz għall-ispejjeż generali amministrattivi jkun limitati għal lista magħluqa ta' kostijiet eliġibbli, li huma relatati direttament mal-istrategija ta' finanzjament diversifikata. It-tariffi kuntrattwali għar-reklutaġġ ta' konsulenti esterni huma parti mil-lista ta' nefqa amministrattiva eliġibbli wara ftehimiet milhuqa fil-kuntest tal-Baġit Annwali għall-2023. L-estensjoni tal-lista ta' nefqiet amministrattivi eliġibbli giet ikkomunikata lill-awtoritajiet tal-Istati Membri qabel l-adozzjoni ta' din id-Deciżjoni. Il-kost aggregat tas-servizz għall-ispejjeż generali amministrattivi jirrapprezenta sehem limitat hafna tal-kostijiet aggregati mill-operazzjonijiet tal-istrategija finanzjarja diversifikata.
- (29) Il-proċess ta' fatturazzjoni *ex post* huwa mfassal biex jiżgura li l-kostijiet jiġu rkuprati fis-sena ta' wara u sal-mument li l-kostijiet ma jibqgħux jiġu ġġenerati minn operazzjonijiet ta' tehid b'self, ta' ġestjoni tad-dejn u ta' pagament skont l-istrategija ta' finanzjament diversifikata.
- (30) B'mod eċċezzjonali, l-Unjoni tista' għarrab il-kost tal-imghaxijiet u l-kostijiet amministrattivi relatati mat-tehid u t-tehid b'self, bħal fil-każ tas-self ta' assistenza finanzjarja lill-Ukrajna mogħti skont ir-Regolament (UE) 2022/2463, u r-Regolament (UE) 2024/792 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (*). Skont ir-Regolament (UE) 2022/2463, ir-rizorsi meħtieġa għandhom jiġu pprovduti permezz ta' kontribuzzjonijiet mill-Istati Membri f'konformità mal-Artikolu 5(1) ta' dak ir-Regolament, sa fejn dawk il-kostijiet ma jkunux koperti permezz ta' mezzi oħra. F'każ bħal dan, jenhtieg li l-fatturazzjoni tal-kostijiet tiġi allinjata mal-fatturazzjoni tal-kostijiet fir-rigward tal-iżborżi bhala dħul assenjat estern skont l-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) 2020/2094 u tiġi raggrupjata kull trimestru.
- (31) Jenhtieg li l-Kummissjoni toħroġ avviz ta' konferma dwar kull zborż, inkluż appoġġ mhux ripagabbli fis-sens tal-Artikolu 2(2), il-punti (a) u (c), tar-Regolament (UE) 2020/2094, appoġġ ripagabbli lill-Istati Membri fis-sens tal-Artikolu 2(2), il-punt (b), tar-Regolament (UE) 2020/2094, u selfiet lil Stat Membru jew pajjiż terz permezz ta' programmi għall-assistenza finanzjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 220a tar-Regolament Finanzjarju (UE, Euratom) 2018/1046.
- (32) Jenhtieg li s-self taht l-istrategija ta' finanzjament diversifikata jiġi implimentat fuq termini finanzjarji armonizzati (profil ta' maturità u ripagament) għal kull zborż li jappartjeni għall-istess programm ta' assistenza, soġġett għall-kompatibbiltà tiegħu mal-istrategija ta' finanzjament diversifikata. Għal appoġġ mhux ripagabbli, jenhtieg li l-avviz ta' konferma jkun l-element ta' sostenn ewlieni li jiddetermina dawn it-termini finanzjarji għall-baġit generali tal-Unjoni. L-avviz ta' konferma għandu jiddetermina t-talba dwar il-kostijiet abbażi tat-termini finanzjarji tagħha. Jenhtieg li dawn it-termini jinkludu d-data tal-iżborż, l-ammont tal-appoġġ finanzjarju, id-data tal-kost tal-pagamenti ta' finanzjament u d-data tal-maturità. L-avviz ta' konferma jikkostitwixxi l-bażi essenzjali li fuqha huwa bbażat l-ippjanar baġitarju, iċ-ċirkwiti finanzjarji u l-kontabbiltà għal appoġġ mhux ripagabbli tal-UE.
- (33) Jenhtieg li l-ftehimiet ta' self jirreferu għal din id-Deciżjoni bhala l-metodu għall-kalkolu u l-impożizzjoni tal-ispejjeż tas-self.
- (34) Jenhtieg li din id-Deciżjoni tapplika għat-tranzazzjonijiet ta' tehid b'self u l-iżborżi kollha permezz tal-programm NGEU, inklużi dawk li sehew qabel id-dhul fis-seh tagħha.
- (35) Minhabba l-htieġa urġenti li tiġi pprovduta assistenza finanzjarja lill-Ukrajna f'Lulju 2024, fost prijoritajiet ta' politika oħra, taht il-Facilità tal-Ukrajna bl-aktar mod adegwat u vantaġġuż, jenhtieg li din id-deciżjoni tidhol fis-seh b'urġenza.

(*) Ir-Regolament (UE) 2024/792 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-29 ta' Frar 2024 li jstabbilixxi l-Facilità għall-Ukrajna (ĠU L, 2024/792, 29.2.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/792/oj>).

ADOTTA DIN ID-DEĊIŻJONI:

KAPITOLU 1

Suġġett, definizzjonijiet u regoli ġenerali

Artikolu 1

Suġġett, kamp ta' applikazzjoni u prinċipju regolatorju

1. Din id-Deciżjoni tistabbilixxi metodoloġija unika u unifikata biex jiġu allokati l-kostijiet imġarrba b'riżultat tal-operazzjonijiet ta' tehid b'self u tal-immaniġġar tad-dejn imwettqa permezz ta' programmi ta' assistenza finanzjarja fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 220a tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 u ta' appoġġ mhux ripagabbli skont l-Artikolu 5(1) tad-Deciżjoni (UE, Euratom) 2020/2053 ("il-programmi CAM").
2. L-implimentazzjoni tal-metodoloġija għall-allokazzjoni tal-kostijiet għandha tkun iggwidata mill-prinċipji tal-gustizzja u tat-trattament ugwali, billi jiġi żgurat li l-kostijiet jinfirxu abbażi tas-sehem relattiv tal-appoġġ riċevut.

Artikolu 2

Definizzjonijiet

Għall-iskopijiet ta' din id-Deciżjoni, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) "benefiċjarju" tfisser Stat Membru jew pajjiż terz li huwa parti ta' ftehim ta' self permezz ta' programm CAM, jew il-baġit ġenerali tal-Unjoni għal appoġġ mhux ripagabbli skont l-Artikolu 5(1) tad-Deciżjoni (UE, Euratom) 2020/2053;
- (2) "żborż" tfisser it-trasferiment ta' rikavati miksuba permezz ta' operazzjonijiet ta' tehid b'self u tal-ġestjoni tad-dejn biex jiġi ffinanzjat appoġġ ripagabbli jew mhux ripagabbli lil benefiċjarju;
- (3) "strumenti ta' finanzjament" tfisser bonds, noti, karta kummerċjali, kambjali tal-UE jew kwalunkwe tranżazzjoni finanzjarja xierqa ohra ta' terminu qasir u/jew twil permezz tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata;
- (4) "perjodu tal-imghax" tfisser perjodu ta' tmax-il (12) xahar, jew perjodu iehor bħal dan li jista' jiġi speċifikat fl-avviż ta' konferma, li jibda mid-data tal-iżborż jew mid-data preċedenti tal-pagament tal-imghax;
- (5) "ġestjoni tal-likwidità" tfisser il-ġestjoni tal-flussi tal-flus relatati mal-istrumenti ta' finanzjament u l-iżborżi;
- (6) "ftehim ta' self" tfisser ftehim dwar appoġġ fil-forma ta' self bejn l-Unjoni Ewropea rrapprezentata mill-Kummissjoni u benefiċjarju taht programm CAM;
- (7) "operazzjonijiet ta' tehid b'self" tfisser operazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 2(1) tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
- (8) "operazzjonijiet tal-ġestjoni tad-dejn" tfisser operazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 2(2) tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
- (9) "operazzjonijiet tal-ġestjoni tal-likwidità" tfisser operazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 2(3) tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
- (10) "finanzjament ta' terminu qasir" tfisser finanzjament imsemmi fl-Artikolu 2(16) tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
- (11) "finanzjament ta' terminu twil" tfisser finanzjament imsemmi fl-Artikolu 2(10) tad-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
- (12) "programm b'benefiċjarju uniku" tfisser programm CAM li l-att bażiku tiegħu jippermetti l-iżborż ta' self jew għotjiet lil benefiċjarju wiehed;

- (13) “programm multibenefiċjarju” tfisser programm CAM li l-att bażiku tiegħu jippermetti l-iżborż ta’ self jew ghotjiet lil aktar minn benefiċjarju wiehed;
- (14) “Programm NGEU” jew “NGEU” tfisser kwalunkwe programm ifffinanzjat skont l-Artikolu 2(2) tar-Regolament (UE) 2020/2094, dment li jimplimenta l-miżuri msemmija fl-Artikolu 1(2) ta’ dak ir-Regolament;
- (15) “Self mill-Facilità għall-Irkupru u r-Reziljenza” (“self mill-RRF”) tfisser appoġġ fil-forma ta’ self skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) 2021/241 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁰⁾;
- (16) “Facilità għall-Ukrajna” tfisser il-facilità stabbilita bir-Regolament (UE) 2024/792 biex tipprovdi appoġġ lill-Ukrajna għall-perjodu mill-2024 sal-2027.
- (17) “AMF +” tfisser l-istrument stabbilit bir-Regolament (UE) 2022/2463 għall-għoti ta’ appoġġ lill-Ukrajna għall-2023.

Artikolu 3

Tipi ta’ kostijiet

Għandhom jiġu stabbiliti l-kategoriji ta’ kostijiet li ġejjin:

- (a) il-kost tal-finanzjament;
- (b) il-kost tal-ġestjoni tal-likwidità;
- (c) il-kost tas-servizz għall-ispejjeż generali amministrattivi.

KAPITOLU 2

Kost tal-finanzjament u kost tal-ġestjoni tal-likwidità

Taqsimi 1

Kompartimenti

Artikolu 4

Kostituzzjoni tal-kompartimenti tal-programm u tal-kompartimenti taż-żmien

1. Kompartiment tal-programm għandu jkopri programm wiehed tal-CAM. Dan għandu jiġi stabbilit wara d-dhul fis-seħh ta’ kull programm CAM.
2. Kull kompartiment tal-programm għal programm multibenefiċjarju għandu jinkludi wkoll kompartimenti taż-żmien. Perjodu ta’ żmien għandu jkopri s-semestru li jibda fl-1 ta’ Jannar jew fl-1 ta’ Lulju. Meta programm ġdid CAM jidhol fis-seħh, l-ewwel perjodu ta’ żmien għandu jaqa’ fis-semestru li fih isir l-ewwel żborż u għandu jintemm fit-30 ta’ Gunju jew fil-31 ta’ Diċembru. Għal kwalunkwe kompartiment tal-programm, kompartiment tal-żmien wiehed biss għandu jkun attiv, fi kwalunkwe hin, bl-eċċezzjoni tad-deroga skont l-Artikolu 5(6) ta’ din id-Deciżjoni.
3. Kwalunkwe perjodu ta’ żmien għandu jibqa’ attiv sakemm l-ammont tal-iżborżi tal-assistenza finanzjarja jilhaq l-ammont ta’ strumenti ta’ finanzjament ta’ terminu twil korrispondenti allokatati lillu.
4. Il-kompartimenti tal-programm għal programmi b’benefiċjarju uniku ma għandhomx jinkludu kompartimenti tal-żmien.
5. Il-kompartimenti tal-programm għandhom jibqgħu attivi sakemm l-ammont globali tal-iżborżi tal-assistenza finanzjarja jilhaq l-ammont globali tal-istrumenti korrispondenti ta’ finanzjament ta’ terminu twil allokatati lillu.

⁽¹⁰⁾ Ir-Regolament (UE) 2021/241 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta’ Frar 2021 li jistabbilixxi l-Facilità għall-Irkupru u r-Reziljenza (ĠU L 57, 18.2.2021, p. 17, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/241/oj>).

Artikolu 5

Allokazzjoni ta' strumenti ta' finanzjament u zborzi lill-kompartimenti tal-programmi u lill-kompartimenti ta' zmien

1. L-izborzi taht programm CAM partikolari, u l-istrumenti ta' finanzjament relatati allokati lilu, ghandhom jigu attribwiti lill-kompartiment tal-programm stabbilit ghal dak il-programm CAM. L-izborzi taht programm multibeneficjarju partikolari, u l-istrumenti ta' finanzjament relatati, ghandhom jigu attribwiti ghall-kompartiment taz-zmien li jkun attiv fil-mument li fih isir l-izborz.
2. Zborz ghandu jibqa' attribwit ghall-istess kompartiment tal-programm jew perjodu ta' zmien fir-rigward ta' kwalunkwe ammont pendenti li jkun ghad irid jithallas lura.
3. L-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil, ghajr dawk imsemmija fil-paragrafu 7, ghandhom jigu attribwiti ghall-kompartimenti tal-programm u, jekk applikabbli, ghall-kompartimenti taz-zmien li jkunu attivi fil-mument tal-konkluzjoni tal-operazzjoni ta' tehid b'self li ggenerathom.
4. Madanakollu, l-istrumenti ta' finanzjament iggenerati bil-hsieb li jigi ffinanzjat zborz fil-kompartiment taz-zmien sussegwenti jistghu jigu attribwiti lil dak il-kompartiment taz-zmien.
5. Meta l-ammont ta' zborzi fi tmiem is-semestru ta' kompartiment taz-zmien jaqbez l-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil, l-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil iggenerati mill-operazzjonijiet ta' tehid b'self wara tmiem is-semestru tal-kompartiment taz-zmien ghandhom jigu attribwiti ghal dak il-perjodu ta' zmien sakemm l-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil jilhaq l-ammont ta' zborzi ta' dak il-perjodu ta' zmien.
6. L-attribuzzjoni ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil ghal kompartiment tal-programm jew kompartiment taz-zmien ghandha sseh fil-mument li fih titwettag it-tranzazzjoni filwaqt li tigi zgurata kisba ekwa tal-miri ta' maturita medja differenti ghal kull programm CAM bl-ahjar mod matul il-perjodu ta' finanzjament attwali u jitqiesu l-fatturi li ggejin:
 - (a) l-ammonti aggregati u l-mira ta' maturita medja ppjanati skont l-istrategija ta' finanzjament diversifikata, kif stabbilit fid-decizjonijiet adottati skont l-Artikolu 4 tad-Decizjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825;
 - (b) kwalunkwe rekvizit li jirrizulta mill-atti baziċi sottostanti, u b'mod partikolari, il-limiti massimi medji tal-maturita ta' kull programm CAM u l-ammont massimu ta' obligazzjonijiet li l-bagit generali tal-Unjoni jkun f'pozizzjoni li jimpenja ruhu ghalihom fsena partikolari taht dak il-programm CAM;
 - (c) il-maturitajiet tas-self stabbiliti fil-ftehimiet ta' self konkluzi bejn l-Unjoni rrapprezentata mill-Kummissjoni u l-beneficjarju;
 - (d) kwalunkwe aggnament materjali ghall-ippjanar tal-finanzjament jew tal-izborz, li jinsab f'decizjoni skont l-Artikolu 4 tad-Decizjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2023/2825.
7. Kwalunkwe strument ta' finanzjament ta' terminu twil ghandu jibqa' parzjalment jew kompletament attribwit ghall-istess kompartiment tal-programm jew kompartiment taz-zmien fir-rigward ta' kwalunkwe ammont pendenti li jkun ghad irid jithallas lura.
8. B'deroga mill-paragrafu 1, meta l-ammont nozzjonali ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil attribwit ghal kompartiment taz-zmien precedenti tal-istess kompartiment tal-programm jaqbez l-ammont ta' zborzi attribwiti lil dak il-kompartiment f'konformita ma' dak il-paragrafu, l-izborzi ghandhom ikomplu jigu allokati ghal dak il-kompartiment taz-zmien, li ghalhekk se jibqa' attiv, sakemm l-ammont tal-izborzi maghmula jilhaq l-ammont ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu twil.
9. L-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil li jissostitwixxu l-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu twil li jimmaturow ghandhom jigu attribwiti lill-istess kompartiment tal-programm jew kompartiment taz-zmien. L-Artikolu 7 ghandu japplika fil-każ ta' diskrepanza bejn id-data tal-maturita tal-istrument ta' maturita ta' terminu twil u d-data tat-tehid b'self tal-istrument ta' terminu twil li tissostitwiha.

*Artikolu 6***Kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità**

1. Il-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità għandu jopera sakemm isir ripagament shiħ tal-operazzjonijiet tat-tehid b'self awtorizzati fil-programmi CAM.
2. L-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu qasir, l-operazzjonijiet tal-ġestjoni tal-likwidità u tad-dejn u l-kostijiet li jirriżultaw minnhom għandhom jiġu attribwiti lill-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità.

*Artikolu 7***Livellar tal-bilanċi tal-likwidità**

1. Il-livell ta' parteċipazzjonijiet ta' likwidità fi kwalunkwe kompartiment tal-programm u kompartiment taż-żmien għandu jiġi kkalkulat fuq bażi ta' kuljum bhala d-differenza bejn l-influssi u l-flussi ta' hrug, kif stabbilit fil-pass 3 tal-punt 1 tal-Anness.
2. Kwalunkwe ammont pożittiv imsemmi fil-paragrafu 1 ("surplus tal-likwidità") għandu jkun kuljum allokat mill-kompartiment tal-programm jew mill-kompartiment taż-żmien rispettiv lill-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, kif stabbilit fil-pass 4 tal-punt 1 tal-Anness, bil-kost tal-finanzjament tal-kompartiment jew tal-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien rilevanti f'dak il-jum.
3. Kwalunkwe ammont li jikkorrispondi għall-ammont negattiv imsemmi fil-paragrafu 1 ("defiċit ta' likwidità") għandu jittiehed mill-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità kuljum u jiġi attribwit lill-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien rispettiv, kif stabbilit fil-pass 6 tal-punt 1 tal-Anness, bil-kost tal-finanzjament tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, inklużi t-trasferimenti kollha stabbiliti fil-paragrafu 2 f'dak il-jum.

*Taqsim 2***Kalkolu tal-kostijiet tal-finanzjament u tal-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità***Artikolu 8***Kalkolu tal-kost tal-finanzjament ta' kompartimenti tal-programm u kompartimenti taż-żmien**

1. Il-kost tal-finanzjament tal-kompartimenti tal-programm u tal-kompartimenti taż-żmien kollha għandhom jiġu kkalkulati kuljum.
2. Il-kost tal-finanzjament ta' strument ta' finanzjament għandu jinkludi l-imghax ta' kuljum fir-rigward ta' kull strument ta' finanzjament u agio/disagio potenzjali bbażat fuq il-prezz ta' hrug kumplessiv.
3. Il-kost tal-finanzjament ta' kuljum ta' kompartiment ta' programm jew ta' kompartiment taż-żmien għandu jinkludi l-kost tal-finanzjament ta' kuljum tal-istrumenti ta' finanzjament attribwit għall-dak il-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien wara r-riżultati tal-applikazzjoni tal-Artikolu 7(2) u (3).

*Artikolu 9***Kalkolu tal-kost tal-ġestjoni tal-likwidità**

1. Il-kost tal-ġestjoni tal-likwidità għandu jkun it-total tal-kost tar-riport fil-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, kif stabbilit fil-punt 2 tal-Anness.
2. Il-kost tar-riport għandu jkun id-differenza bejn l-imghax akkumulat permezz tal-istrumenti ta' finanzjament rilevanti tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, il-kostijiet u r-redditi li jirriżultaw mil-livellar ta' kwalunkwe surplus tal-likwidità jew defiċits ta' likwidità msemmija fl-Artikolu 7(2) u (3), u r-redditu fuq l-investment iġġenerat mill-partecipazzjonijiet.
3. Ir-redditu fuq l-investment ta' partecipazzjonijiet ta' likwidità għandu jinkludi kwalunkwe kost relatat tal-investment.

4. Il-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità għandhom jiġu kkalkulati kuljum.

Artikolu 10

Allokazzjoni tal-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità

1. Il-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità għandhom jiġu kkalkulati bħala t-total tal-kostijiet ta' kuljum tal-ġestjoni tal-likwidità matul trimestru. Dawn il-kostijiet għandhom jiġu attribwiti lil kull żborż fuq bażi prorata tas-sehem relattiv tal-iżborż għall-ammonti pendenti totali ta' żborżi fi tmiem it-trimestru.

Artikolu 11

Attribuzzjoni tal-kost tal-finanzjament għal żborż

1. L-iżborżi tal-istess kompartment tal-programm jew kompartment taż-żmien għandhom iġorru l-istess kost ta' finanzjament medju ta' kuljum sakemm isir ir-ripagament tagħhom.
2. Għal kull żborż pendenti, il-kost ta' kuljum ta' finanzjament għandu jiġi kkalkolat billi l-kost totali tal-finanzjament tal-kompartiment tal-programm jew tal-kompartiment taż-żmien wara l-applikazzjoni tal-Artikolu 7(2) u (3) jiġi mmultiplikat bl-ammont tal-iżborż diviż bl-ammonti pendenti totali tal-iżborżi tal-kompartiment tal-programm li għalih jiġi attribwit l-iżborż.

KAPITOLU 3

Kost tas-servizz għall-ispejjeż ġenerali amministrattivi

Artikolu 12

Kost tas-servizz għall-ispejjeż ġenerali amministrattivi

Il-kost tas-servizz għall-ispejjeż ġenerali amministrattivi għandu jinkludi l-kostijiet amministrattivi rikorrenti għall-benefiċjarji. Dan għandu jinkludi l-kostijiet tal-istabbiliment għas-self mill-RRF, fil-limiti indikati fl-Artikolu 14 u fl-Artikolu 21(5). L-ispiża tas-servizz għall-ispejjeż amministrattivi għandha tiġi kkalkulata f'konformità mal-punt 3 tal-Anness.

Artikolu 13

Kostijiet amministrattivi rikorrenti

1. Il-kostijiet amministrattivi rikorrenti għandhom jinkludu kwalunkwe kost imġarrab mill-Kummissjoni fl-eżekuzzjoni tal-operazzjonijiet ta' tehid b'self u tal-ġestjoni tad-dejn, li jinkludu t-tipi li ġejjin: tariffi legali bħal daww imġarrba għal pariri u opinjonijiet ġuridiċi, tariffi tal-ġestjoni tad-dejn u tal-likwidità, kostijiet tal-ġestjoni tal-kontijiet u tal-ġestjoni tal-pagamenti, kostijiet għall-awditjar estern, tariffi tal-manutenzjoni tal-pjattaforma tal-irkant, tariffi tal-aġenzija tal-klassifikazzjoni, l-ejenkar, it-taxxi, it-tariffi tar-registrazzjoni, tal-pubblikazzjoni u ta' saldu, it-teknoloġija tal-informazzjoni, ir-riċerka relatata mas-suq, it-tariffi ta' konsulenza u spejjeż oħra tar-relazzjonijiet mal-investituri u l-ghodod ta' ġestjoni kif ukoll it-tariffi tal-aġenti kuntrattwali u tat-tahrig relatati mal-implimentazzjoni tal-istrategija ta' finanzjament diversifikata.
2. Sa fejn dawn il-kostijiet ikunu komuni għall-operazzjonijiet ta' tehid b'self implimentati għal programmi oħra ta' assistenza finanzjarja, il-kostijiet inkluzi fil-kalkolu għandhom jiġu kkalkulati abbażi tas-sehem prorata attribwit għall-operazzjonijiet ta' tehid b'self u tal-ġestjoni tad-dejn assenjati lil dak il-programm CAM fis-sena kalendarja rilevanti.
3. Il-kostijiet amministrattivi rikorrenti għandhom jiġu kkalkulati għal kull żborż riċevut permezz ta' kull ftehim dwar self fuq bażi prorata tal-iżborż għall-ammonti totali ta' żborżi pendenti magħmula taht il-programmi CAM differenti fi tmiem is-sena kalendarja.

*Artikolu 14***Kostijiet tal-istabiliment għas-self mill-RRF**

1. Il-kostijiet tal-istabiliment għas-self mill-RRF għandhom jinkludu kwalunkwe kost imġarrab mill-Kummissjoni fil-bini tal-kapaċità għat-tweġiq ta' operazzjonijiet ta' teħid b'self, tal-ġestjoni tad-dejn u tal-ġestjoni tal-pagamenti tal-NGEU. Dawn jinkludu kostijiet relatati mal-istabiliment tal-kontijiet tal-NGEU, l-istabiliment ta' pjattaforma tal-irkant, għodda tal-ġestjoni tal-investituri, kostijiet oħra tat-teknoloġija tal-informazzjoni u tariffi ta' riċerka u konsulenza relatati mas-suq.
2. L-Istati Membri li jiffirmaw ftehimiet dwar self mill-RRF għandhom iġarrbu 48 % tal-kostijiet tal-istabiliment totali.
3. Fl-2021, fl-2022 u fl-2023, l-Istati Membri għandhom iħallsu l-kostijiet tal-istabiliment imsemmija fil-paragrafu 1 fuq bażi prorata tal-ammont tas-self skont il-ftehim dwar self mill-RRF iffirmit għall-ammont totali ta' selfiet skont il-ftehimiet dwar self mill-RRF kollha ffirmati, kif stabbilit fil-punt 3(2)(i) u (ii) tal-Anness.
4. Sat-30 ta' Ġunju 2024, kwalunkwe kost tal-istabiliment mhux allokat lill-Istati Membri li jiffirmaw ftehimiet ta'self mill-RRF għandu jiġi allokat fuq bażi prorata għall-ammont ta' self iffirmit skont kull ftehim ta' self mill-RRF għall-ammonti totali ta' selfiet skont il-ftehimiet ta' self mill-RRF kollha ffirmati sal-31 ta' Diċembru 2023, kif stabbilit fil-punt 3(2)(iii) tal-Anness.
5. L-ebda kost tal-istabiliment addizzjonali għall-operazzjonijiet ta' teħid b'self ma għandu jkun dovut wara tmiem is-sena 2023 jew allokat għall-programmi CAM, sakemm dawn ma jaqgħux fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 5(1) tad-Deċiżjoni (UE, Euratom) 2020/2053.

*KAPITOLU 4***Fatturazzjoni***Artikolu 15***Avviż ta' konferma**

1. Fir-rigward ta' kull zborż, għandu jiġi stabbilit avviż ta' konferma li jkun fih it-termini li jwasslu għat-talba dwar il-kostijiet mill-Kummissjoni.
2. L-avviż ta' konferma għandu jiddetermina t-termini għall-kost tal-finanzjament tal-pagament u r-ripagament tal-kapital li għandhom jithallsu lura mill-baġit generali tal-Unjoni skont l-Artikolu 5(1), l-ewwel subparagrafu, tad-Deċiżjoni (UE, Euratom) 2020/2053 għal appoġġ mhux ripagabbli u mill-benefiċjarji ta' ftehimiet ta' self.
3. L-avviż tal-ftuħ ta' konferma għandu jinkludi l-elementi li ġejjin:
 - (a) l-ammont tal-iżborż,
 - (b) id-data ta' maturità,
 - (c) l-iskeda ta' ripagament,
 - (d) l-attribuzzjoni tal-iżborż għal kompartment taż-żmien,
 - (e) perjodu tal-imgħax li jindika d-data tal-pagament.
4. L-avviż ta' konferma għas-self għandu jinkludi wkoll kwalunkwe element addizzjonali indikat fil-ftehimiet ta' self.

*Artikolu 16***Fatturazzjoni tal-kostijiet ta' finanzjament**

1. Il-kost ta' finanzjament għandu jiġi kkalkulat b'rabta ma' kull zborż fi tmiem il-perjodu tal-imghax iddeterminat fl-avviz ta' konferma.
2. Il-fatturazzjoni għandha ssir fi tmiem il-perjodu tal-imghax stabbilit fl-avviz ta' konferma. Fir-rigward tal-iżborżi fejn il-baġit ġenerali tal-Unjoni jkun responsabbli għall-kostijiet tagħhom jew għat-tifdija tal-kapital, bħall-iżborżi rreġistrati bħala dħul assenjat estern skont l-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) 2020/2094 u l-istrument tal-AMF +, meta l-Ukrajna titlob sussidjar tal-kostijiet relatati, u għall-iżborżi ta' self taht il-Facilità tal-Ukrajna, il-fatturi jistgħu jiġu raggruppati kull trimestru jew f'fattura annwali li tkopri erba' trimestri tas-sena.

*Artikolu 17***Fatturazzjoni tal-kost tal-ġestjoni tal-likwidità**

Il-kost tal-ġestjoni tal-likwidità għandu jiġi fatturat fil-bidu ta' kull sena kalendarja għall-kost imġarrab matul is-sena kalendarja preċedenti.

*Artikolu 18***Fatturazzjoni tal-kost tas-servizz għall-ispejjeż ġenerali amministrattivi**

1. Il-benefiċjarji tas-selfiet għandhom jiġu fatturati fil-bidu ta' kull sena kalendarja għall-kost tas-servizz għall-ispejjeż ġenerali amministrattivi mġarrba matul is-sena kalendarja preċedenti.
2. Il-pagamenti mill-benefiċjarji għall-kostijiet tas-servizz għandhom jikkostitwixxu dħul assenjat intern fis-sens tal-Artikolu 21(3), il-punt (a), tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046.

*Artikolu 19***Thassir**

1. Id-Deciżjoni ta' Implimentazzjoni (UE, Euratom) 2022/2545 hija b'dan imhassra.
2. Ir-referenzi għad-Deciżjoni mhassra għandhom jinftiehem bħala referenzi għal din id-Deciżjoni u għandhom jinqraw skont it-tabella ta' korrelazzjoni fl-Anness II.

*Artikolu 20***Dispożizzjonijiet tranzitorji u finali**

1. B'din id-Deciżjoni huwa stabbilit kompartment tal-legat tal-programm b'kompartmenti taż-żmien. Kompartment tal-legat tal-programm bħal dan għandu jkun kostitwit mill-iżborżi kollha attribwiti lill-kompartmenti taż-żmien qabel id-dħul fis-seħh ta' din id-Deciżjoni, u l-istrumenti ta' finanzjament relatati allokati lilhom, skont l-NGEU, ir-Regolament (UE) 2022/2463, u kwalunkwe programm CAM ieħor fis-seħh qabel id-19 ta' Lulju 2024.
2. L-iżborżi taht l-NGEU magħmula mid-19 ta' Lulju 2024, u l-istrumenti ta' finanzjament relatati, għandhom jiġu attribwiti lill-kompartment tal-legat tal-programm u lill-kompartmenti taż-żmien rispettivi li fi h.
3. L-ewwel perjodu ta' żmien tal-kompartment tal-legat tal-programm għandu jibqa' b'perjodu ta' kostituzzjoni ta' 7 xhur, mill-1 ta' Gunju 2021 sal-31 ta' Diċembru 2021. Minghajr preġudizzju għall-Artikolu 4(1), għandhom jiġu stabbiliti kompartmenti ta' programmi godda għall-programmi CAM li l-att bażiku tagħhom dahal fis-seħh fil-perjodu mill-1 ta' Jannar 2024 sad-19 ta' Lulju 2024.

4. Minghajr preġudizzju għall-paragrafu 1, l-iżborzi skont dawk il-programmi CAM magħmula mid-19 ta' Lulju 2024, u l-istrumenti ta' finanzjament allokati lilhom, għandhom jiġu attribwiti lill-kompartiment tal-programm il-ġdid rispettiv u lill-kompartimenti taż-żmien, kif xieraq.
5. Minghajr preġudizzju għall-Artikolu 14, il-kostijiet tal-istabbiliment għas-self mill-RRF għandhom jibqgħu dovuti mill-benefiċjarji rilevanti.

Artikolu 21

Dhul fis-seħh

Din id-Deciżjoni għandha tidhol fis-seħh l-ghada tal-jum tal-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Magħmul fi Brussell, it-12 ta' Lulju 2024.

Għall-Kummissjoni
Il-President
Ursula VON DER LEYEN

ANNEX I

Għall-fini tal-formuli stabbiliti f'dan l-Anness, "C" tindika b'mod indifferenti il-kompartiment tal-programm jew il-kompartiment taż-żmien, peress li l-kostijiet attribwiti lil wieħed jew l-ieħor isegwu l-istess metodologija ta' livellar.

1. Kalkolu tal-kost tal-finanzjament

Il-kost tal-finanzjament għandu jiġi kkalkulat skont il-passi li ġejjin:

Pass Nru 1: Kalkolu tal-kostijiet totali ta' kuljum ta' strument ta' finanzjament individwali f'kompartiment tal-programm jew f'kompartimenti taż-żmien jew fil-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità

Id-dovuti ta' kuljum għandhom jiġu kkalkulati:

$$ACC_{ta' kuljum} = (nozzjonali : 100) * kupon * (1 : jiem fis - sena)$$

Is-snin biżestili għandhom jiġu integrati fil-kalkolu tad-dovuti ta' kuljum għal kull strument individwali ta' finanzjament fit-tul kif ġej:

$$ACC_{ta' kuljum sena biżestili} = (nozzjonali : 100) * kupon * (1 : 366 jum.)$$

$$ACC_{ta' kuljum mhux sena biżestili} = (nozzjonali : 100) * kupon * (1 : 365 jum.) : (jiem fis - sena)$$

Fil-każ ta' bonds tap, jiġifieri zieda fil-volum ta' hruġ passat, l-ewwel kupon jista' jiġi kkalkolat bħala kupon qasir jew twil, li jibda mid-data tas-saldu tat-tap sad-data tal-kupon li jmiss. Jenhtieg li l-pagamenti tal-kupuni jiġu kkalkulati kif ġej, sakemm ma jkunx miftiehem mod ieħor mal-investituri:

L-ewwel nett, billi jiġi kkalkulat l-imghax dovut li jibda mid-data tal-pagament tal-kupon preċedenti, għal kull strument individwali ta' finanzjament fit-tul, dan l-imghax dovut għandu jiġi kkalkulat kif ġej:

$$ACC_{kupon tap} = ACC_{ta' kuljum sena biżestili} \text{ or } ACC_{ta' kuljum sena mhux biżestili}$$

$$* (jiem mid - data tal - hruġ originali jew mill - ahħar data ta' pagament tal - kupon sad - data tas - saldu tat - tap)$$

Jenhtieg li għal kupuni qosra u twal, il-pagamenti jiġu kkalkulati kif ġej:

$$Kupon_{tap} = ACC_{ta' kuljum sena biżestili} \text{ or } ACC_{ta' kuljum sena mhux biżestili}$$

$$* (jiem mid - data tas - saldu tat - tap sad - data tal - kupon li jmiss) + ACC_{kupon tap}$$

L-imghax dovut riċevut mill-investituri mal-hruġ temporanjament iżid il-partecipazzjonijiet ta' likwidità sakemm jiġu kompensati bl-ewwel pagament tal-kupon. L-imghax dovut huwa rifless fil-kalkoli tal-kostijiet permezz tal-kompartiment tal-likwidità, madankollu mhux parti mid-dovuti ta' kuljum marbuta mal-istrumenti ta' finanzjament u mal-kompartiment tal-programm jew mal-kompartiment taż-żmien rilevanti tiegħu. Il-kostijiet kollha jew ir-redditu mill-operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn imgarrba mill-Kummissjoni jiġu ttrasferiti lill-benefiċjarji skont din il-metodologija.

Is-somma tad-dovuti ta' kuljum li jimplementaw il-metodu ta' hawn fuq għal kull strument ta' finanzjament individwali għandha tkun ugwali għas-somma tad-dovuti ta' kuljum matul il-perjodu kollu tad-dovuti tiegħu, kif ġej:

$$ACC_{totali} = (\text{nozzjonali} : 100) * \text{kupon} * (1 : \text{jiem mid} - \text{data tal} - \text{bidu sad} - \text{data tal} - \text{maturità})$$

Għal kull strument ta' finanzjament, l-agio/id-disagio għandhom jitqassmu b'mod lineari tul hajjet l-istrument:

$$\text{agio/disagio}_{ta' kuljum} = (100 - \text{prezz tal-hruġ}) : (\text{data tal-maturità} - \text{data tal-hruġ})$$

meta l-prezz tal-hruġ = Prezz li jinkludi kollox (inklużi t-tariffi bankarji)

Għal kull tranżazzjoni tal-ġestjoni tad-dejn u/jew tal-likwidità, is-somma tad-dovuti ta' kuljum li jimplementaw il-metodu għal kull strument ta' finanzjament jew investment individwali għandha tiġi kkalkulata kif ġej:

$$ACC_{total} = (\text{nozzjonali} : 100) * \text{rata tal} - \text{imgħax} * (1 : \text{jiem mid} - \text{data tal} - \text{bidu sad} - \text{data tal} - \text{maturità})$$

Għal kull strument tal-ġestjoni tad-dejn u tal-likwidità, it-tariffi tat-tranżazzjonijiet għandhom jitqassmu b'mod lineari tul hajjet l-istrument:

$$\text{tariffi tat-tranżazzjonijiet}_{ta' kuljum} = \text{tariffi} : (\text{data ta' maturità} - \text{data tal-hruġ})$$

Għal kull strument ta' finanzjament, il-kostijiet totali ta' kuljum għandhom jiġu kkalkulati:

$$CoF_{ta' kuljum \text{ għal kull strument}} = ACC_{ta' kuljum} + \text{agio/disagio}_{ta' kuljum}$$

*L- $ACC_{ta' kuljum}$ se jqis id-dovuti ta' sena biżestili jew sena mhux biżestili kif deskritt fil-Pass 1.

Pass 2: Kalkolu tal-kostijiet totali aggregati ta' kuljum tal-finanzjament

Għal kull kompartment tal-programm jew kompartment taż-żmien, il-kostijiet totali ta' kuljum għall-kompartiment tal-programm jew kompartment taż-żmien qabel il-livellar imsemmija fl-Artikolu 7 għandhom ikunu s-somma tal-kostijiet totali ta' kuljum kollha ta' kull strument ta' finanzjament attribwit għall-kompartiment tal-programm jew għall-kompartiment taż-żmien:

$$CoF_{C(x) \text{ ta' kuljum prelivellar}} = \sum CoF_{ta' kuljum \text{ għal kull strument}} \text{ allokati għal } C(x)$$

Għall-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, l-Ispiża tal-Finanzjament għandha tkun:

$$CoF_{LMC \text{ ta' kuljum prelivellar}} = \sum CoF_{ta' kuljum \text{ għal kull strument}} \text{ allokati għal-LMC}$$

Pass 3: Kalkolu tal-bilanċi tal-likwidità fil-kompartiment tal-programm jew fil-kompartimenti taż-żmien

Il-livell ta' partecipazzjonijiet ta' likwidità għandu jiġi kkalkulat fuq bażi ta' kuljum kif ġej:

$$\text{Likwidità}_{TC(x)} = \text{Dhul [Hruġ ta' rikavat + Imghax}_{self/ghotjiet} + \text{Ripagamenti}_{self/ghotjiet}] - \text{Hruġ [Żborzi + Kupuni}_{dejn\ pending} + \text{Tifdija tad-Dejn}]$$

Meta l-Likwidità $C(x)$ tkun negattiva, għandha tindika l-ammont ta' deficit tal-kompartiment tal-programm jew tal-kompartiment taż-żmien, li għandu jiġi definit bhala Likwidità $C(\text{deficit})$ u meta jkun pożittiv, għandha tindika l-ammont ta' surplus tal-likwidità tal-kompartiment tal-programm jew tal-kompartiment taż-żmien, li għandu jiġi definit bhala Likwidità $C(\text{surplus})$

Pass 4: Kalkolu tal-kost tal-finanzjament tal-istrumenti ta' finanzjament affettwati mis-surplus tal-likwidità

Dan il-pass jidentifika l-parti tas-CoF tal-kompartimenti tal-programm jew tal-kompartimenti taż-żmien b'surplus ta' likwidità li jista' jiġi attribwit għal-likwidità miżmuma f'dak il-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien.

Il-kostijiet tal-finanzjament relatati mal-istrumenti ta' finanzjament għandhom jiġu kkalkulati kif ġej:

$$\begin{aligned} \text{CoF}_{\text{Surplus tal-likwidità}C(\text{surplus})} &= \\ \text{CoF}_{C \text{ ta' kuljum (surplus) prelivellar}} * \text{Likwidità}_{C(\text{surplus}): C(\text{surplus}) \text{ totali}} & \\ \text{CoF}_{C \text{ ta' kuljum (surplus) postlivellar}} &= \text{CoF}_{C \text{ ta' kuljum (surplus) prelivellar}} - \text{CoF}_{\text{Surplus tal-likwidità}C(\text{surplus})} \end{aligned}$$

Pass 5: Kalkolu tal-kost tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità f'każ li l-kost tal-finanzjament jiġi attribwit lil mill-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien b'surplus tal-likwidità

F'każ li l-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità jirċievi surplus mill-kompartiment tal-programm jew mill-kompartiment taż-żmien, il-kost tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità għandu jiġi kkalkulat kif ġej:

$$\text{CoF}_{\text{LMC ta' kuljum postlivellar}} = \text{CoF}_{\text{LMC ta' kuljum prelivellar}} + \sum \text{CoF}_{\text{surplus ta' likwidità}C(\text{surplus})}$$

Pass 6: Il-kalkolu tal-kost tal-finanzjament tal-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien b'deficit ta' likwidità

Kwalunkwe deficit ta' likwidità f'kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien jiġi livellat bi trasferiment ta' likwidità mill-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità skont il-kostijiet ta' kuljum tal-finanzjament tiegħu (Pass 5).

Għal kompartimenti ta' programm jew kompartimenti taż-żmien b'bilanċ tal-likwidità pożittiv, il-kost tal-postlivellar tal-finanzjament diġà jirriżulta mill-Pass Nru 4 hawn fuq.

$$\text{CoF}_{\text{Trasferiment tal-likwidità mil-LMC}} = \text{CoF}_{\text{LMC ta' kuljum postlivellar}} * \text{Ammont ta' trasferiment: LMC totali}$$

$$\text{CoF}_{C \text{ ta' kuljum (deficit) postlivellar}} = \text{CoF}_{C \text{ ta' kuljum (deficit) prelivellar}} + \text{CoF}_{\text{Trasferiment tal-likwidità mil-LMC}}$$

Il-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità huwa għalhekk ir-riżultat ta' strumenti ta' finanzjament ta' terminu qasir pendenti, flimkien ma' kwalunkwe trasferiment ta' surplus minn kompartimenti oħra tal-programmi jew kompartimenti taż-żmien u jitnaqqas kwalunkwe trasferiment biex jikkompensa d-defiċits minn kompartimenti oħra tal-programm jew kompartimenti taż-żmien. It-trasferimenti tal-kostijiet isegwu approċċ pass pass fejn għall-bidu l-kostijiet assoċjati ma' eċċessi f'kompartimenti oħra tal-programm jew f'kompartimenti taż-żmien oħra jiddaħhlu fil-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità, u wara l-kost medju tal-istrumenti ta' finanzjament ta' terminu qasir pendenti u s-surpluses minn kompartimenti oħra tal-programm jew kompartimenti taż-żmien, imbagħad jiġi ttrasferit għal kompartimenti oħra tal-programm jew kompartimenti taż-żmien li għandhom defiċit. Il-parteciċipazzjonijiet ta' likwidità huma r-riżultat ta' dan il-livellar kif ukoll kwalunkwe kost jew redditu minn dawn il-parteciċipazzjonijiet li għadhom ma' ġewx ittrasferiti lill-benefiċjarji. Il-parteciċipazzjonijiet ta' likwidità jirriflettu wkoll id-diskrepanza fiż-żmien bejn il-mument meta l-kupun jew l-imghax dovut jithallas u jiġi riċevut mill-investituri u impost fuq il-benefiċjarji.

Il-livell ta' parteciċipazzjonijiet ta' likwidità fil-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità għandu jiġi kkalkulat fuq bażi ta' kuljum kif ġej:

$$\text{Total}_{\text{LMC}(x)} = \text{Flussi ta' Dhul [Hruġ ta' rikavat + Likwidità}_{C(\text{surplus})} - \text{Flussi ta' Hruġ [Likwidità}_{C(\text{defiċit})} + [\text{Tifdija tad-Dejn}]$$

$$\text{Parteciċipazzjonijiet}_{\text{LMC}(x)} = \text{Total}_{\text{LMC}(x)} + \text{RoI tal-parteciċipazzjonijiet tal-likwidità}_{\text{ta' kuljum}} + \text{LIQM}_{\text{pagamenti annwali}} + \text{Flussi ta' dhul}_{\text{ta' parteciċipazzjonijiet tal-likwidità}_{\text{ta' kuljum}}} - \text{Flussi ta' hruġ}_{\text{ta' parteciċipazzjonijiet tal-likwidità}_{\text{ta' kuljum}}}$$

Filwaqt li l-kost tal-finanzjament jista' jvarja bejn il-kompartimenti tal-programm u bejn il-kompartimenti taż-żmien minhabba differenzi fil-kundizzjonijiet ta' finanzjament lil hinn mill-kontroll tal-Kummissjoni, il-Kummissjoni għandha tiġġestixxi l-operazzjonijiet ta' teħid b'self u ta' ġestjoni tad-dejn sabiex tiżgura li kull kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien ikollu profili ta' maturità li sa fejn huwa possibli, jiġu stabbiliti qrib il-miri tagħhom kif definiti f'din id-Deciżjoni.

Pass 7: Il-kalkolu tal-kost ta' kuljum tal-finanzjament tal-iżborż

Il-kost ta' kuljum tal-finanzjament tal-iżborż għandu jkun l-ammont tal-iżborż immultiplikat bis-sehem relattiv tal-iżborż b'rabta mal-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien li għalih ikun ġie allokati.

$$\text{CoF tal-iżborż } fC(x) =$$

$$\text{CoF}_{\text{ta' kuljum } C(x) \text{ postlivellar}}^* \text{ ammont pendenti ta' zborzi: } \sum \text{zborzi pendenti } fC(x)$$

2. Kalkolu tal-Kost tal-Ġestjoni tal-Likwidità

Il-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità għal kull zborż għandhom jiġu kkalkulati bħala s-somma tal-kostijiet ta' kuljum tal-parteciċipazzjoni tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità wara l-ibbilanċjar tal-bilanċi tal-likwidità tal-kompartimenti tal-programm jew tal-kompartimenti taż-żmien matul il-perjodu tal-kalkolu. Ir-redditi jew il-kostijiet f'każ ta' rati negattivi jiġu kkalkulati fuq il-baży tal-likwidità disponibbli wara l-livellar, jiġifieri b'żieda tas-surpluses tal-likwidità u bi tnaqqis tad-defiċits tal-likwidità, kif deskritt fil-punt 1 pass 6. Kwalunkwe tariffa jew penali eċċezżjonali mhallsa jew riċevuta għandha tiġi integrata fil-kalkolu tal-kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità u miżjuda mar-redditu tat-tranzazzjoni fid-data tal-pagament. Kwalunkwe redditu għandu jitnaqqas kif ġej:

$$\text{LIQM}_{\text{ta' trimestru}} = \sum \text{CoF}_{\text{LMC ta' kuljum postlivellar}} \text{ matul it-trimestru} - \text{RoI tal-parteciċipazzjonijiet tal-likwidità}_{\text{ta' trimestru}}$$

Il-LIQM għandu jiġi attribwit għal kull zborż kif ġej:

$$\text{LIQM tal-iżborż} =$$

$$\text{LIQM}_{\text{ta' trimestru}}^*$$

$$\sum \text{zborż pendenti}_{\text{fi tmiem it-trimestru}} : \sum \text{zborzi pendenti}_{\text{fi tmiem it-trimestru}}$$

3. Kalkolu tal-Kost tas-Servizz għall-kostijiet amministrattivi

3.1. Kalkolu tal-kostijiet amministrattivi rikorrenti

Il-kostijiet amministrattivi rikorrenti għandhom jiġu kkalkulati kif ġej:

il-kostijiet amministrattivi rikorrenti annwali $_{total} = \sum$ elementi ta' kost amministrattivi rikorrenti għas-sena kalendarja

Il-kostijiet amministrattivi rikorrenti għandhom jiġu allokat kif ġej:

$$\text{kostijiet amministrattivi rikorrenti annwali}_{\text{ghal kull benefiċjarju}} = \frac{\text{kostijiet amministrattivi rikorrenti annwali}_{\text{totali}} * \sum \text{żborż pendenti għall-benefiċjarju fi}_{\text{tmiem is-sena}}}{\sum \text{żborż pendenti fi}_{\text{tmiem is-sena}}}$$

3.2. Kalkolu u allokkazzjoni tal-kostijiet ta' stabbiliment

Il-kostijiet tal-istabbiliment għal kull benefiċjarju ta' self mill-RRF għandhom jiġu kkalkulati fit-tliet passi li ġejjin:

(1) Il-kostijiet ta' stabbiliment għal self permezz tal-RRF għandhom jiġu kkalkulati kif ġej:

$$\text{il-kostijiet tal-istabiliment}_{\text{ghal self permezz tal-RRF}} = 48 \% * \sum \text{elementi tal-kostijiet tal-istabiliment}$$

(2) Il-kostijiet tal-istabiliment għas-self tal-RRF għandhom jiġu allokat għas-snin 2021, 2022 u 2023 lil kull Stat Membru li jkun iffirma ftehim ta' self tal-RRF kif ġej:

$$\text{kostijiet tal-istabiliment}_{\text{ghal kull self permezz tal-RRF}} \text{ iffirmat} = \text{kostijiet tal-istabiliment}_{\text{ghal self permezz tal-RRF}} * \text{ammont ta' self iffirmat għal kull Stat Membru fi}_{\text{tmiem is-sena}} : \text{ammont massimu totali ta' self mill-RRF}$$

(3) Mill-1 ta' Jannar 2024, kwalunkwe kost ta' stabbiliment mhux allokat għandu jiġi kkalkulat kif ġej:

$$\text{kost ta' stabbiliment mhux allokat għal self permezz tal-RRF} = \text{kostijiet ta' stabbiliment għal self permezz tal-RRF} - \sum \text{kost ta' stabbiliment allokat għal self permezz tal-RRF}_{\text{fi-2021, 1-2022 u 1-2023}}$$

Dawn għandhom jiġu allokat bihala kostijiet ta' stabbiliment addizzjonali għall-iżborżi lill-Istati Membri skont il-ftehim ta' self permezz tal-RRF kif ġej:

$$\text{kost ta' stabbiliment addizzjonali}_{\text{ghal kull benefiċjarju}} = \text{kost ta' stabbiliment mhux allokat għal self permezz tal-RRF}_{\text{fi}_{\text{tmiem 1-2023}}} * \sum \text{ammonti ta' selfiet iffirmati għal kull benefiċjarju fi}_{\text{tmiem 1-2023}} : \text{ammont totali ta' selfiet fil-ftehimiet ta' self permezz tal-RRF iffirmati fi}_{\text{tmiem 1-2023}}$$

3.3. Kalkolu tal-Kost tas-Servizz għal kull benefiċjarju

$$\text{CoS}_{\text{Annwali}} = \sum \text{Elementi tal- il-kostijiet amministrattivi rikorrenti} + \sum \text{Elementi tal-kostijiet amministrattivi tal-istabbiliment}$$

4. Glossarju ta' akronimi

ACC _{ta'} kuljum	Il-kostijiet tal-imgħax akkumulati mqassma skont il-jum
ACC _{ta'} kuljum sena biżestili	Il-kostijiet tal-imgħax dovut mqassam skont il-jum għal sena biżestili (366 jum). Is-sena tal-ACC mhux biżestili hija ta' 365 jum.
ACC _{kupun tap}	Imgħax dovut ikkalkulat għal kupun qasir u twil (jiem mid-data tal-ħruġ oriġinali jew id-data tal-kupun sad-data tal-ħlas il-ġdida)
ACC _{total}	Imgħax dovut ikkalkulat bihala s-somma tad-dovuti ta' kuljum ta' strument ta' finanzjament jew ta' investiment fuq perjodu tad-dovuti kollu (mill-bidu sal-maturità)
Kostijiet AMMINISTRATTIVI _{Annwali}	Total tal-kostijiet amministrattivi matul is-sena kalendarja
agio/disagio _{ta'} kuljum	agio jew disagio mqassma skont il-jum
Benefiċjarju	Stat Membru jew pajjiż terz li huwa parti għal self ftehim taht programm CAM, jew il-baġit tal-Unjoni għal appoġġ mhux ripagabbli skont l-Artikolu 5(1) tad-Deciżjoni (UE, Euratom) 2020/2053

CoF	Kost tal-finanzjament
CoF ta' pretensjoni individwali f'C(x)	CoF ta' pretensjoni f'kompartiment ta' programm X jew kompartiment taż-żmien X
CoF _{ta'} kuljum għal kull strument	COF ta' kuljum għal kull strument ta' finanzjament
CoF _C ta' kuljum (defiċit) postlivellar	CoF ta' kuljum wara l-livellar tal-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien b'defiċit ta' likwidità inizjali
CoF _C ta' kuljum (surplus) postlivellar	CoF ta' kuljum wara l-livellar tal-kompartiment tal-programm jew kompartiment taż-żmien b'surplus ta' likwidità inizjali
CoF _{LMC} ta' kuljum postlivellar	COF ta' kuljum għal-LMC wara l-livellar
CoF _{LMC} ta' kuljum prelivellar	COF ta' kuljum għal-LMC qabel il-livellar
CoF _{C(x)} ta' kuljum prelivellar	CoF ta' kuljum qabel il-livellar tal-kompartiment tal-programm X jew kompartiment taż-żmien X
CoF _{Surplus} tal-LikwiditàC(surplus)	CoF ta' kuljum relatat mas-surplus tal-likwidità fil-kompartiment tal-programm jew fil-kompartiment taż-żmien
CoF _{Trasferiment} tal-likwidità mil-LMC	CoF ta' kuljum relatat mal-likwidità li tiġi ttrasferita lil-LMC
CoS _{Annwali}	Is-somma tal-kostijiet amministrattivi tas-servizz matul is-sena kalendarja
Kupun	Imghaxijiet imħallsa mill-emittent fuq il-bond
Kupun _{tap}	Ammont ta' imghax imħallas mill-emittent fuq il-bond fil-każ ta' bond tap, għal kupuni qosra jew twal, inkluż l-imghax dovut
C(x)	Is-somma totali tal-pretensjonijiet u l-likwidità tal-kompartiment tal-programm X jew kompartiment taż-żmien X
Parteċipazzjonijiet _{LMC(x)}	Il-pożizzjoni ta' kuljum tal-ġabra ta' finanzjament postlivellar u wara li jitqiesu r-RoI tal-partiċipazzjonijiet u l-interessi ddebitati lill-benefiċjarji
Likwidità _{C(x)}	Ammont ta' likwidità fil-kompartiment tal-programm X jew fil-kompartiment taż-żmien X
Kostijiet tal-LMC _{ta'} trimestru	Kostijiet tal-ġestjoni tal-likwidità matul trimestru
LIQM _{trimestru}	Riport tal-ġestjoni tal-likwidità kkalkulat bhala s-somma tal-kostijiet ta' kuljum (LMC) u r-redditu tal-likwidità matul it-trimestru
LIQM _{pagamenti annwali}	Riport tal-ġestjoni tal-likwidità kkalkulat bhala s-somma tal-kostijiet ta' kuljum (LMC) u r-redditu tal-likwidità matul perjodi tal-passat
Nozzjonali	Ammont nominali
ROI tal-partiċipazzjonijiet tal-likwidità trimestru	Redditu fuq l-investment tal-partiċipazzjonijiet tal-likwidità matul trimestru
Total _{LMC(x)}	Il-pożizzjoni tal-likwidità ta' kuljum tal-kompartiment tal-ġestjoni tal-likwidità qabel il-partiċipazzjonijiet tal-RoI u l-imghax impost fuq il-benefiċjarji, filwaqt li jitqiesu r-rikavati mill-finanzjament ta' terminu qasir, is-surplus u d-defiċits mill-kompartimenti tal-programmi u mill-kompartimenti taż-żmien u l-pagamenti tat-tifdija tad-dejn

ANNEX II

Tabella ta' korrelazzjoni	
Id-Deciżjoni (UE) 2022/2545	Din id-Deciżjoni
Artikolu 1	Artikolu 1
Artikolu 2	Artikolu 2
Artikolu 3	Artikolu 3
Artikolu 4	Artikolu 4
Artikolu 4	Artikolu 5
Artikolu 5	Artikolu 6
Artikolu 6	Artikolu 7
Artikolu 7	Artikolu 8
Artikolu 8	Artikolu 9
Artikolu 9	Artikolu 10
Artikolu 10	Artikolu 11
Artikolu 11	Artikolu 12
Artikolu 12	Artikolu 13
Artikolu 13	Artikolu 14
Artikolu 14	Artikolu 15
Artikolu 15	Artikolu 16
Artikolu 16	Artikolu 17
Artikolu 17	Artikolu 18
Artikolu 18	Artikolu 19
Artikolu 19	Artikolu 20