



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 30.4.2019
COM(2019) 213 final

**RAPPORT TAL-KUMMISSJONI LILL-PARLAMENT EWROPEW U LILL-
KUNSILL**

**dwar l-applikazzjoni u r-rieżami tad-Direttiva 2014/59/UE (id-Direttiva dwar l-Irkupru
u r-Riżoluzzjoni tal-Banek) u r-Regolament 806/2014 (ir-Regolament dwar il-
Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni)**

I. INTRODUZZJONI

Il-qafas regolatorju tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji żviluppa b'mod sostanzjali, wara l-kriżi finanzjarja. Ġew adottati diversi testi leġislattivi biex jiġu introdotti regoli f'oqsma li qabel ma kinux irregolati u biex tiġi riveduta l-leġislazzjoni eżistenti. L-ghan generali kien li jiġu indirizzati t-tħassib u d-dgħufijiet li harġu matul il-kriżi finanzjarja u li jitnaqqas ir-riskju li mill-ġdid jerġgħu jixirfu l-kriżijiet (sistemiċi).

F'dan il-kuntest, fl-2014 ġie introdott qafas legali armonizzat minimu tal-UE li jista' jiġi applikat f'każ ta' kriżijiet bankarji¹, li jikkonsisti mid-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek ("BRRD", Bank Recovery and Resolution Directive)². Ir-Regolament dwar il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni ("SRMR", Single Resolution Mechanism Regulation) jikkomplimenta dan il-qafas armonizzat³. Dawn l-atti leġislattivi jipprovdu għodod effettivi ta' riżoluzzjoni għall-banek li qed "ifallu jew li x'aktarx ifallu". Filwaqt li l-BRRD kellha tiġi trasposta fil-liġi nazzjonali minn kull Stat Membru tal-UE, l-SRMR huwa regolament li japplika direttament u li jiċċentralizza ċerti funzjonijiet u deċiżjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-Unjoni Bankarja. Għalhekk, iż-żewġ strumenti jistabbilixxu b'mod kongunt il-qafas tar-riżoluzzjoni tal-UE.

Il-BRRD u l-SRMR stabbilew il-prinċipju li meta bank ikun qed ifalli jew x'aktarx li jfalli, l-awtorità tar-riżoluzzjoni tista' tikkonkludi li jkun fl-interess pubbliku li l-bank jitpoġġa f'riżoluzzjoni, minflok ma tiġi applikata l-insolvenza skont il-liġi nazzjonali. Tali interess pubbliku jista' pereżempju jkun dovut għall-fatt li l-bank jipprovdi funzjonijiet meqjusa kruċjali għall-ekonomija, li ma jistgħux jiġu interrotti mingħajr effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja. Jekk ma jkun hemm l-ebda interess pubbliku biex titwettagħ riżoluzzjoni, il-bank irid jiġi stralċat skont ir-regoli tal-insolvenza f'konformità mal-liġijiet nazzjonali.

Bhala regola generali, bank irid jiġi ddikjarat li qed ifalli jew li x'aktarx ifalli meta jkun jehtieg appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju biex jippreserva l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza tiegħu, u huwa biss f'każijiet eċċezzjonali speċifiċi li bank jista' jirċievi appoġġ pubbliku mingħajr din il-konkluzjoni. Dawn il-każijiet eċċezzjonali jinkludu r-rikapitalizzazzjoni prekawwjonarja, kif ukoll garanziji mill-Istat li jsostnu faċilitajiet ta' likwidità pprovduti minn banek ċentrali u garanziji mill-Istat fuq obbligazzjonijiet li jkunu għadhom kif inħarġu⁴.

Il-qafas jiżgura li l-azzjonisti u l-kredituri effettivament jappoġġaw it-telf u jistabbilixxi għadd ta' għodod ta' riżoluzzjoni għall-awtoritajiet biex jiġġestixxu l-banek f'riżoluzzjoni. Skont il-każ speċifiku, l-awtoritajiet jistgħu jiddeċiedu li jużaw il-bejgħ

¹ Il-BRRD u l-SRMR japplikaw għal istituzzjonijiet ta' kreditu, għal ditti ta' investiment u għal kategoriji oħra ta' entitajiet finanzjarji kif previst fl-Artikolu 1 tal-BRRD u fl-Artikolu 2 tal-SRMR. Madankollu, f'dan ir-Rapport jintuza t-terminu ġeneriku "bank" biex jiġu indikati l-entitajiet kollha fil-qasir li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dawn l-atti leġislattivi.

² Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment (GU L 173, 12.6.2014, p. 190–348).

³ Ir-Regolament (UE) Nru 806/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Lulju 2014 li jistabbilixxi regoli uniformi u proċedura uniformi għar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti ditti tal-investiment fil-qafas ta' Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni u Fond Uniku għar-Riżoluzzjoni (GU L 225, 30.7.2014, p. 1–90).

⁴ L-Artikolu 32(4)(d) tal-BRRD.

ta' għodod tan-negozju, biex johlqu bank tranżitorju jew vettura għall-immaniġġjar tal-assi, u biex iwettqu rikapitalizzazzjoni interna⁵.

Il-qafas jipprevedi wkoll regoli dwar l-għoti ta' appoġġ finanzjarju pubbliku estern lill-banek f'riżoluzzjoni. Sabiex jitnaqqas ir-riskju ta' miżuri ta' rikapitalizzazzjoni ffinanzjati mill-kontribwenti, jenhtieg li jinholqu arrangamenti nazzjonali għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni kif ukoll il-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRF, Single Resolution Fund) – li għandu jiġi ffinanzjat mill-banek kollha fis-suq – li huma s-sors ewlieni ta' appoġġ finanzjarju estern għall-banek f'riżoluzzjoni.

Barra minn hekk, l-SRMR jistabbilixxi l-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB, Single Resolution Board), li għandu l-kompitu li jhejji u jwettaq ir-riżoluzzjoni tal-banek stabbiliti fl-Istati Membri parteċipanti fl-Unjoni Bankarja, kif ukoll il-ġestjoni tal-SRF⁶.

L-Artikolu 129 tal-BRRD u l-Artikolu 94 tal-SRMR jesigu li l-Kummissjoni twettaq rieżami tal-applikazzjoni tal-qafas ta' riżoluzzjoni u tipprezenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill. Ir-rapporti dwar l-applikazzjoni ta' dawn l-istrumenti legali kellhom jiġu sottomessi sa Ġunju u sa Diċembru 2018 rispettivament. Minhabba r-rabtiet mill-qrib bejn dawn l-istrumenti, huwa xieraq li r-rieżami jsir b'mod kongunt għat-tnejn li huma. Barra minn hekk, sabiex jitwettaq ir-rieżami, kien mehtieg li wiehed jistenna l-adozzjoni tal-Pakkett Bankarju (deskritt aktar fid-dettall hawn taht), li emenda xi elementi importanti fil-qafas tar-riżoluzzjoni, u b'mod partikolari fir-regoli dwar ir-Rekwiżit Minimu għall-fondi proprji u Obbligazzjonijiet eligibbli (MREL, Minimum Requirement for own funds and eligible Liabilities).

II. HARSA ĠENERALI LEJN IS-SITWAZZJONI ATTWALI FL-APPLIKAZZJONI TAL-QAFAS TA' RIŻOLUZZJONI U T-TLESTIJA TIEGHU

A. Is-sitwazzjoni attwali dwar it-traspożizzjoni tal-BRRD

Id-data ta' skadenza għat-traspożizzjoni tal-BRRD kienet il-31 ta' Diċembru 2014. Żewġ Stati Membri biss innotifikaw it-traspożizzjoni kollha tal-BRRD sal-iskadenza, u nfethu każijiet ta' ksur għal nuqqas ta' komunikazzjoni kontra dawk li kien fadal.

Illum, l-Istati Membri kollha nnotifikaw it-traspożizzjoni kollha. Il-Kummissjoni vverifikat li l-BRRD hija trasposta kollha fl-Istati Membri kollha u għalqet il-każijiet rispettivi ta' ksur minhabba n-nuqqas ta' komunikazzjoni.

Il-Kummissjoni bħalissa qed tivverifika l-korrettezza tal-miżuri nazzjonali ta' traspożizzjoni.

B. Is-sitwazzjoni attwali tal-implimentazzjoni tal-qafas ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni

L-implimentazzjoni tal-BRRD għadha għaddejja fl-UE. Għadd ta' Stati Membri stabbilew strategiji ta' riżoluzzjoni u miri tal-MREL għall-banek kollha taht il-mandat

⁵ Ir-“rikapitalizzazzjoni interna” hija definita fil-BRRD/fl-SRMR bħala “l-mekkaniżmu biex jiġu eżerċitati, minn awtorità tar-riżoluzzjoni, s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni fir-rigward ta' obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni [...]”. Ara l-Artikolu 2(1)(57) tal-BRRD u l-Artikolu 3(1)(33) tal-SRMR.

⁶ Fl-Unjoni Bankarja, kull awtorità nazzjonali ta' riżoluzzjoni hija responsabbli għall-ġbir tal-kontribuzzjonijiet għall-fond nazzjonali ta' riżoluzzjoni rilevanti. Dawn huma mbagħad ittrasferiti għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni, li huwa amministrat mill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni.

dirett tagħhom. Dan ippermetta li l-banek jibdwew inehhu l-impedimenti għal dawn l-istrategġji u jibnu r-rizorsi tal-MREL. Sa mill-introduzzjoni tal-BRRD, twaqqfu għadd ta' kulleġġi ta' riżoluzzjoni bil-għan li jintlaħaq qbil dwar pjanijiet ta' riżoluzzjoni, valutazzjonijiet tar-riżolvibbiltà u l-MREL bejn l-awtoritajiet tad-domicilju u dawk ospitanti inkarigati mir-riżoluzzjoni tal-gruppi bankarji fl-UE⁷.

Fl-Unjoni Bankarja, il-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB) qed iwettaq il-proċess għat-tnejn ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni għall-banek li jaqgħu taħt ir-responsabbiltà tiegħu. Barra minn hekk, l-SRB żviluppa gwida dwar il-funzjonijiet kritiċi u l-operattività tar-rikapitalizzazzjoni interna u qed jaħdem fuq għadd ta' suġġetti, b'mod partikolari fuq il-kontinwità operazzjonali u s-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment. L-SRB preċedentement ippubblika "Introduzzjoni għall-Ippjanar tar-Riżoluzzjoni" u qed jiżviluppa manwal għall-ippjanar tar-riżoluzzjoni aktar iddettaljat għall-pubblikazzjoni esterna.

Fir-rigward tal-MREL, l-approċċ tal-SRB evolva minn wiehed li jissejjes fuq miri ta' informazzjoni fl-2016, għall-inkluzjoni ta' rekwiżiti vinkolanti għall-akbar banek u għal dawk l-aktar kumplessi fl-2017, kif ukoll għal aġġustamenti speċifiċi għall-banek li jindirizzaw kemm il-kwalità kif ukoll il-kwantità tal-MREL. Il-gwida dwar l-MREL tal-2018 dwar l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet leġislattivi dwar l-MREL mill-SRB⁸ inħarġet mill-SRB fl-aħħar tal-2018. B'mod ġenerali, il-banek jinsabu f'fażi ta' tranżizzjoni u, filwaqt li xi banek attwalment għadhom qed jiffaċċjaw nuqqasijiet ta' MREL, jinsabu fi triqithom biex iwettqu l-oġġettivi fil-limitu ta' żmien speċifikat mill-SRB.

C. L-emendi tal-MREL li jinsabu fil-Pakkett Bankarju

F'April 2019, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill tal-Unjoni Ewropea adottaw il-Pakkett Bankarju li kien jinkludi emendi għal ċerti dispożizzjonijiet tal-BRRD u tal-SMR u izda wkoll għad-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (CRD, Capital Requirements Directive) u r-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (CRR, Capital Requirements Regulation)⁹. Fid-dawl tal-iskadenzi fit-testi leġislattivi, ir-regoli l-godda x'aktarx li jsiru applikabbli fl-Istati Membri matul l-2020.

⁷ Ara r-rapport tal-EBA dwar il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni:

<https://eba.europa.eu/documents/10180/2087449/EBA+Report+on+the+functioning+of+resolution+colleges+-+July+2018.pdf>

⁸ Id-dokumenti rilevanti jinsabu https://srb.europa.eu/sites/srbsite/files/srb_2018_mrel_policy_-_first_wave_of_resolution_plans.pdf u https://srb.europa.eu/sites/srbsite/files/public_mrel_policy_2018_-_second_wave_of_plans.pdf

⁹ Il-Parlament Ewropew fis-sessjoni plenarja tiegħu tas-16 ta' April 2019 adotta t-testi leġislattivi li jiffurmaw l-hekk imsejjah "Pakkett Bankarju". It-test li ġie vvutat fih dan li ġej: - Riżoluzzjoni leġislattiva tal-Parlament Ewropew tas-16 ta' April 2019 dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li temenda d-Direttiva 2014/59/UE dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni ta' istituzzjonijiet tal-kreditu u ditti tal-investiment u li temenda d-Direttiva 98/26/KE, id-Direttiva 2002/47/KE, id-Direttiva 2012/30/UE, id-Direttiva 2011/35/UE, id-Direttiva 2005/56/KE, id-Direttiva 2004/25/KE, id-Direttiva 2007/36/KE (COM(2016)0852 – C8-0481/2016 – 2016/0362(COD)) (Proċedura leġislattiva ordinarja: l-ewwel qari); - Riżoluzzjoni leġislattiva tal-Parlament Ewropew tas-16 ta' April 2019 dwar il-proposta għal regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li jemenda r-Regolament (UE) Nru 806/2014 dwar il-Kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' Rikapitalizzazzjoni għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u għad-ditti ta' investiment (COM(2016)0851 – C8-0478/2016 – 2016/0361(COD)) (Proċedura leġislattiva ordinarja: l-ewwel qari); - Riżoluzzjoni leġislattiva tal-Parlament Ewropew tas-16 ta' April 2019 dwar il-proposta għal regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li jemenda r-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar il-proporzjon ta' ingranagġ, il-proporzjon ta' ffinanzjar stabbli nett, rekwiżiti għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli, riskju ta' kreditu tal-kontroparti, riskju tas-suq, skoperturi għal kontropartijiet ċentrali, skoperturi għal impriži ta' investiment kollettiv, skoperturi kbar, rekwiżiti ta' rappurtar u divulgari u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (COM(2016)0850 – C8-0480/2016 – 2016/0360A(COD)); - Riżoluzzjoni leġislattiva tal-Parlament Ewropew tas-16 ta' April 2019 dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u

Parti mid-dispożizzjonijiet fil-pakkett tirrigwarda l-MREL. B'mod partikolari, din tippredvi miżuri biex jiġi allinjat il-qafas legiżlattiv eżistenti mal-istandard internazzjonali rilevanti mahruġ mill-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja dwar il-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf (TLAC, Total Loss Absorbing Capacity) u tinkludi bidliet sinifikanti fil-kalibrazzjoni, il-kriterji ta' eliġibbiltà u l-allokazzjoni tal-grupp tar-rekwizit MREL, u l-konsegwenzi tal-ksur tiegħu. Barra minn hekk, it-test jindirizza l-kwistjoni tar-rikonoxximent kuntrattwali tar-rikapitalizzazzjoni interna għal obligazzjonijiet mahruġa skont liġijiet ta' pajjiżi terzi, kif ukoll is-setgħat tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li jissospendu l-pagamenti (is-setgħat ta' moratorju).

D. Il-każijiet tal-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet fil-qafas ta' riżoluzzjoni

Sa issa, hemm esperjenza limitata dwar l-applikazzjoni tal-qafas għal banek li qed ifallu jew għal dawk li x'aktarx ifallu.

Il-każ tal-Banco Popular (Ġunju 2017) huwa l-unika riżoluzzjoni li twettqet wara d-dhul fis-sehh tad-dispożizzjonijiet kollha tal-SRMR¹⁰. L-iskema ta' riżoluzzjoni għall-Banco Popular kienet tinvolvi l-valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni tal-fondi proprji tal-istituzzjoni u l-bejgħ tal-entità taht l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju. F'dan il-kuntest, Banco Santander ġie identifikat bħala xerrej xieraq. L-ebda rikapitalizzazzjoni interna ta' obligazzjonijiet lil hinn mid-dejn subordinat ma kienet adottata f'dan il-każ, u l-ebda appoġġ mill-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni ma kien mehtieg¹¹.

Qabel il-każ tal-Banco Popular, il-BRRD kienet applikata f'Novembru 2015 meta l-awtoritajiet Taljani poġġew f'riżoluzzjoni erba' banek (Banca delle Marche, Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, Cassa di Risparmio di Ferrara u Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti). Madankollu, dawn il-każijiet sehhew qabel id-data ta' applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet ta' rikapitalizzazzjoni interna¹². Għaldaqstant, kienu applikati biss ir-regoli dwar l-ghajnuna mill-Istat li jirrigwardaw il-kondiviżjoni tal-piżijiet (li jirrikjedu l-valwazzjoni negattiva tal-ekwità u tad-dejn subordinat), iżda l-ebda rikapitalizzazzjoni interna skont il-BRRD¹³.

Barra minn hekk, ċerti dispożizzjonijiet tal-qafas ta' riżoluzzjoni ġew applikati f'każijiet riċenti ta' banek f'diffikultà, li madankollu ma kinux jinvolvu r-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni:

- Ċerti banek irċewew appoġġ ta' likwidità bħala prekawzjoni¹⁴. Tali appoġġ ingħata lil żewġ banek Griegi (National Bank of Greece u Piraeus Bank) f'April 2015¹⁵.

tal-Kunsill li temenda d-Direttiva 2013/36/UE fir-rigward ta' entitajiet eżentati, kumpaniji azzjonarji finanzjarji, kumpaniji azzjonarji finanzjarji mhallta, ir-rimunerazzjoni, miżuri u setgħat superviżorji u miżuri ta' konservazzjoni kapitali (COM(2016)0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364(COD)).

¹⁰ L-iskadenza għall-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet dwar l-ghodda tal-rikapitalizzazzjoni interna stabbilita fil-BRRD kienet l-1 ta' Jannar 2016, filwaqt li għad-dispożizzjonijiet l-oħra l-iskadenza għall-applikazzjoni kienet l-1 ta' Jannar 2015.

¹¹ Il-miżuri ttiehdu skont id-Deciżjoni ta' Riżoluzzjoni tal-SRB tas-7 ta' Ġunju 2017 (SRB/EES/2017/08), li ġiet approvata bid-Deciżjoni tal-Kummissjoni (UE) 2017/1246 tas-7 ta' Ġunju 2017.

¹² L-Artikolu 130 tal-BRRD esiga li l-Istati Membri japplikaw ċerti dispożizzjonijiet, inklużi dawk li jikkonċernaw ir-rikapitalizzazzjoni interna, li jibdew mhux aktar tard mill-1 ta' Jannar 2016.

¹³ Id-dispożizzjonijiet ta' rikapitalizzazzjoni interna skont il-BRRD jesigū l-valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni ta' ishma u tal-obbligazzjonijiet eliġibbli sal-minimu ta' 8 % tal-obbligazzjonijiet totali tal-bank qabel ma jingħata aċċess għall-appoġġ finanzjarju estern.

¹⁴ Likwidità fil-forma ta' garanziji mill-Istat fuq faċilitajiet tal-bank ċentrali jew obligazzjonijiet mahruġa godda skont l-Artikolu 32(4)(d)(i) u (ii) tal-BRRD u l-Artikolu 18(4)(d)(i) u (ii) tal-SRMR.

F'Diċembru 2016, Monte dei Paschi di Siena nghata appoġġ¹⁶, u f'Jannar u f'April 2017, żewġ banek Taljani ta' daqs medju, Banca Popolare di Vicenza u Veneto Banca, ukoll ibbenefikaw mill-istess tip ta' appoġġ;¹⁷

- In-National Bank of Greece u l-Piraeus Bank irċevew rikapitalizzazzjonijiet prekawzjonarji f'Novembru 2015¹⁸. L-istess tip ta' appoġġ inghata mill-awtoritajiet Taljani lil Banca Monte dei Paschi di Siena f'Ġunju 2017¹⁹.
- F'Ġunju 2017, Banca Popolare di Vicenza u Veneto Banca ġew iddikjarati li qed ifallu jew li aktarx ifallu mill-BĊE, u l-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni sab li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ma kinitx fl-interess pubbliku²⁰. Il-qafas ta' riżoluzzjoni jipprevedi li f'din iċ-ċirkustanza, japplikaw regoli ta' insolvenza skont il-liġi nazzjonali. Għalhekk, iż-żewġ istituzzjonijiet tpoġġew taħt likwidazzjoni amministrattiva obbligatorja skont il-liġi Taljana.
- Fir-rigward tal-bank Latvjan ABLV, AS u s-sussidjarja tiegħu ABLV Bank Luxembourg S.A., wara li l-BĊE ddetermina li l-banek kienu qed ifallu jew aktarx li jfallu fi Frar 2018, l-SRB ħa d-deċiżjoni li ma jibdiex azzjoni ta' riżoluzzjoni minhabba n-nuqqas ta' interess pubbliku. Wara, ABLV AS applika għal likwidazzjoni volontarja skont il-liġi tal-Latvja u ABLV Luxembourg AS baqa' f'reġim ta' sospensjoni ta' pagamenti skont il-liġi tal-Lussemburgu.

Fejn applikabbli, il-Kummissjoni vvalutat il-miżura notifikata mill-Istat Membru skont ir-regoli dwar l-ġhajjnuna mill-Istat għas-settur finanzjarju, li għal appoġġ kapitali jehtieġu l-kondiviżjoni tal-piż mill-azzjonisti u mill-kredituri subordinati, kif ukoll dispożizzjonijiet oħra, inkluż is-sottomissjoni ta' pjan ta' ristrutturar fejn rilevanti.

III. Punti biex titwettaq valutazzjoni ulterjuri

A. *L-applikazzjoni tal-BRRD u tal-SRMR*

Rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja

Ir-rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja tippermetti f'ċirkostanzi eċċezzjonali²¹ li bank jiġi rikapitalizzat bi flus pubbliċi, biex jiġu indirizzati fi żmien suffiċjenti d-diffikultajiet li jistgħu jinqalgħu fil-kuntest ta' xenarju ekonomiku improbabbli (kif identifikat fix-xenarju avvers ta' test tal-istress) u li jistgħu jaffettwaw il-kundizzjonijiet finanzjarji ta' istituzzjonijiet solventi. Dan jikkontribwixxi biex jinhloq approċċ rigward l-istabbiltà finanzjarja li jhares fil-bogħod sabiex jiġi evitat deterjorament potenzjali li jista' jwassal għall-falliment ta' bank. Sabiex jiġi żgurat li r-rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja tintuża tajjeb u skont il-logika tal-qafas ta' riżoluzzjoni, il-BRRD u l-SRMR jehtieġu diversi kundizzjonijiet li jridu jiġu ssodisfati. Dawn jinkludu li l-bank jkun solventi, li l-appoġġ finanzjarju pubbliku ma jintużax biex jtkopra t-telf li jiġġarrab jew li x'aktarx jiġġarrab, u li r-rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja hemm bżonnha biex jiġi indirizzat id-defiċit ta' kapital stabbilit f'test tal-istress jew f'rieżami tal-kwalità tal-assi. Barra

¹⁵ Il-Każ SA.41503

¹⁶ Il-Każ SA.47081

¹⁷ Il-Każ SA.47149

¹⁸ L-ġhajjnuna giet awtorizzata mill-Kummissjoni fil-Każijiet SA.43364 u SA.43365. It-terminu "rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja" jindika l-ghoti ta' fondi proprji lil istituzzjoni solventi skont l-Artikolu 32(4)(d)(iii) tal-BRRD u l-Artikolu 18(4)(d)(iii) tal-SRMR.

¹⁹ L-ġhajjnuna giet awtorizzata mill-Kummissjoni fil-Każ SA.47677.

²⁰ Il-Każ SA.45664

²¹ Il-miżura hija permessa sabiex tirrimedja tfixkil serju fl-ekonomija ta' Stat Membru u tippreserva l-istabbiltà finanzjarja.

minn hekk, il-miżura trid tkun ta' natura temporanja u proporzjonata biex tirrimedja l-konsegwenzi ta' tfixkil serju fl-ekonomija ta' Stat Membru. Fl-aħħar nett, il-miżura tiddependi fuq l-approvazzjoni finali skont il-qafas tal-Unjoni għall-ghajnuna mill-Istat.

Il-Kummissjoni osservat li jista' jkun hemm il-htieġa ta' aktar ċarezza dwar l-kundizzjonijiet u l-proċedura biex tingħata r-rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja, bil-ħsieb li jiġu żgurati l-puntwalità u l-koordinazzjoni bejn l-atturi rilevanti. Pereżempju, il-qafas ma jispeċifikax liema awtorità jenħtieġ li tikkonferma li l-bank huwa "solventi" qabel ma jirċievi r-rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja (u lanqas ma jagħti definizzjoni ta' solvenza għall-iskop ta' rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja), u ma jindikax liema awtorità jenħtieġ li tidentifika t-telf li l-entità tkun garrbet jew li x'aktarx iġġarrab fil-futur qrib, u li ma jistax ikun kopert b'rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja.

Abbażi tat-tagħlimiet li ttiehdu mill-ewwel każijiet, u b'kooperazzjoni mal-BĈE u l-SRB, il-Kummissjoni żviluppat l-aħjar prattiki dwar ċerti aspetti tal-proċedura, inkluż ir-rwol tat-testijiet tal-istress u l-interazzjoni tagħhom ma' rieżami tal-kwalità tal-assi. Il-Kummissjoni se tkompli taħdem f'din id-direzzjoni.

Miżuri ta' intervent bikri

Il-BRRD tippovdi lill-awtoritajiet superviżorji b'setgħat ta' intervent bikri, li huma maħsuba biex jipprevjenu aktar deterjorament tal-kundizzjonijiet finanzjarji ta' istituzzjoni u biex inaqqsu, sa fejn ikun possibbli, ir-riskju u l-impatt ta' riżoluzzjoni possibbli. Dawn is-setgħat jiġu attivati meta jiġu ssodisfati ċerti skattaturi speċifiċi²², sabiex jippermettu li l-awtoritajiet kompetenti jieħdu miżuri fejn pereżempju jesigū li l-manigment tal-istituzzjoni jfassal programm ta' azzjoni jew ibiddel l-istrategija kummerċjali ta' istituzzjoni jew l-istruttura legali u operazzjonali tagħha. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, f'dan il-kuntest, jissostitwixxu wkoll il-manigment tal-istituzzjoni²³.

Sa issa l-applikazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri kienet estremament limitata, għaldaqstant wieħed jista' jasal biss għal ftit konklużjonijiet mhux finali. L-interazzjoni bejn is-setgħat ta' intervent bikri mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti abbażi tal-liġijiet nazzjonali li jimplementaw il-BRRD u s-setgħat superviżorji li huma jistgħu jeżerċitaw fuq il-bażi tas-CRD u tar-Regolament dwar il-Mekkanizmu Superviżorju Uniku, kif ukoll is-sovrappożizzjoni potenzjali ta' dawn, jistgħu jimmeritaw aktar analiżi²⁴. Barra minn hekk, fir-rigward tal-Unjoni bankarja, jista' jkun utli li jiġi kkunsidrat li d-dispożizzjonijiet dwar is-setgħat ta' intervent bikri li jinsabu fil-BRRD jiġu replikati wkoll fl-SRMR, biex jiġi evitat ir-rikors għal miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali differenti.

²² L-Artikolu 27 tal-BRRD jipprevedi b'mod partikolari li s-setgħa tal-awtorità kompetenti tattivat miżuri ta' intervent bikri meta "istituzzjoni tikser jew, minhabba fost l-oħrajn kondizzjoni finanzjarja li qed tmur lura rapidament, inklużi sitwazzjoni ta' likwidità li sejra lura, żieda fil-livell ta' ingranagg, self mingħajr prestazzjoni jew konċentrazzjoni ta' skoperturi, kif ivvalutat abbażi ta' sett ta' skattaturi, li jistgħu jinkludu r-reqwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni b'żieda ta' 1,5 punti perċentwali, aktarx li fil-futur qrib tikser ir-reqwiżiti tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, id-Direttiva 2013/36/UE, Titolu II tad-Direttiva 2014/65/UE jew l-Artikoli 3 sa 7, 14 sa 17, u 24, 25 u 26 tar-Regolament (UE) Nru 600/2014 [...]".

²³ Din id-deċiżjoni ttiehdet dan l-aħhar mill-BĈE fir-rigward tal-bank Carige (Cassa di Risparmio di Genova e Liguria). Ara <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2019/html/ssm.pr190102.en.html>

²⁴ B'mod speċifiku, l-Artikolu 16 tal-SSMR.

Garanzija ta' kontingenza komuni għall-SRF u għall-Ftehim Intergovernattiv²⁵

Skont il-ftehimiet politiċi preċedenti mill-Ministri tal-Finanzi²⁶, u kif ikkonfermat ukoll fis-Summit tal-Euro ta' Diċembru tal-2018²⁷, il-garanzija ta' kontingenza komuni għall-SRF, essenzjali biex tissaħħaħ il-kredibbiltà tal-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRM) fl-Unjoni Bankarja, se tiġi stabbilita sa mhux aktar tard minn tmiem il-perjodu tranżitorju għall-mutwalizzazzjoni tal-mezzi fl-SRF.

Il-Kummissjoni ripetutament appellat biex il-garanzija ta' kontingenza komuni tiġi implimentata aktar kmieni²⁸. F'Diċembru 2018, fis-Summit tal-Euro ntlahaq qbil li l-introduzzjoni bikrija tal-garanzija ta' kontingenza tkun tiddependi fuq sarx biżżejjed progress f'termini ta' tnaqqis tar-riskju li għandu jiġi analizzat fl-2020.

Jidher li hija opinjoni generalment kondiviża fost l-Istati Membri li qed jipparteċipaw fl-Unjoni Bankarja li l-pagament lura tal-garanzija ta' kontingenza komuni mill-SRF ikun limitat biss għall-kompartiment(i) nazzjonali kkonċernat(i) fil-każ li l-garanzija ta' kontingenza kellha tintuża qabel tmiem il-perjodu tranżitorju²⁹. Dan għandu impatt fuq l-ammonti li jistgħu jithallsu lura, u għaldaqstant li jiġu missellfa mill-garanzija ta' kontingenza komuni. Sabiex jiġi żgurat li, matul il-fażi ta' tranżizzjoni, jingħata wkoll aċċess shiħ għall-garanzija ta' kontingenza fejn ikun meħtieġ, hemm bżonn li malajr isir qbil dwar bidliet limitati fil-Ftehim Intergovernattiv (IGA, Intergovernmental Agreement) (b'mod partikolari għax jekk ma ssirx bidla malajr fl-IGA jista' jkun hemm benefiċċju limitat fl-implimentazzjoni bikrija).

Waħda mill-għażliet disponibbli tkun il-mutwalizzazzjoni tal-kontribuzzjonijiet *ex post* u *ex ante*, li tibda mill-2021 sabiex tingħata garanzija ta' kontingenza komuni ta' daqs kredibbli u sabiex tiżdied ir-reżiljenza tal-Unjoni Bankarja.

Likwidità f'riżoluzzjoni

Parti essenzjali ta' riżoluzzjoni effikaċi hija li jiġi żgurat li bank soġġett għal riżoluzzjoni jkompli jkollu likwidità suffiċjenti biex jissodisfa l-obbligi tiegħu. Il-likwidità tista' tiġi mis-suq jew mill-faċilitajiet normali tal-bank ċentrali. Meta dawn ir-riżorsi jkunu temporanjament insuffiċjenti, l-SRF jista' jintuża biex tiġi pprovduta likwidità waqt riżoluzzjoni.

Madankollu, minhabba l-firxa tal-htigijiet potenzjali ta' likwidità f'riżoluzzjoni, ir-riżorsi tal-SRF, anki meta jkunu ssupplimentati b'garanzija ta' kontingenza tal-istess

²⁵ Ftehim dwar it-trasferiment u l-mutwalizzazzjoni tal-kontribuzzjonijiet għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni, l-14 ta' Mejju 2014, 8457/14: <http://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-8457-2014-INIT/mt/pdf>.

²⁶ Dikjarazzjoni tal-Grupp tal-Euro u tal-Ministri tal-ECOFIN dwar il-garanzija ta' kontingenza tal-SRM, tal-20 ta' Diċembru 2013, 18137/13: <http://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-18137-2013-INIT/en/pdf>.

²⁷ Dikjarazzjoni tas-Summit tal-Euro, tal-14 ta' Diċembru 2018 u t-Termini ta' referenza tal-garanzija ta' kontingenza komuni għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni.

²⁸ Ara pereżempju l-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill Ewropew, lill-Kunsill u lill-Bank Ċentrali Ewropew – Aktar passi lejn it-tlestija tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja tal-Ewropa: Pjan Direzzjonali, 6.12.2017, COM/2017/0821 final u l-Komunikazzjoni lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill, lill-Bank Ċentrali Ewropew, lill-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew u lill-Kumitat tar-Reġjuni dwar it-tlestija tal-Unjoni Bankarja, il-11.10.2017, COM(2017) 592 final.

²⁹ L-Artikolu 5(1)(e) tal-Ftehim Intergovernattiv.

daqs jew kważi, jistghu ma jkunux biżżejjed biex jiġu indirizzati b'mod adegwat dawn il-htigijiet³⁰.

F'konformità mal-Artikolu 73 tal-SRM, l-SRB jista' jikkuntratta self estern sabiex jiżgura d-disponibbiltà tar-riżorsi għal riżoluzzjoni, meta l-kontribuzzjonijiet ma jkunux (għadhom) disponibbli għal tali skopijiet. Il-Kummissjoni tqis li d-dispożizzjoni tippermetti lill-SRB biex jiehu miżuri xierqa sabiex jiżgura l-funzjonament tiegħu, inkluż billi jikkuntratta ammont limitat ta' self li mhuwiex fil-kuntest ta' riżoluzzjoni.

Barra minn hekk, fl-Istati Membri li mhumieks fl-Unjoni Bankarja kif ukoll f'ġurisdizzjonijiet ta' pajjiżi terzi³¹, l-għoti ta' appoġġ ta' likwidità f'riżoluzzjoni huwa previst li jkun bla limitu jew b'limiti ferm oghla minn dawk possibbli fl-Unjoni Bankarja, hafna drabi bil-possibbiltà ta' żidiet.

Il-Kummissjoni għalhekk tappoġġa bis-saħħa r-riflessjonijiet li għaddejjin fuq sorsi u soluzzjonijiet oħra sabiex jingħata appoġġ ta' likwidità waqt riżoluzzjoni, u titlob li dawn jiġu miftiehma u implimentati matul l-2019. Huwa importanti li, fejn meħtieġ, ir-riżorsi ta' skala suffiċjenti jkunu disponibbli biex jipprovdu appoġġ ta' likwidità fuq żmien qasir.

Kwistjonijiet oħrajn

L-Artikolu 129 tal-BRRD jirrikjedi li l-Kummissjoni twettaq riflessjoni abbażi tal-konklużjonijiet tar-Rapport tal-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) dwar l-obbligi ssimplifikati, mahruġa f'Diċembru 2017 skont l-Artikolu 4(7) tad-Direttiva³² kif ukoll ir-rapport tal-ABE dwar ir-Rekwiżit Minimu ta' Obbligazzjonijiet Eliġibbli (MREL) mahruġ skont l-Artikolu 45(19) tal-BRRD f'Diċembru 2016³³.

Ir-rapport tal-ABE dwar l-obbligi ssimplifikati jipprovdi harsa generali dwar l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet tal-BRRD li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni li jesigū pjanijiet issimplifikati ta' rkupru u riżoluzzjoni minn banek eliġibbli. L-eliġibbiltà għal obbligi ssimplifikati trid tiġi ddeterminata abbażi ta' diversi fatturi, kif spjegat fl-Artikolu 4 tal-BRRD u r-Regolament Delegat dwar l-Obbligi Ssimplifikati³⁴. Ir-rapport jenfasizza l-prattiki u l-approċċi differenti użati mill-

³⁰ Ara, pereżempju: ir-Rapport tal-Grupp tal-Euro lill-mexxejja dwar l-approfondiment tal-UEM, l-4 ta' Diċembru 2018, <https://www.consilium.europa.eu/fr/press/press-releases/2018/12/04/eurogroup-report-to-leaders-on-emu-deepening/>; "Financing bank resolution: An alternative solution for arranging the liquidity required", Novembru 2018, W.P. de Groen, Analizi approfondita mitluba mill-kumitat ECON tal-Parlament Ewropew, disponibbli fuq: [http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2018/624423/IPOL_IDA\(2018\)624423_EN.pdf](http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2018/624423/IPOL_IDA(2018)624423_EN.pdf); "How to provide liquidity to banks after resolution in Europe's banking union", Novembru 2018, M. Demertzis, I. Gonçalves Raposo, P. Hüttel, G. Wolff, Analizi approfondita mitluba mill-kumitat ECON tal-Parlament Ewropew, disponibbli fuq: [http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2018/624422/IPOL_IDA\(2018\)624422_EN.pdf](http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/IDAN/2018/624422/IPOL_IDA(2018)624422_EN.pdf)

³¹ Ara, pereżempju, il-Fond ta' Likwidazzjoni Ordinata tal-Istati Uniti (12 U.S.C. l-Artikolu 5390 (l-Att Dodd-Frank, l-Artikolu 210(n)).

³² <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1720738/EBA+Report+on+the+Application+of+Simplified+Obligations+and+Waivers+in+Recovery+and+Resolution+Planning.pdf>

³³ <https://eba.europa.eu/documents/10180/1695288/EBA+Final+MREL+Report+%28EBA-Op-2016-21%29.pdf>

³⁴ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075 tat-23 ta' Marzu 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' rkupru, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, il-kriterji minimi li l-awtorità kompetenti trid tivvaluta fir-rigward tal-pjanijiet ta' rkupru u l-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, il-kundizzjonijiet għall-appoġġ finanzjarju tal-grupp, ir-rekwiżiti għall-valutaturi indipendenti, ir-rikonossiment kuntrattwali tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni u l-avviż tas-sospensjoni u l-funzjonament operattivi tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni, disponibbli fuq: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/MT/TXT/?uri=CELEX%3A32016R1075>

awtoritajiet kompetenti u ta' rizzoluzzjoni fir-rigward tal-applikazzjoni tal-obbligi ssimplifikati. F'dan il-kuntest, ir-rapport jirrakkomanda monitoraġġ kontinwu tad-diverġenzi li jifdal.

Il-Kummissjoni tiehu inkonsiderazzjoni r-rapport u hija tal-fehma li l-obbligi ssimplifikati huma element importanti tal-qafas, sabiex jiġu żgurati l-effiċjenza u l-proporzjonalità tar-rekwiżit li jiġu żviluppati pjanijiet ta' rkupru u ta' rizzoluzzjoni, kif ukoll biex jitnaqqas, fejn xieraq, il-piż amministrattiv tal-awtoritajiet kompetenti u ta' rizzoluzzjoni. Il-Kummissjoni tista' għaldaqstant tirrifletti dwar il-htieġa għal titjib fil-qafas f'dan ir-rigward, filwaqt li tqis l-eżitu tal-monitoraġġ ta' obbligi simplifikati mill-ABE.

Il-Pakkett Bankarju, adottat mill-koleġiżlaturi fis-16 ta' April 2019, jinkludi diversi miżuri biex jiġi emendat ir-regim MREL u għaldaqstant issostitwixxa r-rekwiżit għal rieżami bbażat fuq ir-rapport tal-ABE.

B. Interazzjoni bejn ir-rizzoluzzjoni u l-insolvenza, u riflessjoni dwar il-possibilità ta' aktar armonizzazzjoni tal-insolvenza

Ir-regim ta' rizzoluzzjoni jikkostitwixxi "konċessjoni" minn proċedimenti ġenerali ta' insolvenza applikabbli skont il-liġijiet nazzjonali. B'mod partikolari, meta bank jiġi ddeterminat li qed ifalli jew x'aktarx li jfalli, jekk ma jkun hemm l-ebda miżura alternattiva mis-settur privat, u jkun fl-interess pubbliku li dik l-istituzzjoni titpoġġa f'rizzoluzzjoni, japplikaw ir-regoli armonizzati li jinsabu fil-BRRD/fl-SRMR. Fin-nuqqas ta' interess pubbliku li l-bank jitpoġġa f'rizzoluzzjoni, il-bank jiġi stralċjat skont ir-regoli tal-insolvenza f'konformità mal-liġijiet nazzjonali applikabbli.

Bhalissa l-liġijiet nazzjonali dwar l-insolvenza applikabbli għall-banek li qed ifallu fil-biċċa l-kbira mhumex armonizzati, u l-applikazzjoni tar-regoli tal-insolvenza fil-livell nazzjonali tvarja bejn l-Istati Membri. Sa issa l-BRRD/l-SRMR introduċew element limitat ta' armonizzazzjoni. B'mod partikolari, il-BRRD jistabbilixxi li ċerti depożiti eliġibbli mhux koperti jkollhom klassifikazzjoni oġġa f'insolvenza nazzjonali minn obbligazzjonijiet mhux preferuti u mhux garantiti ordinarji oħra, u li f'insolvenza d-depożiti koperti jikklassifikaw oġġa minn daww eliġibbli mhux koperti³⁵. Il-klassifikazzjoni tal-insolvenza ġiet armonizzata aktar permezz tad-Direttiva dwar il-Ġerarkija tal-Kredituri Bankarji li temenda l-BRRD³⁶. Id-Direttiva holqot klassi ġdida ta' dejn (dejn superjuri mhux bi preferenza), li f'każ ta' insolvenza jikklassifika ruħu 'l fuq mill-obbligazzjonijiet subordinati, iżda inqas mill-obbligazzjonijiet superjuri.

Il-klawżola ta' rieżami tal-SRMR tirrikjedi li l-Kummissjoni tivvaluta jekk għandhiex tkompli tarmonizza l-proċedimenti ta' insolvenza għal istituzzjonijiet li qed ifallu jew li x'aktarx ifallu.

Id-differenzi bejn ir-regimi tal-insolvenza fl-Unjoni Bankarja jistgħu jkunu sors ta' sfidi u kumplessitajiet għall-awtorità tar-rizzoluzzjoni, b'mod partikolari meta l-insolvenza tintuża bħala kontrofattwali fil-kuntest tal-miżuri fuq il-banek transfruntiera waqt rizzoluzzjoni (biex jiġi ssodisfat il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar"³⁷). Hija

³⁵ L-Artikolu 108 tal-BRRD.

³⁶ Id-Direttiva (UE) 2017/2399 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017 li temenda d-Direttiva 2014/59/UE fir-rigward tal-klassifikazzjoni tal-istrumenti ta' dejn mhux garantiti fil-ġerarkija tal-insolvenza.

³⁷ Il-prinċipju huwa kkodifikat fl-Artikolu 34 tal-BRRD u jesigi li l-azzjonisti u l-kredituri ma jgarrbux aktar telf waqt rizzoluzzjoni milli waqt insolvenza.

mehtieġa aktar esperjenza biex wiehed jifhem jekk u kif dawn il-kwistjonijiet għandhom jiġu indirizzati. Madankollu, il-Kummissjoni diġà tista' tidentifika xi elementi ta' liġijiet dwar l-insolvenza tal-banek rigward il-banek li jkunu qed ifallu, li jista' jkun li jisthoqqilhom aktar riflessjoni. Dawn jinkludu valutazzjoni dwar il-klassifikazzjoni applikabbli tal-pretensjonijiet f'insolvenza nazzjonali fi Stati Membri differenti, anki bil-ħsieb li jiġi determinat jekk huwiex preferibbli allinjament ulterjuri bejn il-klassifikazzjoni tal-insolvenza u tar-risoluzzjoni³⁸. Jista' jkun hemm bżonn ta' aktar ċarezza dwar il-proċeduri disponibbli fil-livell nazzjonali għal-likwidazzjoni jew għall-istralċ tal-banek li jiġu ddikjarati li qed ifallu jew li x'aktarx ifallu iżda li għalihom ma hemm l-ebda interess pubbliku li tittiehed azzjoni ta' risoluzzjoni. Il-BRRD/l-SRMR mhumiex speċifiċi dwar kif għandhom jiżvolġu l-proċeduri ta' insolvenza għal dawn il-banek, peress li dawn l-elementi mhumiex armonizzati u jithallew f'idejn il-leġizlatur nazzjonali biex jispeċifikahom.

Il-Kummissjoni nediet studju biex tifhem aħjar dawn il-kwistjonijiet³⁹. L-għan tal-istudju se jkun li jipprova bazi għall-analiżi tad-diverġenzi fl-oqfsa ta' insolvenza għall-banek taħt il-liġijiet nazzjonali differenti, u biex jivvaluta l-interazzjonijiet bejn dawn l-oqfsa u r-regoli tar-risoluzzjoni. L-istudju jenhtieġ li jidentifika wkoll l-għażliet ta' politika potenzjali għall-armonizzazzjoni, inkluża l-introduzzjoni possibbli ta' proċeduri amministrattivi ta' likwidazzjoni fl-UE.

C. Il-funzjonament tal-SRM u tal-SRB

Il-klawżola ta' rieżami tal-SRMR tippredvi li l-Kummissjoni jenhtieġ li twettaq valutazzjoni ta' diversi aspetti relatati mal-governanza u l-funzjonament tal-Mekkaniżmu Uniku ta' Rizoluzzjoni (SRM) u l-SRB.

Il-partiti elenkati għal rieżami, li huma miġbura hawn taħt għall-konvenjenza, jinkludu:

- il-valutazzjoni tal-interazzjonijiet tal-SRB (u tal-SRM b'mod ġenerali) ma' atturi oħra fil-proċess ta' risoluzzjoni kif ukoll mal-ABE, l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA, European Securities and Market Authority), u l-Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol (EIOPA, European insurance and Occupational Pensions Authority);
- il-valutazzjoni ta' jekk il-livell fil-mira jew il-punt ta' riferiment tal-SRF jenhtieġx li jiġi rivedut;
- il-valutazzjoni tal-arranġamenti ta' governanza interna tal-SRB u ta' kwistjonijiet operattivi oħra, u b'mod partikolari l-portafoll tal-investment tal-SRB;
- il-valutazzjoni tal-istatus legali tal-Bord bħala aġenzija tal-Unjoni.

Bħala kumment preliminari, il-Kummissjoni tinnota li l-SRB assumu setgħat ta' risoluzzjoni shaħ fl-2016 u li kellu bżonn iż-żmien biex jistabbilixxi l-funzjonament intern tiegħu u biex jgħaqqad il-persunal kollu mehtieġ. Għalhekk, ma hemmx ammont suffiċjenti ta' informazzjoni jew ta' esperjenza biex titwettaq analiżi fil-fond.

³⁸ F'każ ta' armonizzazzjoni tal-klassifikazzjoni tal-pretensjonijiet f'insolvenza, jenhtieġ li tinghata kunsiderazzjoni xierqa għall-istatus ta' ċerti kredituri privileġġati, bħalma huma l-awtoritajiet tat-taxxa, l-istituzzjonijiet tas-sigurtà soċjali, il-haddiema/l-impjegati.

³⁹ L-istudju tnieda wara talba u allokazzjoni tal-baġit magħmula disponibbli mill-PE għal Proġett Pilota dwar l-Unjoni Bankarja. Sejha għall-offerti ġiet ippubblikata fis-7 ta' Settembru 2018, ara <https://ted.europa.eu/TED/notice/udl?uri=TED:NOTICE:389651-2018:TEXT:EN:HTML&ticket=ST-35512292-rGDZ9PTvzUdNJZvojeKKI1EdXBHdQdHshD8PU99JSVKIfmyXIsA4zPHRCzeoTNQsdCLBE7Iu53KzhFMVrszSG9zW-jpJZscgsw0KeumEE0mYyCS-1dilRzzzQczG103GpkcVaEJS1fqVDK0xcTDeIqmAExgb>

Madankollu huwa possibbli li jinghataw ftit kunsiderazzjonijiet preliminari.

Fir-rigward tal-proċedura stabbilita fl-SRMR għall-adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni⁴⁰, dan jinvolvi diversi passi u jirrikjedi koordinazzjoni bejn diversi atturi, inklużi l-SRB, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni nazzjonali, il-Bank Ċentrali Ewropew u l-Kummissjoni. Barra minn hekk, il-proċedura tirrikjedi li, sabiex tiġi ppreservata l-istabbiltà finanzjarja u jiġi evitat impatt negattiv fuq is-suq, l-iskema ta' riżoluzzjoni trid tiġi adottata u eżegwita f'perjodu ta' żmien qasir ħafna. Għalkemm il-proċedura tohloq ċerti sfidi, hija tiżgura li d-deċiżjonijiet dwar ir-riżoluzzjoni tal-banek jittiehdu malajr, filwaqt li jinżammu r-rwoli u l-prerogattivi tal-atturi kollha involuti.

Barra mill-proċedura ta' riżoluzzjoni, l-SRB hadem mal-awtoritajiet nazzjonali, skont il-proċeduri stabbiliti fil-qafas. Fiċ-ċiklu tal-ippjanar tar-riżoluzzjoni tal-2017, l-SRB stabbilixxa miri obligatorji tal-MREL fil-livell konsolidat għall-maġġoranza tal-akbar gruppi bankarji li jaqgħu fl-ambitu tal-kompetenzi tal-SRB, u l-SRB bihsiebu jistabbilixxi miri vinkolanti għall-gruppi kollha li jaqgħu taħt il-kompetenza tiegħu sal-2020.

Fir-rigward tal-ABE, fis-27 ta' Novembru 2017, il-Kummissjoni ppubblikat Rapport dwar ir-rwol tal-ABE fir-rigward tal-proċeduri ta' medjazzjoni f'riżoluzzjoni⁴¹. Ir-rapport indirizza xi kwistjonijiet li l-ABE għibdet l-attenzjoni tal-Kummissjoni dwarhom. Dawn il-kwistjonijiet kollha jikkonċernaw dispożizzjonijiet tar-regolament ta' twaqqif tal-ABE⁴², li qed jiġi emendat fil-kuntest tar-rieżami tal-ESAs⁴³.

Rigward ir-reviżjoni tal-livell fil-mira u tal-punt ta' referenza għall-SRF, l-SRMR jistabbilixxi li sa tmiem il-perjodu inizjali ta' tmien snin mill-1 ta' Jannar 2016, il-mezzi finanzjarji disponibbli tal-SRF għandhom jilhqgħu mill-inqas 1 % tal-ammont tad-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati fl-Istati Membri partecipanti kollha⁴⁴. L-istess jagħmel il-BRRD, li jipprevedi li sal-31 ta' Diċembru 2024, il-mezzi finanzjarji disponibbli tal-arrangamenti ta' finanzjament tal-Istati Membri għandhom jilhqgħu mill-inqas 1 % tal-ammont tad-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom⁴⁵. L-Istati Membri jistgħu jistabbilixxu livelli fil-mira oghla minn dan l-ammont, għażla li xi Stati Membri użaw meta ttrasponew il-BRRD.

Għadd ta' Regolamenti Delegati u ta' Implimentazzjoni ġew adottati sa mill-2014 u dawn jistabbilixxu l-modalitajiet relatati mal-kontribuzzjonijiet *ex ante*⁴⁶ u *ex post*⁴⁷ li

⁴⁰ L-Artikolu 18 tal-SRMR

⁴¹ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/MT/TXT/?uri=CELEX:52017DC0661>

⁴² Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea).

⁴³ Il-proposta tal-Kummissjoni COM(2017) 536 final tal-20 ta' Settembru 2017.

⁴⁴ L-Artikolu 69(1) tal-SRMR.

⁴⁵ L-Artikolu 102(1) tal-BRRD.

⁴⁶ Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/63 tal-21 ta' Ottubru 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-kontribuzzjonijiet *ex ante* għall-arrangamenti ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni, u r-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kunsill (UE) 2015/81 tad-19 ta' Diċembru 2014 li jispjefika kundizzjonijiet uniformi għall-applikazzjoni tar-Regolament (UE) Nru 806/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-kontribuzzjonijiet *ex ante* għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni.

⁴⁷ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/778 tat-2 ta' Frar 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward taċ-ċirkustanzi u l-kundizzjonijiet li taħthom il-hlas ta' kontribuzzjonijiet straordinarji *ex post* jista' jkun parzjalment jew kompletament differit, u l-kriterji għad-determinazzjoni tal-attivitajiet, is-servizzi u l-operazzjonijiet fir-rigward ta' funzjonijiet kritiċi, u għad-determinazzjoni tal-linji ta' negozju u servizzi assoċjati fir-rigward tal-linji tan-negozju ewlenin.

għandhom jingabru għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni u l-arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament. Sussegwentement, fi hdan l-Unjoni Bankarja, l-SRB għamel il-kalkoli u, permezz tal-awtoritajiet nazzjonali ta' riżoluzzjoni, beda jiġbor il-kontribuzzjonijiet *ex ante* għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni⁴⁸. Barra mill-Unjoni Bankarja, il-banek issa qed jikkontribwixxu għall-arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament.

L-ABE adottat rapport f'Ottubru 2016 dwar il-punt ta' referenza biex jiġi stabbilit il-livell fil-mira għall-arrangamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni⁴⁹. Ir-rapport irrakkomanda li tiġi sostitwita l-bażi tal-livell fil-mira għall-arrangamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni, minn depożiti koperti għal obbligazzjonijiet totali nieqes id-depożiti koperti, sabiex tintlaħaq aktar konsistenza mal-qafas regolatorju. Madankollu, enfasizza wkoll li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-istituzzjonijiet irid ikollhom ċertezza dwar il-kontribuzzjonijiet matul l-akkumulazzjoni ta' arrangamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni, u li l-volatilità tal-livell fil-mira matul dan il-perjodu jenhtieg li tiġi evitata.

F'dan l-istadju, l-SRF għadu qed jinbena u qatt ma ntuża għal xi azzjoni ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-enfasi tkun fuq li jintlaħaq il-livell fil-mira u li tiġi żgurata l-implimentazzjoni shiha tad-dispożizzjonijiet legali eżistenti. Bidliet fil-livell fil-mira nnifsu jew fil-punt ta' referenza u fil-kontribuzzjonijiet ma jidhrux mehtieġa f'dan l-istadju tal-proċess.

Kull valutazzjoni ulterjuri tista' titwettaq biss ladarba l-mekkanizmu kollu biex jiġi pprovdut il-finanzjament fir-riżoluzzjoni jkun lest, u jista' jkollu l-potenzjal li jiġi ttestjat f'kazijiet konkreti. Huwa biżżejjed li wiehed jgħid f'dan l-istadju li ż-żieda fil-kapaċità ta' assorbiment tat-telf mis-settur privat, b'mod partikolari bħala riżultat tar-regoli dwar l-MREL li jinsabu fil-Pakkett Bankarju, u t-tkabbir tal-SRF jista' jitqies bħala mezz validu sabiex titnaqqas il-possibbiltà ta' esponiment tas-sovrani għas-settur bankarju.

Fir-rigward tal-kwistjoni dwar il-governanza tal-SRB u l-bidla fl-istatus legali tiegħu minn aġenzija għal istituzzjoni tal-UE⁵⁰, meta jitqies il-holqien riċenti tiegħu u l-esperjenza Prattika limitata sa issa, ma hemmx biżżejjed elementi f'dan l-istadju li jissuggerixxu bidliet fid-dispożizzjonijiet attwali. F'dan ir-rigward, il-Kummissjoni tenfasizza li tali bidla fl-istatus legali tkun tehtieg modifika fit-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea (TFUE).

Fl-aħħar nett, fid-dawl tal-adeżjoni potenzjali mal-Unjoni Bankarja ta' Stati Membri mhux parteċipanti, jista' jkun hemm kamp ta' applikazzjoni biex jirrifletti fuq il-modalitajiet għal Stat Membru aderenti biex jipparteċipa fl-SRM.

⁴⁸ <https://srb.europa.eu/en/content/ex-ante-contributions-0>.

⁴⁹ F'konformità mal-Artikolu 102(4) tal-BRRD. Rapport dwar il-bażi xierqa ta' livell fil-mira għall-arrangamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni, EBA-OP-2016-18, it-28 ta' Ottubru 2016, disponibbli fuq: <http://www.eba.europa.eu/documents/10180/1360107/Report+on+the+appropriate+target+level+basis+for+resolution+financing+arrangements+%28EBA-OP-2016-18%29.pdf>

⁵⁰ L-Artikolu 94(1)(a)(i) tal-SRMR jesigi li, bħala parti mir-rieżami tal-legiżlazzjoni, il-Kummissjoni tivvaluta jekk "hemmx htieġa li l-funzjonijiet allokat i b'dan ir-Regolament lill-Bord, lill-Kunsill u lill-Kummissjoni, ikunux eżerċitati esklużivament minn istituzzjoni indipendenti tal-Unjoni u, jekk dan ikun il-każ, jekk tkunx mehtieġa xi bidla tad-dispożizzjonijiet rilevanti inkluż fil-livell tal-liġi primarja".

IV. KONKLUŻJONI

Il-Kummissjoni qed tikkunsidra l-kwistjonijiet diskussi hawn fuq, li huma bbażati fuq l-esperjenza limitata li l-Kummissjoni kisbet sa issa mill-applikazzjoni tal-qafas ta' rizzoluzzjoni.

Il-qafas gie applikat biss f'għadd limitat ta' każijiet. Minn dawn, każ wieħed biss kien jirrigwarda r-rizzoluzzjoni ta' istituzzjoni skont l-SRMR. Ta' min jinnota wkoll li għadd ta' każijiet kellhom x'jaqsmu ma' "kwistjonijiet ta' legat" li akkumulaw matul il-kriżi finanzjarja jew qabel.

Barra minn hekk, id-dispożizzjonijiet dwar l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna u l-istabbiliment tal-Bord Uniku ta' Rizzoluzzjoni saru applikabbli biss mill-1 ta' Jannar 2016. Elementi oħra — bhall-ippjanar ta' rizzoluzzjoni għal istituzzjonijiet akbar u kumplessi, u d-dispożizzjonijiet dwar l-MREL — jeħtiegu introduzzjoni gradwali biex jiġu kompletament implimentati.

Barra minn hekk, ċerti partijiet kruċjali tal-qafas — inklużi d-dispożizzjonijiet dwar l-MREL, is-setgħat ta' moratorju u r-rikonoxximent ta' obbligazzjonijiet irregolati bil-liġi ta' pajjiżi terzi — għaddejjin mill-proċess ta' emendar, u ladarba jkunu fis-seħħ se japplikaw il-perjodi ta' tranżizzjoni.

Għaldaqstant, għadu kmieni wisq biex jifasslu u jiġu adottati proposti legiżlattivi f'dan l-istadju.

Madankollu, il-Kummissjoni se tkompli żżomm taħt monitoraġġ l-applikazzjoni tal-qafas ta' rizzoluzzjoni u se tkompli tivvaluta l-kwistjonijiet identifikati hawn fuq, anki fid-dawl ta' elementi addizzjonali pprovduti mill-istudju reċentement inniedi dwar l-armonizzazzjoni tal-liġijiet nazzjonali tal-insolvenza u l-esperjenza li tirriżulta minn applikazzjoni futura possibbli tal-qafas ta' rizzoluzzjoni.

Għal dan il-ghan, il-Kummissjoni se timpenja ruħha wkoll f'diskussjoni komprensiva tas-sugġetti identifikati f'dan ir-rapport fir-rigward tal-BRRD/tal-SRMR (kif ukoll kwistjonijiet li jistgħu jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-qafas ta' rizzoluzzjoni) ma' esperti mahtura mill-Parlament Ewropew, mill-Istati Membri u mill-partijiet ikkonċernati rilevanti kollha.

F'dan il-kuntest il-Kummissjoni se tqis ukoll l-interazzjoni mal-iżviluppi tal-politika fir-rigward tal-assigurazzjoni tad-depożiti, inkluż ix-xogħol tal-Grupp ta' Livell Għoli stabbilit mill-Grupp tal-Euro⁵¹, u r-rieżami tad-Direttiva dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti⁵².

⁵¹ Rapport tal-Grupp tal-Euro lill-mexxejja dwar l-approfondiment tal-UEM tal-4 ta' Diċembru 2018.

⁵² Id-Direttiva 2014/49/KE.