



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 11.10.2017
COM(2017) 592 final

**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

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

“Id-demokrazija hija dwar kompromessi. U fl-aħħar mill-aħħar, il-kompromess it-tajjeb jagħmel lil kulhadd rebbieħ. Unjoni aktar magħquda għandha tħares lejn il-kompromess, mhux bħala xi haġa negattiva imma bħala l-arti li permezz tagħha nnaqqsu d-differenzi. Id-demokrazija ma tistax tiffunzjona mingħajr il-kompromess. L-Ewropa ma tistax tiffunzjona mingħajr il-kompromess.”

Jean-Claude Juncker, id-Diskors dwar l-Istat tal-Unjoni, it-13 ta' Settembru 2017

1. Sfond u objettivi

Kif enfasizzat mill-President Juncker fid-Diskors dwar l-Istat tal-Unjoni tiegħu fit-13 ta' Settembru 2017,¹ l-Unjoni Bankarja trid titlesta biex din tkun tista' tilhaq il-potenzjal shiħ tagħha bħala parti minn Unjoni Ekonomika u Monetarja (UEM) b'saħħitha. Flimkien mal-Unjoni tas-Swieq Kapitali (Capital Markets Union, CMU), Unjoni Bankarja kompluta se tippromwovi sistema finanzjarja stabbli u integrata fl-Unjoni Ewropea. Din se żżid ir-reżiljenza tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja fil-konfront ta' xokkijiet negattivi billi tiffaċilita b'mod sostanzjali l-kondiviżjoni transfruntiera tar-riskji privati, filwaqt li fl-istess hin tnaqqas il-htieġa għal kondiviżjoni tar-riskji mis-settur pubbliku.

Din hi kwistjoni li għaliha hemm appoġġ u kunsens mifruxa fl-Unjoni Ewropea. Fil-*Konkluzjonijiet tal-Kunsill dwar Pjan direzzjonali biex titlesta l-Unjoni Bankarja* minn Ġunju 2016 (minn hawn 'il quddiem il-*"Pjan Direzzjonali tal-2016 tal-Kunsill"*) u fir-*Rapport Annwali dwar l-Unjoni Bankarja* ta' Marzu 2016² kemm il-Kunsill kif ukoll il-Parlament Ewropew irriafferma l-importanza tal-Unjoni Bankarja bl-għan li din titlesta.

Issa hu ż-żmien li jinhatat il-momentum politiku – rifless mhux l-anqas fl-inviti mill-President Tusk għas-Summit tal-Euro f'format inklużiv f'Diċembru – u li din l-ambizzjoni kondiviża b'mod wiesa' tiġi trasformata f'azzjoni konkreta, sabiex l-Unjoni Bankarja titlesta sal-2019, kif mitlub diġà mir-*Rapport tal-Hames Presidenti tal-2015*³ u mid-*Dokument ta' riflessjoni dwar l-approfondiment tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja* (minn hawn 'il quddiem *"id-dokument ta' riflessjoni tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja"*)⁴.

Il-kriżijiet finanzjarji u tad-dejn sovrani li esperjenzat l-Unjoni Ewropea matul dan l-aħħar deċennju wrew li l-qafas ekonomiku u finanzjarju mhux komplut tal-Unjoni Ewropea ma kienx biżżejjed biex jipprevjeni l-emergenza ta' politiki mhux sostenibbli matul is-snin ta' tkabbir jew biex jippermetti li x-xokkijiet negattivi jkunu assorbiti b'mod aktar effettiv matul il-fażi tal-korrezzjoni makroekonomika sussegwenti. B'mod partikolari, il-kriżijiet żvelaw l-eżistenza ta' konnessjonijiet mhux mixtieqa bejn is-setturi bankarji nazzjonali u s-sovrani tagħhom – l-hekk imsejjaħ ċirku vizzjuż. L-Unjoni Bankarja nholqot biex tkisser dik il-konnessjoni u tevita li l-kontribwenti jkunu l-ewwel li jkollhom isalvaw lill-banek f'diffikultà.

Superviżjoni, ġestjoni ta' kriżijiet u assigurazzjoni tad-depożiti komuni se jippermettu integrazzjoni finanzjarja aktar fil-fond imsejsa fuq sistema finanzjarja stabbli. Dan se jsaħħaħ l-istabbiltà finanzjarja, kemm fl-Istati Membri li qed jippartecipaw fl-Unjoni Bankarja kif

¹ https://ec.europa.eu/commission/state-union-2017_mt: "Jekk irridu li l-banek joperaw taħt l-istess regoli u taħt l-istess superviżjoni fil-kontinent tagħna kollu, allura għandna ninkoraġġixxu lill-Istati Membri kollha jissieħbu fl-Unjoni Bankarja. Għandna bżonn innaqqsu r-riskju li għad fadal fis-sistemi bankarji ta' whud mill-Istati Membri tagħna. L-Unjoni Bankarja tista' tiffunzjona biss jekk it-tnaqqis tar-riskju u l-kondiviżjoni tar-riskji jmorru id f'id. Bħalma jaf kulhadd, dan jista' jinkiseb biss jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet li pproponiet il-Kummissjoni f'Novembru 2015. Skema ta' garanzija tad-depożiti komuni tista' titwettaq biss ladarba kulhadd ikun għamel xogħlu fuq livell nazzjonali".

² Ara PE, l-Unjoni Bankarja – Rapport Annwali 2016, disponibbli fuq <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+TA+P8-TA-2017-0041+0+DOC+PDF+V0//MT>.

³ Ir-Rapport tal-Hames Presidenti: L-ikkompletar tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja tal-Ewropa, 2015, disponibbli fuq: https://ec.europa.eu/commission/sites/beta-political/files/5-presidents-report_mt.pdf.

⁴ COM(2017) 291 tal-31 ta' Mejju 2017, https://ec.europa.eu/commission/sites/beta-political/files/publications/reflection-paper-emudeepening-economic-and-monetary-union_en.pdf

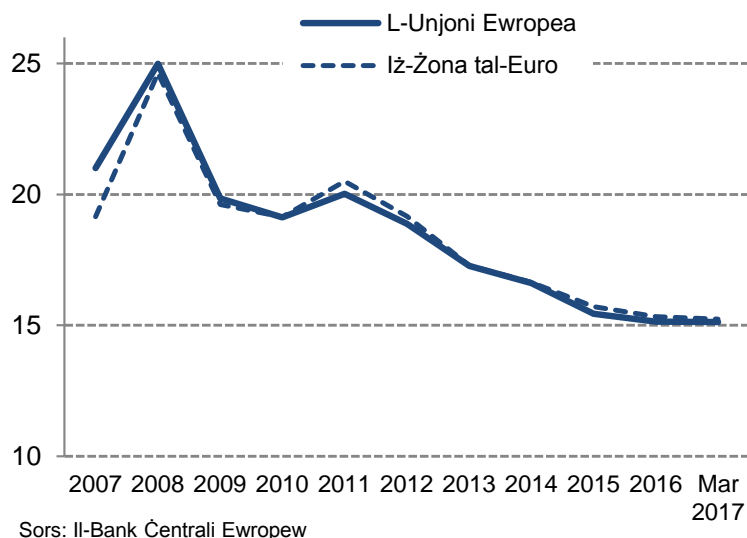
ukoll fl-Unjoni Ewropea kollha kemm hi. Fl-aħħar nett, settur bankarju aktar stabbli se jfisser ukoll opportunitajiet ikbar ta' finanzjament għall-kumpaniji ta' kull daqs u aktar xogħol u tkabbir għaċ-ċittadini Ewropej. Integrazzjoni finanzjarja aktar fil-fond hi essenzjali wkoll biex tinghata firxa usa' ta' servizzi bi prezzijiet aktar baxxi. Sabiex tagħmel il-benefiċċji tal-integrazzjoni tangibbli għaċ-ċittadini Ewropej, kif stabbilit fil-Pjan ta' Azzjoni tas-Servizzi Finanzjarji għall-Konsumatur⁵, il-Kummissjoni qed tikkunsidra wkoll li tipproponi emendi għar-Regolament dwar ħlas transfruntier⁶ sabiex tnaqqas il-miżati għal tranżazzjonijiet bankarji transfruntieri fil-muniti kollha tal-Unjoni Ewropea.

Il-prospett li iktar Stati Membri jingħaqdu mal-Unjoni Bankarja u maż-żona tal-euro jagħmel it-tlestija tal-Unjoni Bankarja iktar attraenti. Unjoni Ekonomika u Monetarja stabbli, kemm ekonomikament kif ukoll finanzjarjament, u attraenti wkoll għal Stati Membri oħrajn mhux parteċipanti, hija strument ewlieni biex tiġi ffaċilitata stabbiltà ekonomika u finanzjarja usa', u b'hekk jintlaħaq l-oġettiv tal-Unjoni Ewropea li ttejjeb il-ħajja taċ-ċittadini Ewropej. F'dan il-kuntest, il-Kummissjoni tilqa' d-diskussjonijiet fid-Danimarka, fl-Iżvezja u fil-Bulgarija dwar il-possibbiltà li jingħaqdu mal-Unjoni Bankarja. Sabiex dan il-proċess jiġi ffaċilitat, jenħtieġ li l-elementi istituzzjonali u regolatorji kollha tal-Unjoni Bankarja jiġu implimentati malajr kemm jista' jkun. Diversi elementi principali tal-Unjoni Bankarja diġà huma stabbiliti: L-ewwel, il-Ġabra Unika tar-Regoli tipprovdi sett wieħed ta' regoli prudenzjali armonizzati li l-istituzzjonijiet tal-kreditu jridu jirrispettaw fis-Suq Uniku. L-Unjoni Bankarja hi ankrata fis-sod fuq din il-bażi li tapplika fl-Istati Membri kollha. It-tieni, il-banek kollha fl-Unjoni Ewropea huma ssorveljati skont l-istess standards, bil-banek l-aktar sinifikanti fiż-żona tal-euro jkunu ssorveljati b'mod ċentrali mill-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) fil-kapaċità superviżorja tiegħu fil-qafas tal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku (MSU). It-tielet, fil-każ ta' falliment, il-banek jistgħu jiġu riżolti b'mod ċentrali u skont l-istess standards fil-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (Single Resolution Mechanism, SRM), li hu appoġġat minn Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni (Single Resolution Fund, SRF). L-istabbiliment ta' din l-arkitettura l-ġdida għall-Unjoni Bankarja kien akkumpanjat minn analiżi komprensiva tal-kwalità tal-assi, minn test tal-istress u minn eżerċizzji ta' rikapitalizzazzjoni għall-banek li kienu qed jipparteċipaw fl-2014. Għalhekk, il-qafas istituzzjonali u regolatorju għall-banek Ewropej ġie msahħaħ b'mod fundamentali, li rriżulta fi tnaqqis sostanzjali tar-riskji fis-settur bankarju. Matul dawn l-aħħar snin, il-livelli ta' kapitalizzazzjoni tal-banek żdiedu bil-qawwa: it-tnaqqis tal-proporzjon ta' ingranaġġ madwar il-banek kollha tal-Unjoni Ewropea u taż-żona tal-euro kollha hu possibbilment il-prova l-aktar ċara tar-robustezza kurrenti tas-settur bankarju u tal-aċċettazzjoni mis-suq tar-riformi superviżorji u regolatorji li l-Ewropa pproponiet u implimentat b'determinazzjoni.

⁵ Komunikazzjoni mill-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill, lill-Bank Ċentrali Ewropew, lill-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew u lill-Kumitat tar-Reġjuni, Pjan ta' Azzjoni għas-Servizzi Finanzjarji għall-Konsumatur: Prodotti Aħjar, Aktar Għażla, COM/2017/0139 final.

⁶ Ir-Regolament (KE) Nru 924/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar il-ħlas transkonfinali fil-Komunità u li jħassar ir-Regolament (KE) Nru 2560/2001, ĠU L 266, 9.10.2009, p. 11.

L-Ingranaġġ tal-Banek



L-esperjenza sal-lum tissuggerixxi li l-partijiet lesti tal-Unjoni Bankarja qed jaħdmu sew. Illum, il-Kummissjoni qed tippubblika l-ewwel analiżi tagħha tal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku, li turi li l-istabbiliment tal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku kumplessivament kien suċċess. Il-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni wkoll huwa stabbilit u qed jopera u rnexxa fl-ewwel każ tiegħu ta' riżoluzzjoni ta' bank, bl-ebda spiża għall-kontribwenti. Dan juri li s-sistema l-ġdida tista' timmaniġġa r-riżoluzzjoni ta' bank b'mod effiċjenti u f'perjodu ta' żmien verament qasir, filwaqt li fl-istess ħin tippermetti opzjonijiet differenti ta' ġestjoni tal-kriżijiet, kif ipprovdut fil-qafas legali. Dan jippermetti li tittiehed f'kunsiderazzjoni s-sitwazzjoni speċifika tal-banek individwali, li hu partikolarment importanti billi għad hemm kwistjonijiet ta' legat sinifikanti f'partijiet mis-settur bankarju tal-Unjoni Ewropea u hemm elementi tal-Unjoni Bankarja li għadhom ma gewx implimentati bis-sħiħ.

L-esperjenza mill-każijiet reċenti se tgħin lill-atturi kollha involuti biex ikomplu jtejbu l-applikazzjoni prattika tar-regoli tal-Unjoni Ewropea u l-funzjonament tas-sistema. Dan jikkonċerna pereżempju l-modalitajiet prattiċi ta' kooperazzjoni u l-iskambju ta' informazzjoni bejn il-korpi Ewropej u nazzjonali kollha li huma involuti fl-intervent bikri u fir-riżoluzzjoni, il-proċeduri li jwasslu għal deċiżjoni dwar jekk bank hux qed ifalli jew probabbilment se jfalli u l-użu ta' analiżijiet tal-kwalità tal-assi sabiex jiġi ddeterminat jekk humiex sodisfatti l-kundizzjonijiet għal rikapitalizzazzjoni prekawzjonarja. Hemm ukoll tħassib marbut mal-akkumulazzjoni rapida ta' obligazzjonijiet adegwati li jistgħu jiġu rikapitalizzati internament (fil-forma tar-Rekwiżit Minimu għal fondi proprji u Obligazzjonijiet Eligibbli – RMOE), li hi kruċjali biex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni ta' banek f'diffikultà mhux vijabbli u li jistgħu jkomplu jinbnew fil-kundizzjonijiet tas-suq kurrenti. It-titjib jikkonċerna wkoll il-kwistjoni li jiġi żgurat li l-likwidità meħtieġa tkun disponibbli qabel, matul u wara r-riżoluzzjoni sabiex jiġu applikati, fil-każ imsemmi l-aħħar, l-ghodod ta' riżoluzzjoni l-aktar xierqa anke fin-nuqqas ta' xerrej privat immedjat għal bank f'diffikultà. Ta' min jgħid li l-esperjenza kurrenti bil-qafas tal-Unjoni Bankarja turi wkoll l-importanza li jiġi żgurat li l-istrumenti finanzjarji li probabbilment ikunu se jgarrbu telf fi kriżi bankarja jinżammu u li t-telf jiġġarrab mill-investituri privati li huma infurmati biżżejjed biex jifhmu r-riskji involuti.

Filwaqt li hemm lok għal titjib prattiku fit-terminu qasir mill-atturi rilevanti, kwistjonijiet oħra jistgħu jiġu ttrattati bis-sħiħ biss meta l-elementi kollha miftiehma tal-Unjoni Bankarja jkunu introdotti kompletament u l-Unjoni Bankarja tkun tlestiet.

F'dan il-kuntest, Skema unika Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti (EDIS) tibqa' waħda mill-partijiet neqsin. Jenhtieg li d-depożitanti kollha fl-Unjoni Bankarja jgawdu mill-istess livell ta' protezzjoni. B'dan il-mod, l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti ssejjes l-istabbiltà fis-settur bankarju billi tipprovdni kopertura tal-assigurazzjoni b'saħħitha u uniformi għad-depożitanti kollha bħal dawn, indipendentement minn fejn jinsabu ġeografikament fl-Unjoni Bankarja.

L-Unjoni Bankarja għadha nieqsa wkoll minn garanzija ta' kontingenza effettiva u komuni. Il-ħolqien ta' garanzija ta' kontingenza bħal din għall-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni diġà kien miftiehem mill-Istat Membri kwazi erba' snin ilu, fl-2013⁷. Din tehtieg tibda topera issa sabiex issaħħaħ il-kredibbiltà kumplessiva tal-qafas ta' riżoluzzjoni tal-banek fl-Unjoni Bankarja. Hu essenzjali li l-azzjonijiet li jittiehdu mill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni jkunu jgawdu l-fiduċja assoluta tal-partijiet ikkonċernati kollha biex l-oġettivi prinċipali tar-riżoluzzjoni f'termini taż-żamma tal-istabbiltà finanzjarja u tat-tnaqqis tal-ispejjeż għall-kontribwenti jinkisbu kompletament. Flimkien mal-applikazzjoni ta' għodod oħra ta' riżoluzzjoni (jiġifieri r-rikapitalizzazzjoni interna, id-disponibbiltà tal-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni), jenhtieg li l-aċċess għal garanzija ta' kontingenza komuni tal-aħħar istanza jservi biex jipprovdni din il-fiduċja. Dan ikun jinkludi, pereżempju, l-użu ta' finanzjament komuni f'kombinazzjoni mal-istrumenti tal-Bank Ċentrali Ewropew biex ikopri n-nuqqas ta' likwidità u jkun hemm iktar żmien biex jinstab l-aħjar akkwirent ta' bank f'sitwazzjoni speċifika.

Fl-istess hin, filwaqt li sar progress importanti u kif gie enfasizzat mill-President Juncker fid-Diskors tiegħu dwar l-Istat tal-Unjoni fit-13 ta' Settembru 2017, iridu jkomplu l-isforzi biex ikompli jonqos ir-riskju u titjeb il-ġestjoni tar-riskju fil-banek. L-Unjoni Bankarja tista' tiffunzjona biss jekk it-tnaqqis tar-riskju u l-kondiviżjoni tar-riskju jaħdmu id f'id. Għadd ta' inizjattivi mmirati għall-kisba ta' dan l-għan qed jiġu nneozjati mill-Parlament Ewropew u l-Kunsill: F'Novembru 2016, il-Kummissjoni adottat pakkett legiżlattiv komprensiv ta' miżuri għat-tnaqqis tar-riskju biex ikompli jsaħħu r-reziljenza tal-banek tal-Unjoni Ewropea⁸, li wħud minnhom huma soġġetti għal neozjati mgħaġġla fil-Parlament Ewropew u l-Kunsill.

Minkejja l-progress li sar fuq it-tnaqqis tar-riskju, l-Unjoni Bankarja għadha fil-bidu tagħha. Diversi riskji li qed jidhru issa fil-karti bilanċjali tal-banek akkumulaw qabel ma nħolqot l-Unjoni Bankarja, meta s-superviżjoni u r-riżoluzzjoni kienu esklussivament taħt ir-responsabbiltà nazzjonali. Dawn il-kwistjonijiet ta' legat iridu jiġu indirizzati b'mod konvinċenti jekk l-Unjoni Ewropea se tipproċedi rapidament lejn it-tlestija tal-Unjoni Bankarja. Waħda mill-isfidi li jifdal hi biex titkompla b'mod deċiżiv ix-xejra riċenti ta' tnaqqis tal-livelli għoljin ta' self improduttiv (NPLs) f'partijiet tas-settur bankarju. Sar hafna

⁷ Ara l-Konkluzjonijiet tal-Kunsill tal-Affarijiet Ekonomiċi u Finanzjarji tat-18 ta' Diċembru 2013, it-8 ta' Diċembru 2015 u s-17 ta' Ġunju 2016.

⁸ http://europa.eu/rapid/press-release_IP-16-3731_mt.htm. Inizjattivi oħra tal-Kummissjoni jimmiraw lejn infrastrutturi tas-suq reżiljenti, rekuperabbli u riżolvibbli, b'mod partikolari fir-rigward tal-kontrapartijiet ċentrali, <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/MT/TXT/?uri=CELEX%3A52016PC0856>, <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/MT/TXT/?uri=CELEX:52017PC0331>.

xogħol b'konsegwenza tal-forzi tas-suq u miżuri regolatorji, li diġà ta riżultati. Madankollu, il-kompetittività ta' xi banek Ewropej u l-kapaċità tagħhom li jsilfu lill-ekonomija hija mxekkla. Il-Kummissjoni se tkompli tappoġġa dan il-proċess permezz tal-adozzjoni ta' miżuri ulterjuri biex jitnaqqas il-livell ta' Selfiet Improduttivi. Ir-riskji fis-sistema bankarja Ewropea jridu jkomplu jitnaqqsu wkoll billi tkompli tinhall l-interkonnessjoni bejn il-banek u l-“pajjiż ta' oriġini” tagħhom, li kien wiehed mill-oġġettivi ewlenin tal-Unjoni Bankarja sa mill-bidu tagħha. Bis-superviżjoni u bir-riżoluzzjoni ta' banek ikbar u sistemiċi li issa qed jitwettqu b'mod ċentrali u mhux aktar fil-livell nazzjonali, l-għoti ta' għajnuna lill-banek biex jiddiversifikaw ġeografikament l-investimenti tagħhom f'“bonds sovrani se jkompli jdgħajjef il-konnessjoni bejn il-banek u l-emittent sovrani nazzjonali u b'hekk isaħħaħ il-kondiviżjoni tar-riskju transfruntier permezz tas-settur privat. Filwaqt li l-Unjoni Bankarja tikkontribwixxi għat-tiżi tal-istabbiltà finanzjarja, hija mistennija wkoll li tagħti benefiċċji ekonomiċi permezz ta' integrazzjoni akbar tas-settur bankarju Ewropew u permezz ta' allokkazzjoni tal-assi ġeografikament diversifikata. Għal dan l-għan, il-Kummissjoni se tkompli taħdem fuq l-approfondiment tal-Unjoni Bankarja bl-għan li jinkiseb ir-rikonossiment tagħha bħala ġurisdizzjoni waħda.

Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-2015 "Lejn it-tlestija tal-Unjoni Bankarja" (minn hawn 'il quddiem "il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-2015") u l-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016⁹ identifkaw il-passi prinċipali u, fejn meħtieġ, il-Kummissjoni pprezentat proposti legiżlattivi fl-2015 u fl-2016. Issa wasal iż-żmien biex il-Parlament Ewropew u l-Istati Membri jieħdu r-responsabbiltà politika u jaqblu dwar l-atti legali neċessarji biex ilestu l-Unjoni Bankarja sal-2019.

Jekk il-mexxejja tal-Unjoni Ewropea kollettivament jonqsu mill-azzjoni u l-ambizzjoni fis-sena li ġejja, minhabba l-kalendarju politiku, hemm ir-riskju reali li l-Unjoni Ewropea se tibqa' għal snin shaħ mingħajr perspettiva li titlesta l-Unjoni Bankarja, u b'livelli subottimali ta' ambizzjoni fir-rigward tal-iffinalizzar tal-proċessi tat-tnaqqis tar-riskju u tal-kondiviżjoni tar-riskju. Il-momentum kurrenti, wara d-Diskors tal-Istat tal-Unjoni għandu jintuża biex dan ma jithallix isehh. Biex jissahħaħ l-assorbiment tax-xokkijiet permezz ta' kanali privati fl-Unjoni Ekonomika u Monetarja, l-Unjoni Ewropea trid issib ekwilibriju li fih jirbaħ kulhadd, b'livell għoli ta' ambizzjoni kemm fir-rigward tat-tnaqqis tar-riskju kif ukoll fir-rigward tal-kondiviżjoni tar-riskji.

Din il-Komunikazzjoni tipprova tistabbilixxi triq ambizzjuża iżda realistika fuq kif jista' jinkiseb ftehim biex titlesta l-Unjoni Bankarja, fuq il-bażi tal-impenji ezistenti meħuda mill-Kunsill. Fuq il-bażi tal-progress sinifikanti li nkiseb diġà, irid jintlaħaq ftehim fuq il-miżuri meħtieġa biex titlesta l-Unjoni Bankarja sal-aħħar tal-2018, filwaqt li l-applikazzjoni shiha ta' ċerti elementi se tiegħu iktar żmien u tista' tiġi introdotta gradwalment.

Il-Kummissjoni se toħroġ f'Diċembru 2017, pakkett komprensiv ta' miżuri biex issahħaħ l-Unjoni Ekonomika u Monetarja. Impenn sod u azzjonijiet deċiżivi biex titlesta l-Unjoni Bankarja, kif stabbilit f'din il-Komunikazzjoni, huma parti integrali minn dawn l-isforzi.

⁹ <http://www.consilium.europa.eu/mt/press/press-releases/2016/06/17-conclusions-on-banking-union/>

2. It-tnaqqis tar-riskju permezz tal-Pakkett Bankarju ta' Novembru 2016

Il-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016	Status	Il-passi li jmiss
<p>a. Jìgu proposti emendi għall-qafas leġislattiv fid-dawl tal-implimentazzjoni tal-istandard tal-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf (TLAC) u jiġi riezaminat ir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli. Il-Kunsill se jaħdem biex jiżgura regoli konsistenti u ammonti adegwati għall-buffers tar-rikapitalizzazzjoni interna li jikkontribwixxu għal proċess ta' riżoluzzjoni effiċjenti u ordnat f'konformità mad-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) għall-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha li għalihom ir-rikapitalizzazzjoni interna tkun l-istrateġija ta' riżoluzzjoni validata.</p> <p>b. Tiġi pprezentata proposta dwar approċċ komuni għall-ġerarkija tal-kredituri tal-bank, sabiex titjeb iċ-ċertezza legali fil-każ ta' riżoluzzjoni</p> <p>c. Jìgu proposti emendi għad-Direttiva tar-Rekwiżiti Kapitali/ir-Regolament tar-Rekwiżiti Kapitali IV bħala parti minn eżerċizzju kumplessiv ta' rieżami, li jirriżulta:</p> <p>i. fl-armonizzazzjoni jew fl-ispeċifikazzjoni ulterjuri tal-ghazliet u tad-diskrezzjonijiet nazzjonali mogħtija lill-Istati Membri, li jistgħu jikkontribwixxu wkoll għall-objettiv tat-tnaqqis tal-frammentazzjoni finanzjarja;</p> <p>ii. fl-implimentazzjoni u fl-iffinalizzar tar-riformi li fadal ta' Basel inkluż l-introduzzjoni ta' proporzjon ta' ingranagg, possibbilment stabbilit għal aktar minn 3 % għall-banek sistemici, u l-introduzzjoni ta' proporzjon ta' finanzjament stabbli nett.</p>	<p>Qed tiġi negozjata proposta leġislattiva, li tinkludi l-miżuri kollha indikati fil-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016.</p> <p>Dwar l-alternattivi u d-diskrezzjonijiet nazzjonali tad-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital/ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital, minbarra l-proposta leġislattiva, il-Bank Ċentrali Ewropew wettaq eżerċizzju komprensiv sabiex jarmonizzahom.</p>	<p>Irid jintlaħaq ftehim bejn il-koleġislaturi dwar il-proposta leġislattiva sa mhux aktar tard minn nofs l-2018</p>

Il-Pakkett Bankarju ta' Novembru 2016 propost mill-Kummissjoni se jissodisfa hafna mill-

objettivi stabbiliti fil-Pjan Direzzjonali tal-2016 f'termini ta' tnaqqis ulterjuri tar-riskji fis-settur bankarju. Dan il-pakkett, li qed jiġi nnegożjat fil-Parlament Ewropew u fil-Kunsill, jibni fuq regoli bankarji eżistenti tal-Unjoni Ewropea u jikkompleta l-aġenda regolatorja ta' wara l-kriżi billi jiżgura li l-qafas regolatorju jindirizza kull sfida pendenti għall-istabbiltà finanzjarja, filwaqt li jiżgura li l-banek jistgħu jkomplu jsostnu l-ekonomija reali. Il-proposti tal-Kummissjoni¹⁰ se jsaħħu r-regoli tal-Unjoni Ewropea li jehtieġu li l-banek jibnu bafers ta' obligazzjonijiet li jistgħu, jekk ikun mehtieġ, jiġu rrikapitalizzati internament, bl-implimentazzjoni tal-istandard tat-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf tal-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja u l-integrazzjoni ta' dan fir-regoli eżistenti dwar ir-Rekwizit Minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli; u billi tipprovdi għal regoli armonizzati dwar fejn strumenti ta' dejn eliġibbli biex jissodisfaw il-buffers tal-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf / ir-Rekwizit Minimu għal fondi proprji u Obligazzjonijiet Eliġibbli qegħdin fil-ġerarkija tal-kredituri tal-banek. L-esperjenza riċenti reggħet uriet kemm hu importanti li l-banek ikollhom bafers adegwati ta' obligazzjonijiet – disponibbli għal rrikapitalizzazzjoni interna – miżmuma mill-investituri bl-għarfien xieraq dwar ir-riskji involuti, sabiex jimmaniġġaw il-kriżijiet mingħajr impatt fuq l-istabbiltà finanzjarja u mingħajr ma l-kontribwenti jkunu l-ewwel li jgarrbu l-ispejjeż. Il-proposti tal-Kummissjoni jipprovdu wkoll għal regoli armonizzati li jikkonċernaw l-applikazzjoni ta' għodod ta' moratorju applikati mis-supervizuri u mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jistabbilizzaw il-banek, li huma ugwalment importanti fuq il-bażi tal-esperjenza riċenti. Barra dan, l-emendi proposti mill-Kummissjoni jipprovdu għall-armonizzazzjoni tar-regoli ta' remunerazzjoni, li nstab li¹¹ jikkontribwixxu b'mod kumplessiv biex inaqqsu t-teħid ta' riskju eċċessiv u jallinjaw aħjar ir-remunerazzjoni mal-prestazzjoni, u b'hekk jikkontribwixxu għal stabbiltà finanzjarja msahħa.

Fl-aħħar nett, il-Pakkett Bankarju jipproponi li jiġu implimentati għadd ta' standards internazzjonali, inkluża l-introduzzjoni ta' proporzjon ta' ingranagġ u Proporzjon ta' Ffinanzjar Stabbli Nett (NSFR), u l-Kummissjoni tibqa' impenjata li tagħlaq il-kooperazzjoni internazzjonali dwar kwistjonijiet regolatorji bankarji, kif ukoll li timplimenta l-istandards miftiehma, u qed issegwi mill-qrib l-implimentazzjoni tagħhom f'guriżdizzjonijiet oħra.

Il-Kummissjoni hi konxja li l-proposti tagħha li s-supervizuri jkunu awtorizzati jirrinunzjaw għal ċerti rekwiziti fuq bażi awtonoma għas-sussidjarji tal-gruppi transfruntieri, li hu pass loġiku tal-Unjoni Bankarja u tas-Suq Uniku, qed jintlaqgħu bi tħassib sinifikanti minn għadd ta' Stati Membri. Il-Kummissjoni lesta li tiddiskuti l-kwistjoni b'mod kostruttiv, bl-għan li tinstab soluzzjoni faċilment li tippreserva l-benefiċċji tal-proposta filwaqt li tikkunsidra b'mod xieraq il-htieġa għal bilanċ aċċettabbli bejn il-pajjiż tal-origini u dak ospitanti.

Bil-għan li jsir progress mgħaġġel u tintlaħaq adozzjoni rapida kemm jista' jkun, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill huma mħeġġa jzommu l-kamp ta' applikazzjoni ddefinit b'mod ċar tal-pakkett. Kwistjonijiet oħra pendenti li jmorru lil hinn mill-kamp ta' applikazzjoni tal-pakkett jistgħu jitqiesu f'analizijiet legiżlattivi li jitwettqu aktar 'il quddiem, meta jkunu ġew konklużi n-negożjati li għaddejjin dwar il-Pakkett Bankarju tal-2016.

¹⁰ Minbarra l-elementi msemmija fil-Pjan Direzzjonali tal-2016 tal-Kunsill, il-proposti tal-Kummissjoni jintroduċu wkoll regoli godda fl-oqsma tar-riskju tas-suq, tar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti, ta' skoperturi kbar u ta' skoperturi għal kontropartijiet ċentrali (CCPs).

¹¹ Rapport mill-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, Valutazzjoni tar-regoli ta' remunerazzjoni skont id-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament (UE) Nru 575/2013, COM (2016) 510 final.

3. Il-mixja 'l quddiem lejn Skema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti (EDIS)

Il-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016	Status	Il-passi li jmiss
Titkompla l-hidma kostruttiva fil-livell tekniku. In-negozjati fil-livell politiku se jibdew kif isir bizżejjed progress fuq il-mizuri għat-tnaqqis tar-riskju.	Il-hidma teknika għadha għaddejja iżda bi progress politiku limitat.	Issa jridu jibdew in-negozjati politiċi bil-għan li jintlahaq ftehim malajr kemm jista' jkun matul l-2018.

Ir-Rapport tal-Hames Presidenti tal-2015 identifika Skema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti bħala pass essenzjali biex titlesta l-Unjoni Bankarja. Kif imfakkar sussegwementement fil-Karta ta' riflessjoni dwar l-Unjoni Ekonmika u Monetarja, tibqa' l-prijorità li jiġu żgurati l-istabbiltà tas-sistema bankarja tal-Unjoni Ewropea u l-funzjonament tas-suq intern fis-servizzi bankarji. Permezz tat-tnaqqis tal-vulnerabbiltà tad-depożitanti għal xokkijiet lokali kbar (li għalihom l-iskemi nazzjonali ta' garanzija tad-depożiti għandhom mezzi finanzjarji iktar limitati) u l-konnessjoni bejn il-banek u l-emittent sovrani lokali tagħhom, Skema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti tkun qed iżżid ir-reżiljenza tal-Unjoni Bankarja kontra krizijiet finanzjarji futuri billi tipprovdni kopertura tal-assigurazzjoni b'saħħitha u uniformi għad-depożitanti kollha indipendentement minn fejn jinsabu ġeografikament fl-Unjoni Bankarja.

Il-proposta mressqa mill-Kummissjoni f'Novembru 2015¹² tipprovdni soluzzjoni komprensiva ħafna sabiex jinkisbu dawn l-għanijiet permezz tat-trasferiment progressiv, skont skeda ta' żmien definita (li suppost bdiet fl-2017), tal-fondi u tal-immanigġar tal-avvenimenti ta' zborż lill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti mill-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali. Fond ċentrali bħal dan b'kapaċità finanzjarja mtejbja jkun mgħammar aħjar biex jittratta l-fallimenti bankarji. Fl-istess hin, l-allinjament ħażin tas-superviżjoni u r-risoluzzjoni tal-banek ċentralizzati fl-Unjoni Bankarja, minn naħa waħda, u l-assigurazzjoni tad-depożiti nazzjonali, min-naħa l-oħra, ikunu ġew issuperati¹³.

Filwaqt li l-ambizzjoni tal-Kummissjoni tibqa' b'saħħitha, diskussjonijiet fil-Parlament Ewropew u fil-Kunsill żvelaw pożizzjonijiet diverġenti rigward id-disinn tas-sistema fl-istadju finali tagħha (riassigurazzjoni, koassigurazzjoni jew assigurazzjoni sħiħa), it-tempestività tal-istabbiliment ta' sistema bħal din, u l-grad differenti ta' kwistjonijiet ta' legat u ta' riskji ta' periklu morali preżenti fis-sistemi bankarji nazzjonali differenti. Ġie espress tħassib dwar il-htieġa li jiġi żgurat li l-banek ikunu robusti bizżejjed fuq bażi awtonoma, qabel ma jinqasam il-piż potenzjali tal-fallimenti bankarji fl-Unjoni Bankarja.

Il-Pjan Direzzjonali tal-2016 ikkonferma li l-Kunsill se jkompli bil-hidma kostruttiva fil-livell tekniku u li n-negozjati fil-livell politiku se jibdew malli jkun sar bizżejjed progress fuq il-mizuri ta' tnaqqis tar-riskju.

¹² https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/banking-union/european-deposit-insurance-scheme_en.

¹³ Kif ukoll l-Analiżi tal-effetti, disponibbli fuq https://ec.europa.eu/info/publications/effects-analysis-european-deposit-insurance-scheme-edis_en.

Sentejn wara l-prezentazzjoni tal-proposta tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, li għadha fuq il-mejda u mhux mibdula, ċertament li wasal iż-żmien li l-affarijiet jimxu 'l quddiem, billi mingħajr l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, l-Unjoni Bankarja tista' tibqa' vulnerabbli għall-kriżijiet futuri. Sabiex in-negozjati jitkomplew fis-sod, jista' jiġi kkunsidrat pereżempju mill-Parlament Ewropew u mill-Kunsill li fin-negozjati kurrenti jintroduċu l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti b' manjiera iżjed gradwali, li tikkorrispondi mal-progress li jkun sar fir-rigward tat-tnaqqis tar-riskju u t-trattament tal-kwistjonijiet ta' legat, l-ewwel nett b'fażi ta' riassigurazzjoni aktar limitata u passaggj gradwali lejn il-koassigurazzjoni.

Fl-ewwel fażi tar-riassigurazzjoni, l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti tista' tipprovdi biss kopertura ta' likwidità, u l-ebda kopertura tat-telf.

Fil-każ ta' inadempjenza ta' bank, l-ewwel l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali jkollhom jużaw il-fondi tagħhom kollha qabel ma jkun hemm intervent possibbli mill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti. L-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti tipprovdi biss likwidità lill-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali (li fir-realtà hi self billi jenħteġ li tiġi rkuprata kompletament mingħand is-settur bankarju wara) u tkopri biss sa 30 % min-nuqqas ta' likwidità fl-ewwel sena (2019), 60 % fit-tieni sena (2020) u 90 % fit-tielet sena (2021)¹⁴. Il-bqija jkun kopert mill-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali bir-riżorsi li ma jiġux ittrasferiti lill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti matul din il-fażi jew permezz ta' kontribuzzjonijiet *ex post* mill-banek. Billi t-telf jithalla li jiġi kopert nazzjonalment u bil-provvista ta' assistenza ta' likwidità għall-iskemi nazzjonali jekk ikun hemm bżonn, din is-soluzzjoni minn naħa waħda tkun qed tiżgura l-protezzjoni tad-depożitanti mill-bidu (li għalihom hi meħtieġa l-likwidità) u, min-naħa l-oħra, tqis kunsiderazzjonijiet ta' legat u ta' periklu morali.

Il-Fond ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti (Deposit Insurance Fund, DIF) kongunt immanigġat taħt l-awspiċi tal-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni eżistenti u ffinanzjat minn kontribuzzjonijiet mill-banek jinbena gradwalment.

Idea oħra għall-kunsiderazzjoni tista' tkun li fi tmiem il-fażi ta' riassigurazzjoni, it-tranzizzjoni lejn il-fażi ta' koassigurazzjoni ma tkunx awtomatika, iżda tkun tiddependi fuq sett ta' kundizzjonijiet. Sabiex jiġi indirizzat it-tħassib relatat mar-riskji ta' legat u mal-periklu morali, il-bidu tal-fażi ta' koassigurazzjoni, u għalhekk l-aċċess għall-kopertura tat-telf mill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, jista' jkun konness ma' kundizzjonijiet li jridu jiġu vvalutati permezz ta' deċiżjoni tal-Kummissjoni, li tinkludi Analizi tal-Kwalità tal-Assi (Asset Quality Review, AQR) mmirata biex jiġu indirizzati s-Selfiet Improduttivi u l-assi tal-Livell III¹⁵ segwita mis-soluzzjoni tal-problemi identifikati (eż. tnaqqis fil-portafolli attivi). Din l-Analizi tal-Kwalità tal-Assi jenħteġ li ssir matul il-fażi ta' riassigurazzjoni (jiġifieri mhux aktar tard minn qabel l-2022), sabiex tiżgura li r-riskji ta' legat jiġu indirizzati fis-setturi bankarji fejn kienu ġġenerati qabel il-bidu tal-fażi ta' koassigurazzjoni, abbażi tal-progress sinifikanti fl-indirizzar tal-assi legat li qed isir u li huwa mistenni li jkompli jsir. Din it-tieni fażi tibda biss meta jiġu sodisfatti dawn il-kundizzjonijiet. Pereżempju, fir-rigward tal-Analizi tal-Kwalità tal-Assi, jista' jiġi stabbilit livell limitu (eż. ċertu livell ta' proporzzjonijiet

¹⁴ Ara t-tabella 1.

¹⁵ L-assi li huma tipikament ferm illikwidi, u li l-valutazzjoni tagħhom ma tistax tiġi determinata bl-użu ta' miżuri li jistgħu jiġu osservati bħal prezzijiet tas-suq jew mudelli.

ta' Selfiet Improduttivi u assi tal-Livell III) u l-banek li ma jilhqux il-livell limitu jkunu meħtieġa mill-awtoritajiet supervizzorji jhejju strategiji adattati dwar dawn il-kwistjonijiet.

L-azzjonijiet previsti mill-Kummissjoni u fil-Pjan ta' Azzjoni tal-Unjoni Ewropea dwar is-Selfiet Improduttivi (ara t-taqsima 5) se jiffaċilitaw l-implimentazzjoni ta' strategiji individwali bħal dawn.

Meta dawn il-kundizzjonijiet ikunu ġew sodisfatti u l-*koassigurazzjoni* (it-tieni fażi) tkun bdiet, l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, minbarra l-kopertura sħiħa tal-likwidità, tibda progressivament tkopri wkoll it-telf sakemm il-kundizzjonijiet kollha jiġu sodisfatti b'mod kontinwu. Rigward it-telf, l-Iskemi tal-Garanzija tad-Depożiti nazzjonali u l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti jkunu qed jikkontribwixxu b'mod parallel sa mill-ewwel euro ta' telf, skont indikatur li jiżviluppa b'mod progressiv, li jibda b'kontribuzzjoni ta' 30% mill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti sa mill-ewwel sena tal-fażi ta' koassigurazzjoni.

Dan effettivament ikun qed jindirizza b'mod effettiv it-tħassib relatat mar-riskji ta' legat u mal-periklu morali, filwaqt li jibqa' jiżgura koperatura sħiħa tal-likwidità u tat-telf mill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti fl-aħhar stadju. Dan jagħmel kull azzjoni għall-kopertura tat-telf mill-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti soġġetta għall-indirizzar tal-kwistjonijiet tal-legat mill-Istati Membri, jipprovdi lill-Istati Membri rilevanti biż-żmien adegwat biex jieħdu l-miżuri meħtieġa u jiżgura, fl-istadju finali tiegħu, li l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti tipprovdi l-aktar protezzjoni b'saħħitha possibbli għad-depożitanti u, fl-istess hin, salvagwardji għall-istabbiltà finanzjarja. Fond uniku tal-Unjoni Ewropea hu superjuri f'termini ta' kapaċità ta' assorbiment tar-riskju u ta' ksur taċ-ċirku vizzjuż bejn il-banek u s-sovrani minn kull sistema nazzjonali. L-amministrazzjoni ċentrali tal-fondi tiżgura wkoll ġestjoni aktar rapida u effiċjenti tal-każijiet ta' inadempjenza, li tista' tikkontrolla aħjar sitwazzjonijiet ta' krizi.

Hargu wkoll xi aspetti oħra matul in-negozjati tal-proposta tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti tal-2015 rigward uħud mill-għażliet u mid-diskrezzjonijiet inklużi fid-Direttiva dwar l-Iskema ta' Garanzija tad-Depożiti li jistgħu jiġu inklużi wkoll fl-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti (eż. il-kamp ta' applikazzjoni tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, il-livell ta' mira, l-użu tal-fondi tal-Fond ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti għal miżuri alternattivi). Dawn il-kwistjonijiet se jkollhom jiġu kkunsidrati wkoll b'kont meħud tal-fatt li f'sistema komuni ta' assigurazzjoni tad-depożiti, il-partecipanti kollha se jkunu affettwati mill-mod kif jiġu implimentati dawn l-għażliet u d-diskrezzjonijiet. Għalhekk, trid tintlaħaq soluzzjoni iktar ibbilanċjata li tikkunsidra l-karatteristiċi speċifiċi nazzjonali u reġjonali, filwaqt li tiżgura trattament indaqs għall-banek partecipanti kollha li jikkontribwixxu għall-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti.

Il-Kummissjoni lesta li tiddiskuti attivament u malajr kemm jista' jkun l-ideat imsemmija hawn fuq mal-Parlament Ewropew u mal-Kunsill fil-qafas tan-negozjati tal-proposta tagħha.

Fit-tranzizzjoni lejn il-koassigurazzjoni tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, hemm lok għal aktar titjib fil-koordinazzjoni fost l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali u għal implimentazzjoni aktar koerenti tar-regoli. Id-Direttiva tal-Iskema ta'

Garanzija tad-Depożiti¹⁶ adottata fl-2014 tejbet il-funzjonament tal-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali u toffri protezzjoni aħjar lid-depożitanti permezz ta' kopertura armonizzata tad-depożitanti fl-Unjoni Ewropea kollha u perjodu ta' żmien iqsar għall-iżborżi. Kif indikat fil-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-2015, li takkumpanja l-proposta tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, l-armonizzazzjoni tal-iskemi nazzjonali ta' depożitu tehtieg li tagħmel progress b'mod parallel mal-istabbiliment tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti sabiex jiġi żgurat il-funzjonament korrett ta' dik l-Iskema¹⁷. Jibqgħu ċerti differenzi importanti bejn l-Istati Membri fl-implimentazzjoni tar-regoli tad-Direttiva tal-Iskema ta' Garanzija tad-Depożiti, pereżempju dwar il-kundizzjonijiet biex id-depożiti jiġu ddikjarati indisponibbli, l-eligibbiltà tad-depożiti, il-finanzjament tal-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti jew l-użu tal-fondi tal-Iskema ta' Garanzija tad-Depożiti. Għall-Unjoni Bankarja, hija meħtieġa armonizzazzjoni ikbar ta' dawn id-differenzi billi dawn se jkun ffinanzjati permezz ta' fond komuni li l-banek kollha fl-Unjoni Bankarja se jikkontribwixxu għalih iżda din iż-żieda fl-armonizzazzjoni se tibbenefika wkoll is-suq intern kollu.

L-iskambju ta' informazzjoni u l-istrumenti għall-promozzjoni tal-koordinazzjoni fost l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali wkoll iridu jitjiebu għaliex sabiex l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti taħdem sew l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti u l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti se jkollhom jikkordinaw bejniethom u mal-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni, f'ċertu ċirkostanzi fi skadenzi stretti hafna. Is-setgħat mogħtija lill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni mill-proposta tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti mhumiex generali, ma jinkludux ċerti aspetti relatati mal-attivitajiet ta' assigurazzjoni tad-depożiti li huma rilevanti għat-twettiq tal-kompiti tiegħu (eż. dikjarazzjoni li d-depożiti mhumiex disponibbli) u huma limitati għall-Istati Membri li qed jippartecipaw fl-Unjoni Bankarja. Huma meħtieġa aġġustamenti għad-Direttiva dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti biex jiġu ffaċilitati l-interventi transfruntieri minn dawn l-Iskemi, tiġi mrawma l-konverġenza u jitjeb l-iskambju ta' informazzjoni fost l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti nazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti, il-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni u l-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA). L-Awtorità Bankarja Ewropea, l-awtorità responsabbli mis-salvagwardja tal-integrità, tal-effiċjenza u tal-funzjonament ordnat tas-settur bankarju madwar l-Istati Membri kollha, għandha tingħata s-setgħat li tassisti fi proċessi bħal dawn u tippromwovihom. Dan se jtejjeb il-protezzjoni tad-depożiti fis-suq intern u, bħala konsegwenza, jiffaċilita l-funzjonament tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti. It-titjib fil-kooperazzjoni u fl-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet nazzjonali u l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti minn Stati Membri differenti, permezz tal-Awtorità Bankarja Ewropea, se jiffaċilita wkoll l-interazzjoni mal-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti u mal-awtoritajiet nazzjonali tal-Istati Membri li mhumiex fl-Unjoni Bankarja u mal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, kif ukoll l-adeżjoni ta' Stati Membri mhux fiż-żona tal-euro għall-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti.

It-tneħħija ta' din il-lakuna se tallinja wkoll l-arkitettura tat-tliet pilastru tal-Unjoni Bankarja (is-supervizjoni, ir-riżoluzzjoni u l-assigurazzjoni tad-depożiti) billi fit-tlieta li huma se jkun hemm istituzzjoni ċentrali jew aġenzija tal-Unjoni Ewropea (il-Bank Ċentrali Ewropew, il-

¹⁶https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-supervision-and-risk-management/managing-risks-banks-and-financial-institutions/deposit-guarantee-schemes_en.

¹⁷ <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/mt/TXT/PDF/?uri=CELEX:52015DC0587&from=mt>.

Bord Uniku ta' Rizoluzzjoni u l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti, rispettivament) responsabbli mill-implimentazzjoni u aġenzija tal-Unjoni Ewropea (l-Awtorità Bankarja Ewropea) li tikkordina l-awtoritajiet nazzjonali li joperaw fl-oqsma rispettivi tagħhom.

Fl-aħħar nett, l-armonizzazzjoni ta' ċerti għażliet u diskrezzjonijiet nazzjonali stabbiliti fid-Direttiva dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti se tikkontribwixxi biex tnaqqas iktar il-frammentazzjoni finanzjarja u tissimplifika r-rwol ta' koordinazzjoni li jaqdu l-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti u l-Awtorità Bankarja Ewropea.

4. It-tlestija ta' garanzija ta' kontingenza għall-Unjoni Bankarja

Il-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016	Status	Il-passi li jmiss
<p>Jiehu nota tal-intenzjoni tal-Istati Membri biex jibdew hidma f'Settembru 2016 jekk u meta l-Istati Membri parteċipanti kollha jkunu ttrasponew b'mod shiħ id-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Rizoluzzjoni tal-Banek.</p> <p>Jirriafferma l-htieġa li l-garanzija ta' kontingenza komuni tkun qed topera bi shiħ sa mhux aktar tard minn tmiem il-perjodu tranzitorju tal-Fond Uniku ta' Rizoluzzjoni, jew aktar kmieni skont il-progress li jsir fuq il-miżuri tat-tnaqqis tar-riskji.</p>	<p>Il-hidma teknika bdiet f'Novembru 2016.</p>	<p>In-negozjati politiċi jenhtieġ li jiġu finalizzati sal-2018</p>

Meta gie stabbilit il-Mekkaniżmu Uniku ta' Rizoluzzjoni, l-Istati Membri qablu li jiżviluppaw garanzija ta' kontingenza komuni għall-Fond Uniku ta' Rizoluzzjoni li jenhtieġ li tkun fiskalment newtrali fit-terminu medju billi l-kontribuzzjonijiet jiġu rkuprati permezz ta' kontribuzzjonijiet mis-settur bankarju. Qablu wkoll li din il-garanzija ta' kontingenza kellha tkun qed topera bi shiħ fi żmien għaxar snin¹⁸.

Għalkemm l-oqsfa Ewropej ta' superviżjoni u ta' rizoluzzjoni naqqsu b'mod sinifikanti l-probabbiltà u l-impatt potenzjali tal-fallimenti bankarji, il-htieġa li jkun hemm aċċess għal garanzija ta' kontingenza fiskali komuni biex tittejjeb il-kapaċità finanzjarja tal-Fond Uniku ta' Rizoluzzjoni biex ilaħhaq mar-rizoluzzjonijiet bankarji ma tistax tiġi eskluża kompletament. L-objettiv ewlieni ta' garanzija ta' kontingenza bħal din hu li tistabbilixxi

¹⁸ Dikjarazzjoni tal-Ministri tal-Grupp tal-Euro u tal-Kunsill tal-Affarijiet Ekonomiċi u Finanzjarji dwar il-garanzija ta' kontingenza tal-Mekkaniżmu Uniku ta' Rizoluzzjoni, it-18 ta' Diċembru 2013.

kunfidenza fis-sistema bankarja billi ssostni l-kredibbiltà tal-azzjonijiet meħudin mill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni u li tiżgura li dawg l-azzjonijiet igawdu mill-fiduċja assoluta tal-partijiet ikkonċernati kollha. Bħala għodda tal-aħħar istanza, din tiġi attivata biss fil-każ li r-riżorsi disponibbli minnufih tal-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni jirriżultaw li mhumiex biżżejjed għal skopijiet ta' kapital u ta' likwidità.

Jibqa' daqstant ieħor importanti li jkun hemm biżżejjed likwidità disponibbli għall-banek sistemici li qed jiffaċċaw problemi fir-riżoluzzjoni, biex jiġi żgurat li d-depożitanti tal-banek, kif ukoll il-partijiet ikkonċernati l-oħra u s-suq b'mod ġenerali, ikunu reżiljenti biżżejjed. Mingħajr preġudizzju għad-disponibbiltà ta' likwidità minn operazzjonijiet ta' bank ċentrali u flimkien magħhom, il-mekkanizmu jenħtieġ li jkun robust biżżejjed u jkollu kapaċità kbira biżżejjed biex jirrassigura lill-partijiet ikkonċernati tal-bank u lis-suq globali li jista' jikkontribwixxi għall-htigijiet ta' likwidità possibbli ta' bank li jkun qed jiffaċċa diffikultà.

Id-dokument ta' riflessjoni dwar l-Unjoni Ekonomika u Monetarja jidentifika ċerti kriterji li l-garanzija ta' kontingenza jenħtieġ li tissodisfa biex tkun operazzjonali fil-każ ta' kriżi: din jenħtieġ li tkun ta' daqs adegwat biex tissodisfa r-rwol tagħha; tkun attivata b'manjiera rapida, xi haġa li hi essenzjali fi zminijiet ta' kriżi; U tkun fiskalment newtrali peress li r-Regolament tal-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni, jistipula li l-industrija bankarja tħallas kull żborżament potenzjali mill-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni. Ma għandu jifdal l-ebda lok għal kunsiderazzjonijiet jew għal segmentazzjoni nazzjonali. L-arkitettura finanzjarja u istituzzjonali jenħtieġ li tiżgura effiċjenza sħiħa fl-ilhuq tal-obiettivi tal-garanzija ta' kontingenza. *Id-dokument ta' riflessjoni dwar l-Unjoni Ekonomika u Monetarja* identifika linja tal-kreditu mill-Mekkanizmu Ewropew ta' Stabbiltà (MES) bħala l-għażla l-aktar effettiva.

Huwa daqstant ieħor importanti li l-garanzija ta' kontingenza tiżgura drittijiet u obbligi ekwivalenti bejn l-Istati Membri kollha li qed jipparteċipaw fl-Unjoni Bankarja irrispettivament minn jekk humiex membri taż-żona tal-euro jew le. Dan se jiżgura li l-Unjoni Bankarja tibqa' miftuħa għall-parteeċipazzjoni tal-Istati Membri kollha, fil-prinċipju kif ukoll fil-prattika. Barra dan, il-kunċett eżistenti tal-kundizzjonalità għall-għajnuna għall-istabbiltà mill-Mekkanizmu Ewropew tal-Istabbiltà jkun jenħtieġ li jiġi aġġustat għall-funzjoni tal-garanzija ta' kontingenza, filwaqt li jitqies li fil-kuntest tal-Unjoni Bankarja, l-inċentivi għall-banek biex jaġixxu b'mod prudenti u jirrifirmaw fejn dan ikun meħtieġ digà qed jiġu pprovduti permezz tal-għodod tal-gabra unika tar-regoli, tas-supervizjoni unika u tar-riżoluzzjoni unika.

Il-hidma fuq il-garanzija ta' kontingenza komuni bdiet, u l-Pjan Direzzjonali tal-2016 tal-Kunsill indika li l-garanzija ta' kontingenza tista' ssir operattiva qabel it-tmiem tal-perjodu tranżitorju, soġġett għal li jsir progress fuq il-miżuri għat-tnaqqis tar-riskju.

Il-Kummissjoni se tkompli tinsisti li l-garanzija ta' kontingenza trid issir operattiva malajr kemm jista' jkun. B'dak l-isfond, il-Kummissjoni tappoġġa l-hidma li tinsab għaddejja tat-Task Force dwar Azzjoni Koordinata (TFAK) rigward linja tal-kreditu mill-Mekkanizmu Ewropew tal-Istabbiltà, xogħol li jenħtieġ li jsir bħala prijorità. Dan il-fluss tax-xogħol se jkollu bżonn jiġi artikolat bil-pakkett ta' proposti li jmiss tal-Kummissjoni għall-approfondiment tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja, li se jinkludi proposta għat-trasformazzjoni tal-Mekkanizmu Ewropew tal-Istabbiltà f'Fond Monetarju Ewropew, fil-qafas tad-dritt tal-Unjoni. F'dan il-

kuntest, se jkun importanti wkoll li jiġi żgurat proċess tat-tehid ta' deċiżjonijiet effiċjenti li se jippermetti t-tnedija rapida tal-garanzija ta' kontingenza, f'dawk is-sitwazzjonijiet tal-aħħar istanza fejn dan jista' jkun meħtieġ.

5. Mizuri ġodda addizzjonali: Azzjonijiet biex jiġi indirizzat is-Self Improduttiv

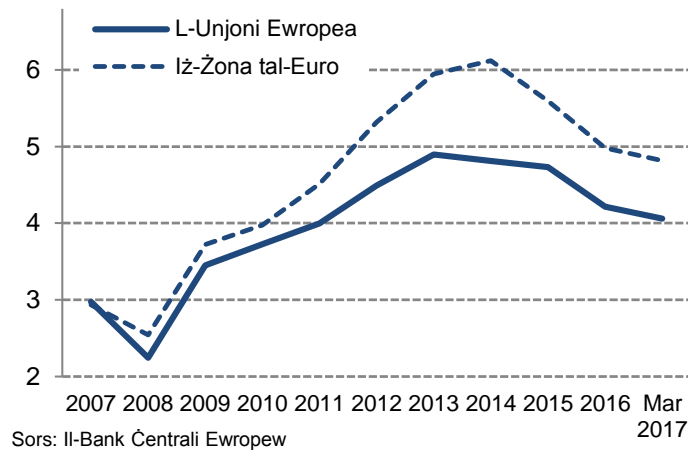
Il-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016	<i>Status</i>	Il-passi li jmiss
Titressaq proposta legiżlattiva għall-armonizzazzjoni minima fil-qasam tal-liġi dwar l-insolvenza fil-kuntest tal-Unjoni tas-Swieq Kapitali, li tista' tappoġġa wkoll l-isforzi biex jitnaqqsu l-livelli tas-Selfiet Improduttivi.	Qed tiġi nnegożjata proposta legiżlattiva għal approċċ ġdid lejn l-insolvenza tan-negożji ¹⁹ .	Ftehim bejn il-koleġizlaturi fuq il-proposta legiżlattiva sa mhux aktar tard minn nofs l-2018.
		Implimentazzjoni tal-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill tal-2017 dwar is-Selfiet Improduttivi.

Minbarra l-azzjonijiet previsti fil-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016 għat-tlestija tal-Unjoni Bankarja, kienu previsti għadd ta' mizuri addizzjonali sinifikanti matul l-aħħar sena li se jkomplu jnaqqsu r-riskji fl-Unjoni Bankarja. Sa mill-adozzjoni tal-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-2015 u tal-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016, il-ħtieġa li l-isforzi għat-tnaqqis tar-riskju jkunu ffukati fuq is-Selfiet Improduttivi saret dejjem iktar ċara. Is-Selfiet Improduttivi huma ta' piż fuq il-profitabbiltà u l-vijabbiltà tal-banek affettwati u b'hekk jirrestringu l-abilità tal-banek li jsellfu u jistgħu fl-aħħar mill-aħħar jostakolaw it-tkabbir ekonomiku. Hu sinjal tajjeb li l-livelli tas-Selfiet Improduttivi qed jonqsu. Anke fl-Istati Membri l-iktar affettwati, il-livelli tas-Selfiet Improduttivi tnaqqsu b'mod sostanzjali. Din ix-xejra jenħtieġ li tiġi mgħaġġla, u l-akkumulazzjoni ta' Selfiet Improduttivi ġodda trid tiġi evitata.

¹⁹ http://ec.europa.eu/information_society/newsroom/image/document/2016-48/proposal_40046.pdf.

Strumenti tad-Dejn Improduttivi Grossi

(f' % tat-total tal-istrumenti tad-dejn grossi, il-valuri tat-tmiem)



Filwaqt li l-Istati Membri u l-banek stess għandhom responsabbiltà primarja fl-indirizzar tas-Selfiet Improduttivi, l-integrazzjoni tal-isforzi fil-livell nazzjonali u tal-Unjoni Ewropea hi ġġustifikata biex jithalla impatt fuq l-akkumulazzjonijiet ta' Selfiet Improduttivi u biex tiġi evitata l-akkumulazzjoni fil-futur ta' Selfiet Improduttivi godda fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek. Din il-hidma tista' tibni b' mod utli fuq l-attenzjoni sinifikanti li diġà giet iddedikata għal diversi snin lill-kwistjoni tar-rinegozjar tas-Selfiet Improduttivi. Sa mill-bidu tal-kriżi finanzjarja, il-Kummissjoni iċċentrat lill-banek, permezz tal-kontroll tagħha tal-ghajjnuna mill-Istat, biex jimmaniġġaw u jnaqqsu l-assi danneġġati tagħhom permezz tal-mekkaniżmi tas-suq minflok biċ-ċaqliq tal-piż fuq il-kontribwenti. Għall-banek f'diffikultà li l-vijabbiltà tagħhom kienet mhedda minn dawk l-assi danneġġati, il-Kummissjoni għenet lill-Istati Membri jistabbilixxu miżuri ad hoc u għas-sistema kollha bl-objettiv li jitnaqqsu l-akkumulazzjonijiet ta' Selfiet Improduttivi tal-banek (kultant bhala parti minn programm ta' ghajjnuna finanzjarja) permezz ta' soluzzjonijiet li huma kompatibbli mar-regoli tal-ghajjnuna mill-Istat²⁰. Il-htieġa li tiġi ddeterminata azzjoni biex tindirizza s-Selfiet Improduttivi kienet enfasizzata wkoll fir-rakkomandazzjonijiet tas-Semestru Ewropew lill-Istati Membri rilevanti²¹. Is-superviżuri bankarji kellhom rwol deċiżiv fit-tishiġ tar-rappurtar u s-superviżjoni ta' Selfiet Improduttivi fl-Ewropa. Il-hidma f'dan il-qasam trid tkun ibbażata fuq approċċ komprensiv li jikkombina taħlita ta' azzjonijiet ta' politika komplementari, fil-livell nazzjonali u fil-livell tal-Unjoni fejn xieraq, li jinvolvu azzjonijiet f'erba' oqsma: (i) is-

²⁰ Dawn il-miżuri kienu jinkludu t-trasferiment tas-Selfiet Improduttivi għal kumpaniji manigerjali tal-assi (bħal fl-Irlanda, fi Spanja u fis-Slovenja). Dawn kienu assoċjati wkoll mal-ghajjnuna għar-rikapitalizzazzjoni lill-banek. F'dawk il-każijiet kollha, l-ghajjnuna mill-Istat kienet approvata mill-Kummissjoni skont il-qafas tal-ghajjnuna mill-Istat tal-Unjoni Ewropea, li jehtieġ ristrutturar aktar fil-fond u kondivizjoni adegwata tal-piżijiet. Għall-banek li l-vijabbiltà tagħhom ma setgħetx tiġi restawrata, miżuri ohra approvati taħt ir-regoli dwar l-ghajjnuna mill-Istat kienu jinkludu azzjonijiet ta' banek speċifiċi bħal pjanijiet ta' likwidazzjoni ordnati approvati mill-Kummissjoni skont ir-regoli dwar l-ghajjnuna mill-Istat, li kienu jinkludu tnaqqis tal-akkumulazzjoni ta' Selfiet Improduttivi li hemm fis-settur bankarju. Fl-aħħar nett, aktar reċentement, il-Kummissjoni ffaċilitat ukoll l-istabbiliment ta' skemi mingħajr ghajjnuna mill-Istat, bħal skemi li jiffaċilitaw it-titolizzazzjoni tas-Selfiet Improduttivi.

²¹ Ara aktar reċentement il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni Semestru Ewropew 2017: Rakkomandazzjonijiet speċifiċi għall-pajjiżi, COM(2017) 500 final tat-22 ta' Mejju 2017.

superviżjoni, (ii) ir-riforma tal-oqfsa tar-istrutturar, tal-insolvenza u tal-irkupru tad-dejn, (iii) l-iżvilupp ta' swieq sekondarji għal assi f'diffikultà, u (iv) it-trawwim tar-ristrutturar tas-sistema bankarja. L-indirizzar tar-riskji li jifdal fis-settur bankarju Ewropew hu ta' importanza kbira u l-Kummissjoni hi impenjata li tiegħu l-miżuri meħtieġa fil-kompetenza tagħha biex tkompli tmexxi dan il-proċess 'il quddiem.

Bhala miżura waħda importanti għall-ittrattar tas-Selfiet Improduttivi, il-Kummissjoni ppreżentat f'Novembru 2016, fil-kuntest tal-hidma dwar l-Unjoni tas-Swieq Kapitali, proposta legiżlattiva dwar l-insolvenza, ir-ristrutturar u t-tieni opportunità fin-negozju²². Il-karatteristiċi prinċipali ta' din il-proposta, b'mod partikolari d-disponibbiltà tal-proċeduri ta' ristrutturar li jippermettu lill-kumpaniji vijabbli f'diffikultajiet finanzjarji jevitaw l-insolvenza kif ukoll miżuri li jtejbju l-effettività tal-proċeduri tar-ristrutturar u tal-insolvenza, jikkontribwixxu biex inaqqsu s-Selfiet Improduttivi kif ukoll biex jipprevjenu l-akkumulazzjoni ta' tagħhom fil-futur. Il-progress rapidu mill-Parlament Ewropew u mill-Kunsill fuq dan il-fajl huwa mhegġeg u neċessarju u jenhtieg li jkun prijorità. Il-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill dwar s-Selfiet Improduttivi mahruġ f'Lulju 2017²³ jmur lil hinn mill-impenji dwar it-tnaqqis tar-riskju stabbiliti fil-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016 u jinkludi passi speċifiċi li atturi differenti jridu jiehdu biex inaqqsu r-riskju għall-istabbiltà finanzjarja minhabba s-Selfiet Improduttivi, kemm permezz tat-trattament tas-Selfiet Improduttivi tal-legat if ukoll tat-tnaqqis tar-riskju li jiġu akkumulati Selfiet Improduttivi fil-futur. Il-Kummissjoni tilqa' dan l-approċċ komprensiv li hu konsistenti mat-talbiet li ilha tagħmel biex jiġu ttrattati s-Selfiet Improduttivi u se tiegħu malajr kemm jista' jkun l-azzjonijiet meħtieġa li jaqgħu taħt il-kompetenza tagħha.

Il-miżuri stabbiliti fil-Pjan ta' Azzjoni jirrapprezentaw pass sinifikanti 'l quddiem fuq it-tnaqqis tar-riskju, flimkien ma' dawk diġà miftiehma fil-Pjan Direzzjonali tal-2016. Progress f'dan il-qasam jgħin it-tlestija tal-Unjoni Bankarja permezz tat-tnehhija tar-riskji ta' legat mis-settur bankarju Ewropew u se jagħmel lill-banek Ewropej iktar stabbli u kompetittivi. Għalhekk, il-Kummissjoni se tmexxi dawn il-miżuri b'ritmu aktar mgħagġel.

Bhala l-ewwel pass, fir-Rapport ta' Rieżami tal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku, li jakkumpanja din il-Komunikazzjoni, il-Kummissjoni qed tiċċara l-interpretazzjoni tal-Artikoli rilevanti tad-Direttiva dwar ir-Rekwiziti ta' Kapital (CRD) u r-Regolament dwar il-Mekkanizmu Superviżorju Uniku. Il-Kummissjoni qed tikkonferma li s-setgħat superviżorji stabbiliti fih jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti biex jinfluwenzaw il-politika ta' proviżjonament ta' bank fir-rigward tas-Selfiet Improduttivi fil-limiti tal-qafas tal-kontabbiltà applikabbli u li japplikaw aġġustamenti speċifiċi fejn dan huwa meħtieġ għal skopijiet prudenzjali.

Sar-Rebbiegħa tal-2018, il-Kummissjoni se tadotta pakkett komprensiv ta' miżuri biex tindirizza s-Selfiet Improduttivi u l-ewwel Rapport dwar l-implimentazzjoni tal-Pjan ta' Azzjoni. Il-pakkett se jikkonsisti fil-miżuri li ġejjin:

²² Proposta għal Direttiva dwar oqfsa ta' ristrutturar preventiv, it-tieni opportunità u miżuri sabiex tiżdied l-effiċjenza tal-proċeduri tar-ristrutturar, tal-insolvenza u tal-helsien mid-dejn u li temenda d-Direttiva 2012/30/UE, 22 ta' Novembru 2016, COM(2016) 723 final.

²³ Pjan ta' azzjoni biex jiġi indirizzat is-self improduttiv fl-Ewropa;

<http://www.consilium.europa.eu/mt/press/press-releases/2017/07/11-conclusions-non-performing-loans/>.

- *Pjan ta' azzjoni dwar kif il-Kumpaniji Maniġerjali tal-Assi (KMA) nazzjonali jistgħu jiġu stabbiliti skont ir-regoli attwali bankarji u dwar l-ġhajjnuna mill-Istat billi dan isir fuq il-bażi tal-aħjar Prattiki mitgħallma mill-esperjenzi tal-passat fl-Istati Membri.*
- *Miżuri għall-iżvilupp ulterjuri tas-swieq sekondarji għas-Selfiet Improduttivi, b'mod speċjali bl-għan li jitneħhew l-ostakoli bla bżonn għas-servizzi ta' self minn partijiet terzi u t-trasferiment tas-selfiet wara l-valutazzjoni tal-impatt li tinsab għaddejja.*
- *Miżuri li jtejbu l-protezzjoni tal-kredituri garantiti billi dawn ikollhom disponibbli metodi aktar effiċjenti biex jirkupraw il-valur mis-self garantit. Il-hidma f'dan il-qasam se tiġi determinata permezz tal-Valutazzjoni tal-Impatt u se tibqa' konsistenti ma' u komplementarja għall-proposta tal-Kummissjoni ta' Novembru 2016 għal Direttiva dwar, fost affarijiet oħra, oqfsa ta' ristrutturar preventiv u mhux se teħtieġ l-armonizzazzjoni tad-dispożizzjonijiet attwali ta' insolvenza.*
- *Barra dan, billi oqfsa ta' infurzar tas-self u ta' insolvenza iktar effiċjenti u prevedibbli jkun ta' benefiċċju għall-ġestjoni tas-Selfiet Improduttivi, il-Kummissjoni qed twettaq ukoll eżerċizzju ta' parametragġ referenzjarju tas-sistemi tal-infurzar tas-self biex tistabbilixxi stampa affidabbli tad-dewmien u tal-irkupru tal-valur li l-banek jesperjenzaw meta jiffaċċaw l-inadempjenzi ta' min jissellef, u titlob kooperazzjoni mill-qrib mingħand l-Istati Membri u s-supervizuri biex jiżviluppaw metodoloġija ta' parametragġ referenzjarju soda u sinifikanti. F'dan il-kuntest, il-proposta tal-Kummissjoni għal Direttiva dwar l-insolvenza tan-negozji, ir-ristrutturar u t-tieni opportunità tistabbilixxi obbligi fuq l-Istati Membri biex jiġbru data komparabbli dwar il-proċeduri ta' insolvenza u ta' ristrutturar u biex jikkomunikawha lill-Kummissjoni, li jkun kruċjali biex tintwera l-effiċjenza tal-qafas regolatorju fl-Istati Membri f'dak li jirrigwarda d-debituri insolventi.*
- *Rapport, akkumpanjat jekk xieraq mill-proposti legiżlattivi neċessarji biex jiġi emendat ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti Kapitali, rigward l-introduzzjoni possibbli ta' livelli minimi ta' proviżjonament li l-banek iridu jagħmlu għas-Selfiet Improduttivi futuri li jirriżultaw minn selfiet oriġinati ġodda, kif mitlub mill-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill. Dawn l-hekk imsejha *garanziji ta' kontinġenza statutorji tal-Pilastru 1* se jipprevjenu l-akkumulazzjoni u n-nuqqas ta' proviżjonament potenzjali ta' akkumulazzjonijiet ta' Selfiet Improduttivi futuri madwar l-Istati Membri u l-banek permezz ta' tnaqqis prudenzjali marbut biż-żmien mill-fondi proprji. F'dan il-kuntest, il-Kummissjoni se tikkunsidra wkoll l-introduzzjoni ta' *definizzjoni komuni tal-iskoperturi improduttivi (NPE)* f'konformità ma' dik diġà użata għal skopijiet ta' rapportar superviżorju²⁴ biex tiġi stabbilita bażi ġuridika soda għat-trattament prudenzjali ta' skoperturi bħal dawn u tiġi żgurata l-konsistenza f'dan it-trattament prudenzjali.*
- *It-triq 'il quddiem sabiex *titrawwem it-trasparenza dwar is-Selfiet Improduttivi fl-Ewropa* permezz tat-titjib tad-disponibilità u l-komparabilità tad-data dwar is-Selfiet Improduttivi, u l-appoġġ potenzjali tal-iżvilupp mill-partecipanti fis-suq ta' pjattaformi ta' informazzjoni dwar is-Selfiet Improduttivi jew registri tal-kreditu.*

²⁴ Ara r-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 680/2014.

6. Mizura ġdida addizzjonali: Qafas ta' abilitazzjoni għall-iżvilupp ta' Titoli Ggarantiti b'Bonds Sovrani (SBBS)

Il-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016	Status	Il-passi li jmiss
-	-	Fid-dawl tal-ħidma tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku, il-Kummissjoni tista' tiddeċiedi li tintroduċi qafas ta' abilitazzjoni għat-titoli ggarantiti b'bonds sovrani.

L-oġġettiv li jitnaqqsu r-riskji għall-istabbiltà finanzjarja bil-facilitazzjoni tad-diversifikazzjoni tal-portafolli sovrani tal-banek u billi tkompli titnaqqas ir-rabta bejn il-banek u s-sovrani hu ta' importanza kbira għat-tlestija tal-Unjoni Bankarja. Rigward it-trattament regolatorju tal-iskoperturi sovrani, il-Kummissjoni se terġa' tittratta l-kwistjoni meta jkun il-waqt, kif imsemmi fil-Pjan Direzzjonali tal-Kunsill tal-2016, li qabel li jistenna l-eżiti tal-Kumitat ta' Basel, u d-Dokument ta' Riflessjoni dwar l-Approfondiment tal-Unjoni Ekonomika u Monetarja.

Sabiex isir progress tangibbli fuq din il-kwistjoni, l-hekk imsejha titoli ggarantiti b'bonds sovrani (SBBS) jistgħu bħala l-ewwel pass ikollhom il-potenzjal li jikkontribwixxu għat-tlestija tal-Unjoni Bankarja u għat-tishih tal-Unjoni tas-Swieq Kapitali. Permezz tar-raggruppament u tas-segmentar potenzjali tal-bonds sovrani minn Stati Membri differenti, it-Titoli Ggarantiti b'Bonds Sovrani jistgħu jappoġġaw diversifikazzjoni ulterjuri tal-portafolli fis-settur bankarju, filwaqt li jgħolqu sors ġdid ta' kollateral ta' kwalità għolja adattat b'mod partikolari biex jintuza fi tranzazzjonijiet finanzjarji transfruntiera. Barra dan, dan l-istrument il-ġdid jista' jelimina ħarbiert danneġġanti tal-flus minn ċerti sovrani, li jostakolaw l-allokazzjoni ekonomikament effiċjenti tal-fondi. Dan jista' jagħmel ukoll il-bonds mahruġa fi swieq oħra żgħar u inqas likwidi iktar attraenti għall-investituri internazzjonali. Dan ikun qed irawwem il-kondivizjoni tar-riskju u ttnaqqis tar-riskju tas-settur privat u jippromwovi allokazzjoni iktar effiċjenti tar-riskji fost l-operaturi finanzjarji.

Il-Kummissjoni qed issegwi mill-qrib u tikkontribwixxi għall-ħidma li għaddejjja fuq it-Titoli Ggarantiti b'Bonds Sovrani fil-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (BERS). Filwaqt li tibni fuq ir-riżultat ta' din il-ħidma, f'Diċembru 2017, u fuq il-konsultazzjonijiet mal-partijiet ikkonċernati rilevanti, il-Kummissjoni se tikkunsidra li tressaq proposta legiżlattiva għal qafas ta' abilitazzjoni għall-iżvilupp ta' titoli ggarantiti b'bonds sovrani kmieni fl-2018.

7. Tkompli tiġi żgurata supervizjoni ta' kwalità għolja

Il-Mekkanizmu Supervizorju Uniku issa ġie implimentat bis-shih u hu kompletament operattiv, b'benefiċċji ċari f'termini ta' kundizzjonijiet ekwi u ta' fiduċja li qed jirriżultaw mis-supervizjoni integrata tal-istituzzjonijiet ta' kreditu. Ir-rapport mill-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill adottat fl-istess jum bħal din il-Komunikazzjoni, juri li l-Bank Ċentrali Ewropew ha f'idejh kompletament ir-rwol supervizorju tiegħu u rnexxielu jstabbilixxi reputazzjoni tajba bħala awtorità supervizorja effettiva u rigoruża minn meta ha

f'idejh dawn il-kompiti superviżorji f'Novembru 2014. Dan jirrappreżenta kisba notevoli speċjalment f'kuntest li fih l-iskedi taż-żmien kienu jipprezentaw sfidi kbar u r-realtajiet superviżorji sottostanti tad-19-il Stat Membru partecipanti kienu jvarjaw hafna.

Il-funzjonament tas-sistema tal-Unjoni Bankarja jista' jkun ostakolat jekk ifeġġu lakuni fis-superviżjoni. Żviluppi strutturali reċenti fis-suq juru xejra fejn il-gruppi bankarji jkollhom strutturi dejjem iżjed kumplessi, li joperaw permezz ta' entitajiet li jaħarbu s-superviżjoni bankarja, iżda li jwettqu fil-parti l-kbira l-istess attivitajiet bhall-banek. B'mod partikolari, id-ditti tal-investment kbar iwettqu attivitajiet ta' bank tal-investment li huma simili għal dawk tal-istituzzjonijiet ta' kreditu li jqajmu tħassib dwar l-istabbiltà finanzjarja. Kif imħabbar f'Settembru 2017,²⁵ dan it-tħassib se jiġi indirizzat fil-proposti legiżlattivi li ġejjin tal-Kummissjoni, li se jirrieżaminaw it-trattament prudenzjali tad-ditti tal-investment.

8. It-triq 'il quddiem

B'kunsiderazzjoni tal-progress li sar s'issa u tal-passi li fadal li huma meħtieġa biex titlesta l-Unjoni Bankarja, kemm f'dak li jirrigwarda l-miżuri għat-tnaqqis tar-riskju kif ukoll għall-kondiviżjoni tar-riskju, it-triq lejn il-kisba tal-finalizzazzjoni miftiehma tal-Unjoni Bankarja tista' tiġi prevista kif ġej:

2017

- Ftehim mill-koleġiżlaturi fuq l-ewwel punti inklużi fil-pakkett bankarju ta' Novembru 2016 (Standard Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju Nru 9 - IFRS9, ġerarkija tal-kredituri u skopertura kbira għal dejn iddenominat f'munita barranija) u progress sinifikanti fuq il-bqija tal-pakkett.
- Kjarifika mill-Kummissjoni tas-setgħat superviżorji eżistenti biex jiġu indirizzati r-riskji relatati mas-Selfiet Improduttivi fil-qafas tar-Rapport ta' Riežami tal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku.
- Il-proposta legiżlattiva tal-Kummissjoni dwar ir-riežami tad-ditti tal-investment.

2018

- Ksib ta' pożizzjoni tal-Parlament Ewropew u ta' approċċ ġenerali tal-Kunsill (Q4 2017/Q1 2018) u adożzjoni mill-koleġiżlaturi (Q2 2018) tal-Pakkett Bankarju ta' Novembru tal-2016.
- Ksib ta' pożizzjoni tal-Parlament Ewropew u ta' approċċ ġenerali tal-Kunsill (Q2 2018) u adożzjoni mill-koleġiżlaturi (Q4 2018) tal-proposta tal-Iskema Ewropea ta' Assigurazzjoni tad-Depożiti.
- Il-Ftehim dwar garanzija ta' kontingenza komuni (2018).
- Proposti tal-Kummissjoni dwar miżuri li jindirizzaw kwistjonijiet marbuta mas-

²⁵ Ara l-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni Dwar it-tishih tas-superviżjoni integrata biex tissaħħah l-Unjoni tas-Swieq Kapitali u l-integrazzjoni finanzjarja f'ambjent li qed jinbidel, l-20 ta' Settembru 2017, COM(2017) 542 final.

Selfiet Improduttivi (ir-Rebbiegħa tal-2018 – li għandhom jiġu adottati mill-koleġizlatur sa mhux aktar tard mill-bidu tal-2019).

- Qafas ta' abilitazzjoni għall-iżvilupp ta' Titoli Ggarantiti b' Bonds Sovrani (SBBSs) (kmieni fl-2018).

Rebbiegħa 2019

Il-miżuri previsti kollha ta' tnaqqis tar-riskju u ta' qsim tar-riskju jenħtieġ li jkunu ġew stabbiliti u l-fażi ta' implimentazzjoni jenħtieġ li tkun inbdiet.

9. Konkluzjonijiet

Minkejja l-progress sinifikanti li sar mill-kriżi finanzjarja 'l hawn, l-Unjoni Bankarja għadha ma tlestietx u għalhekk mhix qed taqdi r-rwol sħiħ tagħha bħala mekkanizmu għall-assorbiment tax-xokkijiet permezz ta' kanali privati f'Unjoni Ekonomika u Monetarja b'saħħitha. Il-kwistjonijiet kollha huma magħrufa sew u issa diġà ilhom proposti għal xi żmien. Il-waqt biex tittiehed azzjoni ambizzjuża izda realistika huwa issa. Ix-xogħol ta' tiswija tas-saqaf l-aħjar li jsir huwa meta x-xemx tkun għadha qed tidli u filwaqt li l-ekonomija Ewropea qed tesperjenza rkupru sostnut. L-Istati Membri kollha jitilfu jekk il-momentum attwali ma jintużax. Sabiex jissahħaħ l-assorbiment tax-xokkijiet permezz ta' kanali privati fl-Unjoni Ekonomika u Monetarja, l-Unjoni Ewropea trid issib ekwilibriju li fih jirbaħ kulhadd, u li jikseb riżultati fir-rigward tat-tnaqqis tar-riskju kif ukoll tal-kondiviżjoni tar-riskji. Billi t-tmiem tat-terminu legiżlattiv qed joqrob, huma meħtieġa deċiżjonijiet politiċi ċari fix-xhur li ġejjin sabiex jiġi żgurat li jintlaħaq ftehim fuq l-elementi prinċipali pendenti kollha sal-aħħar tal-2018. Għalhekk, il-Kummissjoni qed issejjaħ biex il-Parlament Ewropew u l-Istati Membri kollha jilhqqu ftehim politiku fix-xhur li ġejjin dwar impenn imgedded għat-tlestija tal-Unjoni Bankarja sal-2019. Il-Kummissjoni lesta biex tikkontribwixxi b'mod attiv għal dawn id-diskussjonijiet u biex tiffaċilitahom.