



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 17.12.2020
COM(2020) 820 final

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

**Rapport ta' evalwazzjoni tal-programm tal-Unjoni biex jappoġġa attivitajiet speċifiċi li
jsahhu l-involviment tal-konsumaturi u utenti ahharin ohrajn tas-servizzi finanzjarji fit-
tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji għall-perjodu 2017-2020
skont ir-Regolament (UE) 2017/826 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill**

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

Rapport ta' evalwazzjoni tal-programm tal-Unjoni biex jappoġġa attivitajiet speċifiċi li jsaħhu l-involviment tal-konsumaturi u utenti aħharin ohrajn tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji għall-perjodu 2017-2020 skont ir-Regolament (UE) 2017/826 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill

1. Sommarju Eżekuttiv

L-utenti finali (b'mod partikolari l-konsumaturi) u l-organizzazzjonijiet li jirrappreżentaw l-interessi tal-utenti finali ma jirnexxilhomx jipparteċipaw fit-tfassil tal-politika tal-UE bl-istess mod bhall-industrija. Raġuni importanti għal dan hija l-iskarsezza tar-riżorsi u n-nuqqas ta' għarfien espert speċjalizzat fost l-utenti aħharin tas-servizzi finanzjarji u l-partijiet ikkonċernati mhux industrijali. Wara l-kriżi tal-2008, ittiehdu għadd ta' inizjattivi biex tiżdied il-parteeipazzjoni attiva u l-involviment tal-konsumaturi u utenti aħharin ohra tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-UE.

Wara inizjattiva tal-Parlament Ewropew, il-Kummissjoni bdiet, fi tmiem l-2011, proġett pilota biex jipprova għotjiet biex jappoġġa l-iżvilupp ta' ċentru ta' għarfien espert finanzjarju. L-għan kien li dan iċ-ċentru jkun ta' benefiċċju għall-konsumaturi u utenti finali ohra billi jirrappreżenta l-interessi tagħhom u jżid il-kapaċità tagħhom li jipparteċipaw fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji. Wara sejha miftuħa għall-proposti, il-Kummissjoni tat, bejn l-2012 u l-2015, "għotjiet operattivi" lil żewġ organizzazzjonijiet: Finance Watch u BETTER FINANCE (l-ewwel taht proġett pilota u aktar tard fil-forma ta' azzjoni preparatorja). Sa mill-2016, dawn l-għotjiet ingħataw bhala "għotjiet ta' azzjoni".

L-evalwazzjoni tal-2015 kemm tal-proġett pilota kif ukoll tal-azzjonijiet preparatorji suċċessivi wriet li l-azzjoni ġeneralment irnexxiet fl-oġġettiv tagħha. B'riżultat ta' dan, ġie adottat ir-Regolament (UE) 2017/826¹. Dan ir-Regolament jistabbilixxi programm tal-Unjoni għall-perjodu mill-1 ta' Mejju 2017 sal-31 ta' Diċembru 2020 biex ikompli jappoġġa l-attivitajiet ta' BETTER FINANCE u Finance Watch. L-għan ta' dan ir-rapport ta' evalwazzjoni huwa li jikkonforma mal-obbligu skont l-Artikolu 9 ta' dan ir-Regolament u jevalwa jekk il-programm lahaqx l-oġġettivi tiegħu ta': (i) zieda fil-parteeipazzjoni tal-konsumaturi fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji; u (ii) li infurmahom dwar kwistjonijiet involuti fir-regolamentazzjoni tas-settur finanzjarju.

¹ Regolament (UE) 2017/826 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Mejju 2017 dwar l-istabbiliment ta' programm tal-Unjoni biex jappoġġa attivitajiet speċifiċi li jsaħhu l-involviment tal-konsumaturi u utenti aħharin ohrajn tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji għall-perjodu 2017-2020
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32017R0826&from=MT>

Fl-2019, il-Kummissjoni nediet studju li evalwa: (i) l-attivitajiet ta' Finance Watch u BETTER FINANCE fl-2017 u l-2018; u (ii) l-eżekuzzjoni ġenerali tal-programm (ara l-anness ta' dan ir-rapport). L-istudju kien ibbażat fuq analizi tal-letteratura, stħarriġ online, u intervisti ma' esperti. L-istudju kien sors importanti ta' input għal dan ir-rapport ta' evalwazzjoni. Il-Kummissjoni kkomplementat l-istudju billi analizzat l-attivitajiet taż-żewġ benefiċjarji u l-eżekuzzjoni tal-programm fl-2019.

Dan ir-rapport ta' evalwazzjoni jikkonkludi li l-oġġettivi tal-programm intlaħqu b'mod ġenerali. L-oġġettivi ta' tishih ulterjuri tal-involvement tal-konsumaturi u tal-utenti aħharin tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji nkiseb. Il-hidma ta' Finance Watch u BETTER FINANCE arrikkiet id-dibattiti ta' orjentazzjoni u ż-żewġ organizzazzjonijiet offrew perspettiva alternattiva li dawk li jfasslu l-politika setgħu altrimenti tilfu jew jittraskuraw. Iż-żewġ organizzazzjonijiet taw għarfien espert importanti permezz tal-kontributi tagħhom għall-konsultazzjonijiet pubbliċi u l-partecipazzjoni tagħhom f'ħafna gruppi importanti ta' esperti tal-Kummissjoni u tal-Awtoritajiet Supervizorji Ewropej (ESAs). Huma pprezentaw ukoll il-fehmiet tagħhom lil dawk li jfasslu l-politika b'modi oħra, inklużi seduti ta' smigh, laqgħat, dokumenti, workshops, diskussjonijiet madwar mejda u konferenzi eċċ. L-għan li l-konsumaturi u utenti aħharin oħra tas-servizzi finanzjarji jigu infurmati dwar kwistjonijiet involuti fir-regolamentazzjoni tas-settur finanzjarju nkiseb ukoll b'mod ġenerali. Kemm Finance Watch kif ukoll BETTER FINANCE infurmaw lill-konsumaturi permezz ta' kampanji, stqarrijiet għall-istampa eċċ.

Iż-żewġ organizzazzjonijiet għandhom oqsma komplementari ta' għarfien espert u udjenzi li jikkoinċidu parzjalment biss. BETTER FINANCE tindirizza kwistjonijiet ta' thassib għall-utenti tas-servizzi finanzjarji b'enfasi qawwija fuq l-investituri u dawk li jfaddlu l-pensjonijiet kif ukoll finanzi sostenibbli u diġitali. Finance Watch tindirizza s-servizzi finanzjarji għall-konsumatur ingenerali, finanzi sostenibbli iżda wkoll suġġetti oħra, bħal kwistjonijiet prudenzjali.

Fl-2017-2019, Finance Watch irċeviet EUR 2 686 957 f'għotjiet tal-UE. Hija kisbet ukoll finanzjament addizzjonali minn partijiet terzi, b'mod partikolari minn organizzazzjoni waħda (il-Fondazzjoni MAVA). Sa mill-2015, hija kisbet membri godda fi Stati Membri oħra, iżda għad għandha bażi ta' shubija aktar dgħajfa fl-Ewropa tal-Lvant milli fl-Ewropa tal-Punent. Finance Watch tkopri suġġetti tekniċi mill-perspettiva tal-konsumaturi b'mod li jkun faċli biex jinftehem. Il-proporzjon bejn l-ispiża u l-produzzjoni (ir-riżultati jinkludu rapporti, tgħarrif, dokumenti, vidjos, avvenimenti, u stqarrijiet għall-istampa) kien relattivament stabbli bejn l-2017 u l-2019. L-organizzazzjoni hija meqjusa effettiva ħafna fl-użu tal-midja soċjali. Hija ziedet ukoll il-potenzjal ta' komunikazzjoni tagħha permezz ta' sit web ġdid.

Matul l-istess perjodu, BETTER FINANCE rċeviet EUR 1 092 947 f'għotjiet tal-UE. BETTER FINANCE ma kisbitx ħafna finanzjament minn partijiet terzi. Hija kopriet sehem sinifikanti mill-baġit tagħha (is-sehem li ma kienx kopert mill-għotjiet tal-Kummissjoni) mill-miżati tas-shubija. Bħal Finance Watch, BETTER FINANCE għandha wkoll bażi ta' shubija aktar dgħajfa

fl-Ewropa tal-Lvant milli fl-Ewropa tal-Punent. L-organizzazzjoni hija kkunsidrata bhala partikolarment effettiva fl-ghoti ta' kontribut ghat-tfassil tal-politika fil-livell tal-UE. BETTER FINANCE pprovdiet tweġibiet ta' konsultazzjoni għal għadd kbir ta' konsultazzjonijiet tal-UE, u ppreżentat il-kontributi tal-politika tagħha permezz ta' avvenimenti, pubblikazzjonijiet, u laqgħat. Dan wassal ukoll outputs ta' kwalità għolja u huwa meqjus effiċjenti ħafna fl-użu tar-riżorsi u fil-produzzjoni ta' outputs bi prezz baxx. Il-preżenza tal-midja soċjali tagħha giet ivvalutata bhala relattivament baxxa, għalkemm qed tiżdied. BETTER FINANCE nediet ukoll paġna web ġdida li ttejjeb l-aċċessibbiltà u l-faċilità tal-użu tagħha.

Il-promozzjoni fil-livell tal-UE f'isem partijiet interessati mhux industrijali tkompli tkun indispensabbli biex jiġi żgurat li titqies il-perspettiva tal-konsumaturi u l-utenti finali. Minħabba d-dipendenza tagħhom fuq il-finanzjament tal-UE, Finance Watch u BETTER FINANCE ma jkunux jistgħu jipprovdu l-istess livell ta' appoġġ għall-interessi tal-utenti tas-servizzi finanzjarji mingħajr finanzjament tal-UE, u għalhekk ma jkunux jistgħu jirrappreżentaw l-interessi tal-konsumatur bl-istess mod. Bl-istess mod, mingħajr għotjiet mill-UE lil dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet, huwa probabbli li organizzazzjonijiet oħra tal-UE wkoll ma jkunux jistgħu jimlew il-vojt. Il-finanzjament mill-UE għalhekk ikompli jkun meħtieġ biex tiżdied il-partecipazzjoni tal-konsumaturi fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji.

Minbarra Finance Watch u BETTER FINANCE, bħalissa ma hemm l-ebda organizzazzjoni alternattiva fil-livell tal-UE li tkopri firxa simili ta' suġġetti fis-servizzi finanzjarji u bl-istess fond.

2. Introduzzjoni

L-utenti finali (b'mod partikolari l-konsumaturi) u l-organizzazzjonijiet li jirrappreżentaw l-interessi tal-utenti finali ma jirnexxilhomx jipparteċipaw fit-tfassil tal-politika tal-UE bl-istess mod bħall-industrija. Raġuni importanti għal dan hija l-iskarsezza tar-riżorsi u n-nuqqas ta' għarfien espert speċjalizzat fost l-utenti aħħarin tas-servizzi finanzjarji u l-partijiet ikkonċernati mhux industrijali. Wara l-kriżi tal-2008, ittiehdu għadd ta' inizjattivi biex jiżdied il-livell ta' parteċipazzjoni attiva u l-involvement tal-konsumaturi u utenti aħħarin oħra tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-UE.

Wara inizjattiva tal-Parlament Ewropew, il-Kummissjoni nediet proġett pilota fi tmiem l-2011 biex jipprovdi għotjiet biex jappoġġa l-iżvilupp ta' ċentru ta' għarfien espert finanzjarju. B'riżultat ta' dan, bejn l-2012 u l-2015, u wara sejha miftuħa għal proposti, il-Kummissjoni aġġudikat għotjiet operattivi lil żewġ entitajiet mingħajr skop ta' qligħ: Finance Watch u BETTER FINANCE. Dawk l-għotjiet l-ewwel ingħataw taht proġett pilota li dam sentejn, u mbagħad ingħataw fil-forma ta' azzjoni preparatorja.

Abbażi ta' evalwazzjoni pożittiva tal-programm fl-2015, il-Kummissjoni ressqet proposta legiżlattiva f'Ġunju 2016 biex tistabbilixxi programm tal-Unjoni biex ikompli jappoġġa lil dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet mill-1 ta' Mejju 2017 sal-31 ta' Dicembru 2020. Ir-Regolament (UE)

2017/826, li stabbilixxa dan il-programm, gie adottat mill-koleġizlaturi f'Mejju 2017. Identifikat lil BETTER FINANCE u Finance Watch bħala benefiċjarji tal-programm.

Il-baġit globali tal-programm ta' tishih tal-kapaċitajiet jinqasam bejn iż-żewġ organizzazzjonijiet fid-dawl tal-applikazzjonijiet tagħhom għall-ghotjiet analizzati mill-Kummissjoni. Abbażi ta' dan, huma rċevew l-ammonti stabbiliti fit-tabella ta' hawn taht minghand il-Kummissjoni.

	Mill-1 ta' Mejju 2017 sal- 31 ta' Diċembru 2017	2018	2019	Minn Jannar 2020 sad-9 ta' Settembru 2020*
Finance Watch	EUR 629 058,56	EUR 100 000,00	EUR 957 898,54	EUR 618 750
BETTER FINANCE	EUR 292 393,80	EUR 390 552,84	EUR 410 000,00	EUR 205 000

* Prefinanzjament

Għall-2020, is-somma finali mħallsa liż-żewġ benefiċjarji x'aktarx li tkun pjuttost simili għas-snin preċedenti. Il-Ftehim ta' għotja jippermetti l-ħlas ta' massimu ta' EUR 1 043 048 lil Finance Watch u EUR 410 000 lil BETTER FINANCE, jekk jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet.

Skont l-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2017/826, ir-rata massima ta' kofinanzjament dirett hija ta' 60 % tal-ispejjeż eligibbli.

L-Artikolu 1 tar-Regolament jipprovdi bażi għall-finanzjament tal-azzjonijiet li ġejjin:

- attivitajiet ta' riċerka, inkluża l-produzzjoni ta' riċerka u *data* proprji, u l-iżvilupp ta' hila esperta;
- interazzjoni mal-konsumaturi u ma' utenti aħharin oħrajn tas-servizzi finanzjarji permezz ta' kuntatt man-netwerks u l-helplines tal-konsumaturi eżistenti fl-Istati Membri biex jiġu identifikati kwistjonijiet rilevanti għat-tfassil tal-politika tal-Unjoni sabiex jitharsu l-interessi tal-konsumaturi fil-qasam tas-servizzi finanzjarji;
- attivitajiet ta' sensibilizzazzjoni, ta' disseminazzjoni u l-proviżjoni ta' edukazzjoni u taħriġ fil-qasam finanzjarju, direttament jew permezz tal-membri nazzjonali tagħhom, inkluż għal udjenza wiesgħa ta' konsumaturi, utenti aħharin oħrajn fil-qasam tas-servizzi finanzjarji, u persuni mhux esperti;
- attivitajiet li jsaħħu interazzjonijiet bejn il-membri tal-organizzazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 3(1), kif ukoll attivitajiet ta' sosteniment u konsulenza politika li jrawmu l-pożizzjonijiet ta' dawk il-membri fil-livell tal-Unjoni u jippromwovu l-interess ġenerali u tal-pubbliku fir-regolamentazzjoni finanzjarja u tal-Unjoni.

L-Artikolu 9 tar-Regolament (UE) 2017/826 jirrikjedi li l-Kummissjoni tippreżenta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill rapport li jevalwa l-kisba tal-objettivi tal-programm. Dan huwa dak li r-rapport attwali għandu l-għan li jipprovi.

3. L-għanijiet tal-evalwazzjoni u l-metodoloġija tagħha

Skont l-Artikolu 9 tar-Regolament (UE) 2017/826, ir-rapport ta' evalwazzjoni jrid jivvaluta: (i) ir-rilevanza ġenerali u l-valur miżjud tal-programm; (ii) l-effikaċja u l-effiċjenza tal-eżekuzzjoni tiegħu; u (iii) l-effettività ġenerali u individwali tal-prestazzjoni tal-benefiċjarji fl-ilħuq tal-objettivi tal-programm.

Kif stabbilit fl-Artikolu 2 tar-Regolament, l-għanijiet tal-programm huma:

- a) *li jsaħħaħ aktar il-parteciċipazzjoni u l-involviment attivi tal-konsumaturi u ta' utenti aħħarin oħrajn tas-servizzi finanzjarji, kif ukoll ta' partijiet ikkonċernati li jirrappreżentaw l-interessi tal-konsumaturi u ta' utenti aħħarin oħrajn tas-servizzi finanzjarji, fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni u multilaterali rilevanti oħra fil-qasam tas-servizzi finanzjarji;*
- b) *li jinforma lill-konsumaturi u utenti aħħarin oħrajn tas-servizzi finanzjarji, kif ukoll partijiet ikkonċernati li jirrappreżentaw l-interessi tagħhom, dwar kwistjonijiet involuti fir-regolamentazzjoni tas-settur finanzjarju.*

Biex tgħin fil-valutazzjoni, il-Kummissjoni kkummissjonat studju (anness ma' dan ir-rapport) dwar jekk l-għotjiet mogħtija lil Finance Watch u BETTER FINANCE kinux laħqu l-objettivi tal-programm. L-istudju kien jinkludi analiżi komprensiva u fil-fond tal-operazzjonijiet tal-benefiċjarji kif ikkofinanzjati skont il-ftehimiet ta' għotja għall-2017 u l-2018. L-istudju huwa bbażat fuq diversi sorsi, miġbura u vvalutati permezz ta' flussi differenti ta' għbir ta' *data*: riċerka bbażata biss fuq id-dokumentazzjoni, sħarriġ online u intervisti mal-partijiet ikkonċernati.

Riċerka bbażata biss fuq id-dokumentazzjoni

Il-kuntrattur tal-Kummissjoni vvaluta sorsi primarji, bħal rapporti annwali, programmi ta' hidma, sħarriġ ta' shubija, u dokumenti rilevanti oħra li juru indikaturi ewlenin tal-prestazzjoni. Dan ġie ssupplimentat, fejn xieraq, b'letteratura tal-UE, internazzjonali u nazzjonali — inklużi artikli tal-midja — biex jiġi pprovdut kuntest ulterjuri għall-analiżi.

Sħarriġ onlajn

Il-kuntrattur wettaq sħarriġiet online fuq BETTER FINANCE u Finance Watch. L-istħarriġ kien fih sett ta' mistoqsijiet imfassal apposta skont it-tip ta' partijiet ikkonċernati. Kien hemm hames gruppi ta' partijiet ikkonċernati: organizzazzjonijiet membri, assoċjazzjonijiet bankarji, organizzazzjonijiet tal-konsumatur, awtoritajiet pubbliċi nazzjonali u korpi pubbliċi tal-UE. Iż-żewġ sħarriġiet kienu miftuħa għat-tweġibiet mis-7 ta' Ottubru sat-3 ta' Diċembru 2019. L-istħarriġ tqassam lil 309 parti kkonċernata u kien hemm total ta' 179 parteċipant (parteċipazzjoni ta' 58 %).

Intervisti

L-intervisti mal-partijiet ikkonċernati kienu bbażati fuq format semistrutturati u kienu diretti lejn l-istess gruppi ta' partijiet ikkonċernati bħall-kwestjonarju tal-istħarriġ. Il-mistoqsijiet tal-intervisti kellhom l-għan li jikkomplementaw l-informazzjoni mir-riċerka bbażata biss fuq id-dokumentazzjoni u l-istħarriġ online u li jimlew kwalunkwe lakuna fid-*data* jew fl-informazzjoni li jkun fadal. B'kollox, saru 25 intervista ma' diversi partijiet ikkonċernati.

Il-Kummissjoni kkomplementat l-istudju b'mod partikolari billi analizzat l-attivitajiet taż-żewġ benefiċjarji u l-eżekuzzjoni tal-programm fl-2019.

Wahda mil-limitazzjonijiet ewlenin għall-evalwazzjoni kienet li għadd limitat hafna ta' referenzi għaž-żewġ benefiċjarji jistgħu jinstabu fil-letteratura sekondarja. Għalhekk, ir-riċerka bbażata biss fuq id-dokumentazzjoni kienet fil-biċċa l-kbira limitata għal informazzjoni mill-benefiċjarji nfushom (eż. ir-rapporti annwali tagħhom). L-istħarriġ u l-intervisti kellhom l-għan li jindirizzaw din il-limitazzjoni.

4. Riżultati tal-evalwazzjoni

a) Preżentazzjoni ġenerali tax-xogħol tal-benefiċjarji bejn l-2017 u l-2019

FINANCE WATCH

Finance Watch hija assoċjazzjoni internazzjonali mingħajr skop ta' qligħ skont il-liġi Belġjana, irreġistrata fit-28 ta' April 2011. L-assoċjazzjoni bħalissa għandha 13-il membru tal-persunal, f'tit inqas mill-2017. Hija strutturata fi tliet diviżjonijiet interkonnessi: ir-riċerka u l-promozzjoni; il-komunikazzjonijiet u n-netwerks; u l-finanzi u l-operazzjonijiet. Id-dipartimenti kollha huma ssorveljati mis-Segretarju Ġenerali, il-bord u l-membri. L-organizzazzjoni nholqot biex taġixxi bħala kontrapiz għall-influenza tal-industrija finanzjarja billi tirrappreżenta l-fehmiet tal-pubbliku ġenerali u tal-utenti aħħarin tas-servizzi finanzjarji. Il-missjoni tagħha hija li tiddefendi l-interessi tas-soċjetà ċivili fis-settur finanzjarju.

Is-shubija ta' Finance Watch żdiedet bi f'tit mill-2017. L-organizzazzjoni issa għandha 110 membru: 78 membru shiħ (45 organizzazzjoni u 33 membri individwali) u 32 membru assoċjat (li fosthom hemm 22 organizzazzjoni u 10 membri individwali). Il-membri huma grupp divers li jirrappreżenta l-akkademja, it-trejdjunjins, in-netwerks nazzjonali ta' Finance Watch, NGOs, u l-organizzazzjonijiet tal-karità b'interess fl-ghoti tas-setgħa lill-konsumatur. Il-membri ġejjin minn 17-IL Stat Membru (b'baži ta' shubija aktar dgħajfa fl-Ewropa tal-Lvant milli fl-Ewropa tal-Punent) u TLIET pajjiż mhux tal-UE.

Finance Watch tkopri firxa wiesgħa ta' suġġetti finanzjarji, inklużi s-servizzi finanzjarji għall-konsumatur, is-servizzi bankarji, is-self improduttiv, il-finanzi sostenibbli, it-teknoloġija

finanzjarja, is-swieq finanzjarji, is-superviżjoni finanzjarja, l-unjoni tas-swieq kapitali (CMU) u l-inkluzjoni finanzjarja.

Finance Watch tiddependi hafna fuq il-finanzjament tal-UE: fl-2017-2019, il-benefiċjarju rċeva EUR 2 686 957 mill-Kummissjoni. Il-bqija tal-finanzjament tagħha huwa essenzjalment kopert permezz ta' finanzjament minn partijiet terzi, li ammontaw għal 39,4 % tal-finanzjament totali tagħha għall-fondi eliġibbli fl-2019 (bil-Fondazzjoni MAVA² d-donatur ewlieni).

BETTER FINANCE

BETTER FINANCE (l-isem sħiħ tagħha huwa l-Federazzjoni Ewropea tal-Investituri u l-Utenti tas-Servizzi Finanzjarji) hija organizzazzjoni rreġistrata ta' interess pubbliku li nħolqot fl-2009 fil-Belġju. L-organizzazzjoni bħalissa għandha tmien membru tal-persunal (tnejn aktar milli fl-2017) BETTER FINANCE għandha 37 organizzazzjoni membru. Il-membri tiegħu jinkludu assoċjazzjonijiet tal-azzjonisti, NGOs nazzjonali li jiffukaw fuq l-investituri privati jew il-protezzjoni tal-konsumatur, il-fondi tal-irtirar, u l-assocjazzjonijiet tal-konsumaturi. Il-membri ġejjin minn 18-il Stat Membru (b'bażi ta' shubija aktar dgħajfa fl-Ewropa tal-Lvant milli fl-Ewropa tal-Punent) u hames pajjiż mhux tal-UE.

Minhabba l-istruttura tas-shubija tagħha, l-enfasi tal-politika ta' BETTER FINANCE tkopri firxa wiesgha ta' suġġetti li huma rilevanti għall-investituri fil-livell tal-konsumatur, bħal: protezzjoni tal-investituri, supervisjoni u infurzar, suġġetti ta' prodotti finanzjarji (PRIIPs³, UCITS⁴, MiFID⁵, eċċ.), suġġetti tal-pernsjoni (IDD⁶, PEPP⁷, IORPs eċċ.), trasparenza tal-ispiza u l-prestazzjoni, divulgazzjoni prekontrattwali, pariri, u distribuzzjoni ta' prodott ta' investiment għall-konsumatur, drittijiet tad-detenturi tal-ishma, finanzjament sostenibbli u digitali eċċ..

Fl-2017-2019, il-benefiċjarju rċeva EUR 1 092 947 mill-Kummissjoni. Għas-sehem tal-finanzjament tagħha mhux kopert minn għotjiet tal-Kummissjoni, BETTER FINANCE tiddependi prinċipalment fuq miżati ta' shubija u kontribuzzjonijiet ta' shubija (li ammontaw għal madwar 37 % tad-dhul totali tagħha fl-2018–2019).

b) Evalwazzjoni skont il-kriterji

Rilevanza ġenerali u valur miżjud tal-UE tal-programm

² Il-Fondazzjoni MAVA hija fondazzjoni filantropika li tiffoka fuq: (i) il-konservazzjoni tal-bijodiversità fil-Mediterran, fl-Afrika tal-Punent & l-Iżvizzera; u (ii) il-promozzjoni ta' ekonomija sostenibbli. Sa tmiem l-2019, Finance Watch kienet parti minn Programm MAVA (Economics for Natura — E4N) iffokat fuq approċċi għar-restawr u l-preservazzjoni tal-kapital naturali. <https://mava-foundation.org/>

³ Prodotti aggregati ta' investiment u assigurazzjoni għall-konsumaturi (PRIIPs)

⁴ Imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS)

⁵ Direttiva dwar is-Swieq fl-Istrumenti Finanzjarji (MiFID)

⁶ Direttiva għad-Distribuzzjoni tal-Assigurazzjoni (IDD)

⁷ Il-Prodott tal-Pensjoni Personali Pan-Ewropew (PEPP)

Il-promozzjoni fil-livell tal-UE f'isem partijiet interessati mhux industrijali tkompli tkun meħtieġa biex jiġi żgurat li titqies il-perspettiva tal-konsumaturi u l-utenti finali. Minhabba li parti sinifikanti tal-leġiżlazzjoni dwar is-servizzi finanzjarji hija adottata fil-livell tal-UE, l-organizzazzjonijiet li jiddefendu l-interessi tal-konsumatur għandhom ikunu attivi wkoll fil-livell tal-UE. Dawn l-organizzazzjonijiet għandhom ikunu appoġġjati wkoll minn bażi wiesgħa ta' shubija fl-Istati Membri.

Il-programm tal-Unjoni jippermetti lil dawn l-organizzazzjonijiet jiżguraw li jkollhom l-għarfien espert meħtieġ biex jirrappreżentaw b'mod effettiv l-interessi tal-konsumaturi u tal-utenti finali fit-tfassil tal-politika finanzjarja. Minhabba d-dipendenza tagħhom fuq il-finanzjament tal-UE, Finance Watch u BETTER FINANCE ma jkunux jistgħu jipprovdu l-istess livell ta' appoġġ għall-interessi tal-utenti tas-servizzi finanzjarji mingħajr finanzjament tal-UE. Barra minn hekk, għadu strutturalment diffiċli li jiġi attirat finanzjament addizzjonali għal suġġetti tal-konsumatur. Dan huwa parzjalment dovut għad-dispersjoni wiesgħa tal-gruppi ta' interess u l-inċentivi marginali għal kull individwu. Dan huwa l-każ għal BETTER FINANCE u Finance Watch, kif inhu l-każ għal organizzazzjonijiet oħra li jirrappreżentaw lill-konsumaturi. Mingħajr għotjiet mill-UE lil dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet, huwa probabbli li organizzazzjonijiet oħra tal-UE ma jkunux jistgħu jimlew il-vojt.

Sabiex jiġi żgurat li l-parteciġazzjoni attiva u l-involvement ta' dawn il-gruppi fit-tfassil tal-politika tal-UE u multilaterali fil-qasam tas-servizzi finanzjarji, huwa meħtieġ li dawn l-għotjiet iktomplu jingħataw.

BETTER FINANCE u Finance Watch it-tnejn imexxielhom jippożizzjonaw lilhom infushom bħala vuċi importanti għall-konsumaturi fil-qasam tas-servizzi finanzjarji, qasam li fih bnew għarfien espert sinifikanti. Kif wera l-istudju, BETTER FINANCE u Finance Watch huma apprezzati hafna mill-partijiet ikkonċernati, u l-kontribut tagħhom huwa meqjus ta' kwalità għolja. L-attivitajiet tagħhom huma kumplimentari u jikkoinċidu parzjalment biss. BETTER FINANCE b'mod ġenerali indirizzat kwistjonijiet ta' tħassib għall-utenti tas-servizzi finanzjarji b'enfasi qawwija fuq l-investituri u dawk li jfaddlu l-pensjonijiet kif ukoll finanzi sostenibbli u diġitali. Finance Watch tindirizza s-servizzi finanzjarji għall-konsumatur b'mod aktar ġenerali, iżda wkoll suġġetti oħra bħall-finanzi sostenibbli u kwistjonijiet prudenzjali. Flimkien, dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet koprew il-biċċa l-kbira tas-suġġetti relatati mal-konsumatur jew mal-utent fid-dibattitu ta' orjentazzjoni tal-UE dwar is-servizzi finanzjarji fl-2017-2019.

Minbarra Finance Watch u BETTER FINANCE, bħalissa ma hemm l-ebda organizzazzjoni alternattiva fil-livell tal-UE li tkopri firxa simili ta' suġġetti fis-servizzi finanzjarji u bl-istess fond. Organizzazzjonijiet oħra (eż. BEUC⁸, COFACE⁹ jew AGE Europe¹⁰) jirrappreżentaw lill-

⁸ BEUC (Bureau Européen des Unions de Consommateurs) huwa l-grupp ċentrali għal 44 organizzazzjoni indipendenti tal-konsumatur minn 32 pajjiż. Ir-rwol tagħhom huwa li jirrappreżentawhom lill-istituzzjonijiet tal-UE u jiddefendu l-interessi tal-konsumaturi Ewropej. <https://www.beuc.eu/>

konsumaturi, iżda l-fokus tagħhom mhuwiex esklussivament fuq is-servizzi finanzjarji u jista' ma jkollhomx l-istess livell ta' speċjalizzazzjoni u għarfien espert dwar is-suġġett. Minhabba l-komplessità u n-natura teknika tal-leġiżlazzjoni dwar is-servizzi finanzjarji, dan l-għarfien profond ta' firxa wiesgħa ta' suġġetti finanzjarji huwa meħtieġ biex jiġi żgurat li l-interessi tal-konsumaturi jkunu jistgħu jiġu rappreżentati b'mod adegwat.

L-effettività u l-effiċjenza tat-twertiq tal-programm

Minhabba l-komplessità tal-proċess leġiżlattiv, wieħed ma jistax jattribwixxi test leġiżlattiv miftiehem, jew elementi tiegħu, lill-promozzjoni ta' organizzazzjoni waħda. Madankollu, huwa ċar li xi emendi ssuġġeriti mill-benefiċjarji matul in-negozjati leġiżlattivi ġew adottati mil-leġiżlatur. Pereżempju, xi wħud mill-emendi ssuġġeriti minn BETTER FINANCE u Finance Watch dwar il-proposta tal-PEPP ġew adottati mil-leġiżlaturi. Il-partijiet ikkonċernati intervistati matul l-istudju qiesu li t-tfassil tal-politika finanzjarja kien ġie mtejjeb bħala riżultat ta' dan il-programm. Dawn il-partijiet ikkonċernati indikaw ukoll li daww li jfasslu l-politika hassew li kienu infurmati aħjar bħala riżultat tax-xogħol tal-benefiċjarji.

Finance Watch u BETTER FINANZJAMENT taw kontribut importanti għall-proċess tat-tfassil tal-politika finanzjarja, b'mod partikolari permezz tal-kontributi tagħhom għall-konsultazzjonijiet pubbliċi, il-partecipazzjoni fi gruppi ta' esperti importanti tal-Kummissjoni u l-ESA, kif ukoll pubblikazzjonijiet addizzjonali. Abbażi tal-attivitajiet ta' riċerka tagħhom, il-benefiċjarji jistgħu jgħinu biex jimlew il-lakuni fil-fehim generali ta' ċerti fenomeni finanzjarji.

Flimkien, il-benefiċjarji ħadmu fuq il-biċċa l-kbira tas-suġġetti relatati mal-konsumatur jew mal-utent fid-dibattitu ta' orjentazzjoni tal-UE dwar is-servizzi finanzjarji. BETTER FINANCE b'mod ġenerali indirizzat kwistjonijiet ta' tħassib għall-utenti tas-servizzi finanzjarji b'enfasi qawwija fuq l-investituri u daww li jfaddlu l-pensjonijiet kif ukoll finazzi sostenibbli u diġitali. Finance Watch kopriet servizzi finanzjarji għall-konsumatur, finazzi sostenibbli u suġġetti prudenzjali. Madankollu, xi partijiet ikkonċernati argumentaw li l-benefiċjarji setgħu koprew ċerti suġġetti f'aktar dettall, eż. ir-rieżami tal-ESA u l-valutazzjoni tal-kreditu.

Biex jinfurmaw lill-konsumaturi, iqajmu kuxjenza u jikkontribwixxu għall-edukazzjoni finanzjarja, il-benefiċjarji għamlu sforzi sinifikanti biex jinvolvu ruħhom mal-konsumaturi, inkluż permezz tal-użu ta' għodod innovattivi, midja soċjali u kampanji.

⁹ COFACE Families Europe tippromwovi l-benesseri, is-saħħa u s-sigurtà tal-familji u l-membri tagħhom f'soċjetà li qed tinbidel u sservi bħala entità fdata għall-integrazzjoni tal-familja u għall-vuċi/ħtiġijiet tal-familji fl-UE u lil hinn minnha.
<http://www.coface-eu.org/>

¹⁰ Il-Pjattaforma Ewropea AGE hija netwerk Ewropew ta' organizzazzjonijiet mingħajr skop ta' qligħ għal persuni li għandhom 50 sena u aktar, li għandha l-għan li tleħhen u tippromwovi l-interessi taċ-ċittadini tal-UE li għandhom 50 sena u aktar u li tqajjem kuxjenza dwar il-kwistjonijiet li jikkonċernawhom l-aktar.
<https://www.age-platform.eu/about-age>

L-effettività u l-effiċjenza ġenerali u individwali tal-prestazzjoni tal-benefiċjarji fl-ilhuq tal-oġettivi

FINANCE WATCH

Effettività

Matul il-perjodu ta' evalwazzjoni, Finance Watch involviet ruħha fid-dibattiti ewlenin u fl-iżviluppi ta' politika fir-regolamentazzjoni finanzjarja. Kopriet firxa wiesgħa ħafna ta' suġġetti li jinkludu l-assigurazzjoni, l-inkluzjoni finanzjarja, il-finanzi sostenibbli u t-teknoloġija finanzjarja. B'mod partikolari, fl-2017 Finance Watch ħadmet fuq suġġetti bħall-fintech, il-MiFID II, is-self improduktiv, l-assigurazzjoni tal-vetturi, u l-pagamenti transfruntiera. Fl-2018 u fl-2019, il-finanzjament sostenibbli kien fokus sinifikanti tal-organizzazzjoni. Suġġetti oħra kienu jinkludu l-inkluzjoni finanzjarja u Solvenza II. Uħud mill-partijiet ikkonċernati semmew li Finance Watch setgħet tindirizza wkoll suġġetti addizzjonali bħall-kultura korporattiva fl-istituzzjonijiet finanzjarji.

Finance Watch ipprovdiet ukoll għarfien espert għall-proċess tat-tfassil tal-politika b'modi differenti, b'mod partikolari permezz ta' twegibiet għal konsultazzjonijiet pubbliċi u parteċipazzjoni fi gruppi ta' esperti tal-Kummissjoni u tal-ESA. Fl-2017-2019, Finance Watch wieġbet għal konsultazzjonijiet importanti fl-oqsma ta' kompetenza tagħha. Wieġbet 33 konsultazzjoni pubblika dwar il-politika finanzjarja. Bħala eżempju, fl-2017 l-organizzazzjoni pprovdiet input għall-konsultazzjonijiet tal-Kummissjoni dwar il-Fintech u dwar it-trasparenza u t-tariffi fi tranżazzjonijiet transfruntiera, għar-rieżami REFIT dwar l-assigurazzjoni tal-vetturi, għall-konsultazzjoni tal-ESMA¹¹ dwar il-linji gwida għar-rekwiżiti ta' adegwatezza skont il-MiFID II. Fl-2018 hija wieġbet għall-konsultazzjoni tal-Kummissjoni dwar l-istabbiliment ta' qafas biex jiġi ffaċilitat l-investiment sostenibbli u għal proposta għal direttiva dwar patt ġdid għall-konsumaturi. Fl-2019, pereżempju wieġbet għall-konsultazzjonijiet taht il-pjan ta' azzjoni tal-UE dwar il-finanzi sostenibbli, għall-konsultazzjoni tal-ESMA dwar l-integrazzjoni tar-riskju għas-sostenibbiltà u l-fatturi fil-MiFID u l-AIFMD/UCITS. Ipprovdiet ukoll input għall-evalwazzjoni tad-Direttiva dwar il-Kreditu għall-Konsumatur u għall-konsultazzjoni tal-EIOPA dwar is-sostenibbiltà fis-Solvenza II. L-istudju tal-konsulent ipprova evidenza li l-kwalità ta' dawn it-twegibiet ta' konsultazzjoni kienet għolja.

Finance Watch kompliet ukoll tipparteċipa b'mod attiv fil-ħidma tal-gruppi ta' esperti tal-Kummissjoni u tal-ESA permezz tal-Grupp ta' Utenti tas-Servizzi Finanzjarji tal-KE, il-Grupp ta' Esperti Tekniċi tal-KE dwar il-Finanzi Sostenibbli, u l-Grupp ta' Esperti Konsultattiv dwar l-Etika Digitali tal-Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol (EIOPA). Il-

¹¹ Awtorità Ewropea dwar it-Titoli u s-Swieq (ESMA)

parteċipazzjoni tagħha fi gruppi ta' esperti¹² żdiedet bi ftit matul il-perjodu. Finance Watch kellha hames pożizzjonijiet fi gruppi ta' esperti fl-2017, u seba' fl-2018 u fl-2019.

Barra minn hekk, Finance Watch kienet qed tippubblika aġġornamenti u dokumenti b'rata dejjem tiżdied (erba' fl-2017, disa' fl-2018 u tlett fl-2019) dwar suġġetti differenti. Pereżempju, hija ppubblikat id-dokument informattiv u analitiku "Ir-rwol tal-ESMA fil-finanzi sostenibbli" (fl-2017), sommarju tal-politika dwar ir-rimessi (fl-2018), u d-dokument ta' politika "Assigurazzjoni u diskriminazzjoni" (fl-2019). Matul l-elezzjonijiet tal-Parlament Ewropew, Finance Watch hejjiet laqgħat ta' informazzjoni għall-kandidati, u involviet ruħha ma' MEPs eletti godda biex thejji għal-leġislatura futura. Matul l-2017-2019, Finance Watch ipproduċiet 24 publikazzjoni inklużi diversi noti ta' politika u dokumenti ta' diskussjoni iżda wkoll xi rapporti komprensivi ta' riċerka. Pereżempju, fl-2018 hija ppubblikat it-tieni edizzjoni tal-indiċi globali tal-finanzi ekoloġiċi *Global green finance index (GGFI 2)* abbażi ta' sħarriġ dinji tal-fehmiet tal-professjonisti tal-finanzi dwar il-kwalità u l-profondità tal-offerti ta' finanzjament ekoloġiku madwar 110 ċentru finanzjarju internazzjonali.

L-oġġettiv tal-involvement tal-utenti aħharin u l-partijiet ikkonċernati mhux industrijali gie indirizzat permezz ta' kampanji, avvenimenti komunitarji, vidjows, kartuns, eċċ. L-għadd ta' avvenimenti organizzati minn Finance Watch żdied fl-2017–2019 (medja ta' tnax-il avveniment fis-sena). Pereżempju, organizzat il-Forum dwar il-Bidla Finanzjarja fl-2018 (li laqqa' flimkien esperti differenti biex jiddibattu varjetà ta' suġġetti) li kien partikolarment effettiv fl-involvement tal-konsumaturi. Azzjoni oħra li ġibdet attenzjoni konsiderevoli fl-2019 kienet kampanja mnedija minn Finance Watch dwar il-pjanijiet ta' Facebook biex jintroduċi Libra, is-sistema ta' pagament/munita tiegħu stess. Il-kampanja fittxet li tinforma lil dawġ li jfasslu l-politika u lill-pubbliku dwar ir-riskji għall-istabbiltà tas-sistema finanzjarja, u tat lill-pubbliku l-opportunità li jesprimi t-tħassib tiegħu permezz ta' petizzjoni. Ipproduċiet ukoll għadd ta' vidjows (49 filmati matul l-2017–2019) biex jiżdied l-għarfien taċ-ċittadini dwar kwistjonijiet finanzjarji. Pereżempju, fl-2018 il-benefiċjarju nieda diversi vidjows qosra dwar suġġetti differenti bħar-rekwiziti kapitali, il-finanzi sostenibbli, il-bonusijiet tan-negożjanti u l-inċentivi ta' riskju eċċessiv. Finance Watch kienet kapaċi wkoll iżżid il-potenzjal ta' komunikazzjoni tagħha permezz ta' għodda ġdida tal-kartuns, li kienet effettiva biex timmira lejn pubbliku usa' u partijiet ikkonċernati mhux esperti.

Finance Watch infurmat lill-pubbliku dwar il-kwistjonijiet involuti fir-regolamentazzjoni tas-swieq finanzjarji permezz tal-membri tagħha u azzjonijiet koordinati fil-livell nazzjonali. Kif enfasizzat mill-partijiet ikkonċernati intervistati, l-għarfien expert ipprovdut minn Finance Watch intuża fid-dibattiti nazzjonali tal-partijiet ikkonċernati. Fi ftit każijiet, dawn il-partijiet ikkonċernati ttraduċew il-pubblikazzjonijiet ta' Finance Watch fil-lingwa nazzjonali tagħhom.

¹² Din iċ-ċifra tinkludi biss il-parteċipazzjoni fi gruppi ta' esperti ta' rappreżentanti ta' Finance Watch. Ma tinkludix il-parteċipazzjoni possibbli ta' esperti li jappartjenu għal organizzazzjonijiet membri ta' Finance Watch, sakemm ma jkunux preżenti fil-Grupp bħala rappreżentanti ta' Finance Watch.

Ir-rispondenti tal-istharrig ikklassifikaw il-kwalità tal-attivitajiet ta' komunikazzjoni ta' Finance Watch bħala għolja, u l-bullettin tiegħu kien partikolarment ivvalutat bħala effettiv. Matul il-perjodu, Finance Watch ippubblikat 51 stqarrija għall-istampa. Dawk li wiegħbu għall-istharrig ikkunsidraw l-istqarrijiet għall-istampa bħala effettivi biex jinfurmaw lill-konsumaturi. Permezz tal-midja soċjali, Finance Watch ikkondividiet il-kontenut u rreaġixxiet għal diversi suġġetti, bħat-tibdil fil-klima u t-tifqigha tal-COVID-19. Għet evalwata bħala partikolarment effettiva fl-użu tal-midja soċjali u online, u kisbet esponiment akbar minn organizzazzjonijiet simili oħra. In-numru ta' segwaċi tagħha fuq il-midja soċjali żdied b'mod sinifikanti fl-2017-2019 u Finance Watch bħalissa għandha għadd kbir ta' segwaċi meta mqabbla ma' organizzazzjonijiet simili oħra (għandha 21 000 segwaċi fuq Facebook, u 10 750 segwaċi fuq Twitter). Hija żiedet ukoll il-potenzjal ta' komunikazzjoni tagħha permezz ta' sit web għdid. Barra minn hekk, Finance Watch tgawdi minn kopertura tal-midja internazzjonali mifruxa, u tissemma f'374 artiklu fl-istampa internazzjonali bejn l-2017 u l-2019.

B'mod ġenerali, l-istudju wera li l-outputs ta' Finance Watch ġeneralment jitqiesu ta' kwalità għolja, inkluż minn uffiċjali tal-istituzzjonijiet Ewropej, mill-membri ta' Finance Watch, u minn partijiet ikkonċernati oħra.

Effiċjenza

L-istudju wera li, matul il-perjodu ta' evalwazzjoni, il-proporzjon bejn l-ispiza u l-produzzjoni u l-ispiza ta' Finance Watch kien relattivament stabbli. Mill-2017 sal-2018, iż-żieda fin-nefqa fuq l-għarfien espert, l-analizi tal-politika, il-promozzjoni u l-affarijiet pubbliċi wasslet għal żieda fl-għadd ta' outputs (pereżempju rapporti, tgħarrif, dokumenti, seduti pubbliċi, interventi pubbliċi u vidjows). F'oqsma oħra bħall-komunikazzjonijiet, il-proporzjoni bejn l-ispiza u l-produzzjoni kienet ukoll relattivament stabbli, li jindika li nżamm l-istess livell ta' effiċjenza.

Mill-2018 sal-2019, in-nefqa fil-qasam tal-komunikazzjonijiet żdiedet marginalment. Iż-żieda fl-għadd ta' outputs tal-komunikazzjoni fl-2019 meta mqabbel mal-2018 (bħal avvenimenti, stqarrijiet għall-istampa, u t-tnedija ta' sit web għdid) indikat effiċjenza akbar fl-outputs tal-komunikazzjoni.

BETTER FINANCE

Effettività

BETTER FINANCE pprovdiet lil dawk li jfasslu l-politika bl-opinjonijiet tal-utenti aħħarin tas-servizzi finanzjarji permezz tat-tweġibiet tagħha għall-konsultazzjonijiet pubbliċi, il-partecipazzjoni fi gruppi ta' esperti, dokumenti ta' pożizzjoni, u diskussjonijiet ma' gruppi ta' interess differenti. Matul is-snin, BETTER FINANCE kopriet firxa wiesgħa ta' suġġetti rilevanti għall-konsumaturi finanzjarji. Fl-2017, fokus sinifikanti ta' BETTER FINANCE kien fuq it-

tfaddil tal-pensjoni u l- “investment fir-robotika”¹³. Fl-2018, hija ffukat fost l-oħrajn fuq sugġetti li jinvolvu l-protezzjoni tal-investituri u tal-utenti tas-servizzi finanzjarji u fuq il-konformità mar-regoli ta’ żvelar prekontrattwali għal prodotti ta’ investment għall-konsumaturi aggregati. Fl-2019, BETTER FINANCE hadmet fuq sugġetti bħar-Rimedju Kollettiv, il-MiFID II, il-PEPP, il-PRIIPs, l-UCITS, is-Solvenza II, l-IDD, l-IORP, l-Unjoni tas-Swieq Kapitali, il-Finanzi Sostenibbli (tassonomija, ekotikketa) u l-Finanzjament Diġitali.

F’dawn it-tliet snin, BETTER FINANCE kienet partikolarment effettiva. Pereżempju, hija wieġbet għal kwazi 70 konsultazzjoni. Il-konsultazzjonijiet pubbliċi koprew firxa wiesgħa ta’ sugġetti, b’mod partikolari sugġetti rilevanti għall-investituri. Pereżempju, fl-2017 BETTER FINANCE ipprovdiet kontribut għall-konsultazzjoni tal-ESMA dwar ir-rekwiżiti tal-governanza tal-MiFID u għall-konsultazzjoni dwar il-format u l-kontenut tal-prospett. Fl-2018, BETTER FINANCE fost l-oħrajn wieġbet id-dokument ta’ konsultazzjoni kongunta tal-ESA dwar l-emendi għall-PRIIPs KID¹⁴ u għall-kwestjonarju ta’ idoneità tal-Kummissjoni dwar id-divulgazzjoni ambjentali, soċjali u ta’ governanza (ESG). Fl-2019, wieġbet għall-konsultazzjoni tal-ESMA dwar l-integrazzjoni tar-riskji u l-fatturi għas-sostenibbiltà fid-Direttiva tal-UCITS u l-AIFMD¹⁵. Lil hinn minn dan, BETTER FINANCE wieġeb ukoll għall-konsultazzjonijiet fil-qasam tal-finanzi sostenibbli u diġitali, pereżempju l-konsultazzjoni tal-Kummissjoni dwar ir-regoli dwar soluzzjonijiet diġitali u operazzjonijiet transkonfinali effiċjenti, kif ukoll il-konsultazzjoni tal-ABE¹⁶ dwar id-Dokument ta’ Diskussjoni dwar l-approċċ tagħha għat-teknoloġija finanzjarja (fintech), u għall-kwestjonarju mill-Grupp ta’ Esperti ta’ Livell Għoli dwar il-finanzi sostenibbli. Dawk li wieġbu indikaw li BETTER FINANCE tkopri oqsma tekniċi b’mod li jkun faċli għall-konsumaturi u għall-utenti finali biex jifhmuh. Barra minn hekk, BETTER FINANCE ipproduċiet aktar minn 15-il dokument ta’ pożizzjoni matul it-tliet snin.

BETTER FINANCE kompliet ukoll tipparteċipa u ttiprovdi kontribut għal diskussjonijiet ta’ gruppi ta’ esperti, pereżempju l-Grupp ta’ Utenti tas-Servizzi Finanzjarji tal-Kummissjoni Ewropea, il-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati (EBA), u l-Forum ta’ Livell Għoli dwar l-Unjoni tas-Swieq Kapitali u l-Grupp ta’ Esperti tal-PEPP (EIOPA). Il-partecipazzjoni tagħha fi gruppi ta’ esperti¹⁷ żdiedet bi ftit matul il-perjodu. BETTER FINANCE kellha tmien pożizzjoni fi gruppi ta’ esperti fl-2017, tmienja fl-2018 u għaxra fl-2019. BETTER FINANCE giet mistiedna wkoll biex titkellem f’għadd ta’ seduti ta’ smiġh, pereżempju fil-Parlament Ewropew dwar il-proposta tal-PEPP.

¹³ investment skont pariri mogħtija minn programm tal-kompjuter ibbażat fuq informazzjoni tal-klijent bħall-età, is-salarju u t-tolleranza tar-riskju tagħhom

¹⁴ dwar dokumenti bl-informazzjoni ewlenija (KID) għal prodotti aggregati ta’ investment għall-konsumaturi bbażati fuq l-assigurazzjoni (PRIIPs)

¹⁵ Direttiva dwar managers ta’ fondi ta’ investment alternattivi (AIFMD)

¹⁶ Awtorità Bankarja Ewropea

¹⁷ Din iċ-ċifra tinkludi biss il-partecipazzjoni fi gruppi ta’ esperti ta’ rappreżentanti ta’ Better Finance. Ma tinkludix il-partecipazzjoni possibbli ta’ esperti li jappartjenu għal organizzazzjonijiet membri ta’ BETTER FINANCE, sakemm ma jkunux preżenti fil-Grupp bħala rappreżentanti ta’ Better Finance.

Minbarra n-noti ta' politika u d-dokumenti ta' diskussjoni, BETTER FINANCE pproduċiet għadd ta' rapporti ta' riċerka komprensivi (erba' fl-2017, seba' fl-2018 u sitta fl-2019), li identifikaw kwistjonijiet attwali li kienu rilevanti għall-konsumaturi u għall-utenti aħharin tas-servizzi finanzjarji. Pereżempju, fl-2017 harġet pubblikazzjonijiet dwar "robo-advice"¹⁸ u tfaddil għall-pensjoni. Barra minn hekk, hija ppubblikat rapporti dwar suġġetti ta' protezzjoni tal-investituri — li bbenefikaw minn segwitu mill-Parlament Ewropew — b'mod partikolari d-Dokument dwar il-bejgħ Skorrett a' Prodotti Finanzjarji. Fl-2018, BETTER FINANCE ppubblikat r-rapport ta' riċerka *Fund Benchmark Disclosure Compliance*, dwar il-Konformità mad-Divulgazzjoni tal-Parametru Referenzjarju tal-Fond, li vverifika l-konformità tad-dokumenti tat-tagħrif ewlieni għall-investitur (KIIDs) ta' fondi tal-UCITS magħzula li jinvestu f'ekwitajiet.

L-għan li l-konsumaturi jiġu infurmati aħjar ġie indirizzat permezz ta' kampanji, avvenimenti u stqarrijiet għall-istampa. Bejn l-2017 u l-2019, BETTER FINANCE ippubblikat aktar minn 70 stqarrija għall-istampa li jipprovdu informazzjoni dwar l-iżviluppi ta' politika u regolatorji fil-livell Ewropew li jaffettwaw lill-investituri u lill-utenti aħharin tas-servizzi finanzjarji. Permezz ta' għadd dejjem jikber ta' stqarrijiet għall-istampa f'varjetà ta' lingwi, il-benefiċjarju żgura konnessjoni mal-istampa finanzjarja u ġenerali.

F'dawn it-tliet snin, BETTER FINANCE organizzat medja ta' tmien avvenimenti fis-sena (bħal konferenzi internazzjonali u konferenzi stampa), bil-parteciġazzjoni fl-avvenimenti dejjem tikber kull sena. Pereżempju, fl-2019, BETTER FINANCE u s-CFA Institute organizzaw b'mod kongunt konferenza internazzjonali dwar il-Valur Sostenibbli għall-Flus. BETTER FINANCE tgawdi minn kopertura tal-midja internazzjonali mifruxa, u tissemma f'296 artiklu fl-istampa internazzjonali mill-2017 sal-2019.

BETTER FINANCE nediet is-sit web il-ġdid tagħha fil-bidu tal-2019, li jagħti lill-vizitaturi interfaċċja aktar faċli għall-utent u aċċess aktar faċli għall-informazzjoni l-aktar importanti. Infurmat ukoll lill-membri u lill-partijiet ikkonċernati tagħha dwar l-aħhar żviluppi leġislattivi u regolatorji permezz ta' bulletin.

L-istudju indika li l-preżenza tal-midja soċjali ta' BETTER FINANCE hija relattivament baxxa (meta mqabbla ma' organizzazzjonijiet simili). Il-kontijiet tal-midja soċjali ta' BETTER FINANCE għandhom għadd limitat, għalkemm qed jiżdied, ta' segwaċi (452 segwaċi fuq Facebook, u 1 340 segwaċi fuq Twitter).

Effiċjenza

L-istudju analizza wkoll l-outputs tal-organizzazzjonijiet, billi vvalutahom f'termini kwantitattivi u kwalitattivi, u kkonkluda li BETTER FINANCE pproduċiet livell stabbli ta' output. B'mod ġenerali, matul it-tliet snin, kien hemm żieda ġenerali fl-attività fis-sensibilizzazzjoni, it-tixrid, l-

¹⁸ Pariri finanzjarji mogħtija minn programm tal-kompjuter ibbażat fuq informazzjoni tal-klijent bħall-età, is-salarju u t-tolleranza tar-riskju tagħhom

edukazzjoni finanzjarja u t-taħriġ. Bejn l-2017 u l-2019, BETTER FINANCE tejbet il-proporzjon bejn l-ispiza u l-produzzjoni tagħha fl-attivitàjiet l-oħra tagħha (pereżempju r-riċerka u l-promozzjoni).

Mill-2018 sal-2019, in-nefqa żdiedet għas-sensibilizzazzjoni, it-tixrid, l-edukazzjoni finanzjarja u t-taħriġ. Iż-żieda fl-għadd ta' outputs (pereżempju avvenimenti u stqarrijiet għall-istampa) indikat li l-effiċjenza f'dan il-qasam kienet relattivament stabbli.

5. Konkluzjoni

L-evalwazzjoni turi li l-oġettivi tal-programm intlaħqu b'mod ġenerali.

L-oġettivi ta' tishih ulterjuri tal-involvement tal-konsumaturi u tal-utenti aħharin tas-servizzi finanzjarji fit-tfassil tal-politika tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi finanzjarji nkiseb. Il-ħidma ta' Finance Watch u BETTER FINANCE arrikkiet id-dibattiti ta' politika. Dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet offrew perspettiva alternattiva li daww li jfasslu l-politika setgħu altrimenti jtilfu jew jittraskuraw. It-tnejn li huma taw għarfien espert importanti permezz tal-kontributi għall-konsultazzjonijiet pubbliċi u l-partecipazzjoni f'ħafna gruppi importanti ta' esperti tal-Kummissjoni u tal-Awtoritajiet Supervizorji Ewropej (ESAs). Huma pprezentaw il-fehmiet tagħhom lil daww li jfasslu l-politika b'diversi modi (inklużi seduti ta' smigh, laqgħat, dokumenti eċċ.).

L-oġettiv li l-konsumaturi u utenti aħharin oħra tas-servizzi finanzjarji jigu infurmati dwar kwistjonijiet involuti fir-regolamentazzjoni tas-settur finanzjarju nkiseb b'mod ġenerali. Iż-żewġ benefiċjarji żammew lill-konsumaturi infurmati, eż. permezz ta' kampanji, stqarrijiet għall-istampa, eċċ.

Sabiex jigu difiżi l-interessi tal-konsumaturi u l-utenti aħharin, għadha meħtieġa promozzjoni fil-livell tal-UE f'isem partijiet interessati mhux industrijali.

Minhabba d-dipendenza tagħhom fuq il-finanzjament tal-UE, Finance Watch u BETTER FINANCE ma jkunux jistgħu jipprovdu l-istess livell ta' appoġġ għall-interessi tal-utenti tas-servizzi finanzjarji mingħajr finanzjament tal-UE, u għalhekk ma jkunux jistgħu jirrappreżentaw l-interessi tal-konsumatur bl-istess mod. Mingħajr għotjiet mill-UE lil dawn iż-żewġ organizzazzjonijiet, huwa probabbli li organizzazzjonijiet oħra tal-UE wkoll ma jkunux jistgħu jimlew il-vojt. Il-finanzjament mill-UE għalhekk ikompli jkun meħtieġ biex tiżdied il-partecipazzjoni tal-konsumaturi fit-tfassil tal-politika tal-UE fil-qasam tas-servizzi finanzjarji.

Minbarra Finance Watch u BETTER FINANCE, bħalissa ma hemm l-ebda organizzazzjoni alternattiva fil-livell tal-UE li tkopri firxa simili ta' suġġetti fis-servizzi finanzjarji u bl-istess fond.