



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 16.12.2020
COM(2020) 822 final

**KOMUNIKAZZJONI TAL-KUMMISSJONI KOMUNIKAZZJONI TAL-
KUMMISSJONI LILL-PARLAMENT EWROPEW, LILL-KUNSILL EWROPEW,
LILL-KUNSILL U LILL-BANK ĊENTRALI EWROPEW**

L-indirizzar ta' self improduttiv wara l-pandemija tal-COVID-19

KOMUNIKAZZJONI TAL-KUMMISSJONI KOMUNIKAZZJONI TAL-KUMMISSJONI LILL-PARLAMENT EWROPEW, LILL-KUNSILL EWROPEW, LILL-KUNSILL U LILL-BANK ĊENTRALI EWROPEW

L-indirizzar ta' self improduttiv wara l-pandemija tal-COVID-19

INTRODUZZJONI

Il-pandemija tal-COVID-19 wasslet ghal tnaqqis qawwi fir-ritmu ekonomiku fl-UE u madwar id-dinja. Biex jipproteġu lill-unitajiet domestiċi u lin-negozji mill-impatt tagħha, ir-regolaturi u s-supervizuri tal-UE ħadu miżuri biex jappoġġaw l-abbiltà immedjata tal-banek li jkomplu jsellfu u jassorbu t-telf relatat mal-pandemija. B'mod partikolari, il-pakkett bankarju tal-COVID-19 tal-Kummissjoni, li inkluda Komunikazzjoni Interpretattiva dwar l-oqfsa ta' kontabbiltà u prudenzjali tal-Unjoni ("Is-sostenn lin-negozji u lill-unitajiet domestiċi waqt il-COVID-19")¹, kif ukoll emendi mmirati ta' "soluzzjoni ta' malajr"² għar-regoli prudenzjali bankarji tal-UE (ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (Capital Requirements Regulation, CRR)³), immirati biex jiżguraw li l-banek setgħu jkomplu jsellfu lill-unitajiet domestiċi u lin-negozji matul l-aktar fażi akuta tal-kriżi. Il-banek huma parti mis-soluzzjoni tal-lum, li tirrifletti l-pożizzjoni kapitali b'saħħitha tagħhom wara r-riformi sinifikanti mwettqa wara l-kriżi finanzjarja tal-2008. **L-Istati Membri ħadu wkoll azzjoni deċiżiva, bi skemi ta' appoġġ biex itaffu d-diffikultajiet tal-likwidità li jaffettwaw lill-unitajiet domestiċi u lin-negozji.** Dawn l-iskemi tipikament jinvolvu skemi ta' garanzija pubblika u/jew differimenti tal-pagamenti ("moratorji"). Dawn il-miżuri jgħinu lil min jissellef bi problemi temporanji ta' likwidità u jipprevjenu żieda f'self improduttiv (non-performing loans, NPLs). F'dan ir-rigward, l-Awtorità Bankarja Ewropea (European Banking Authority, EBA) reċentement iddeċidiet li tattiva mill-ġdid il-Linji Gwida tagħha dwar moratorji leġislativi u mhux leġislativi⁴. Il-Kummissjoni adottat ukoll Qafas Temporanju li jippermetti lill-Istati Membri jużaw il-flessibbiltà shiha prevista skont ir-regoli tal-ġhajna mill-Istat biex jappoġġaw l-ekonomija fil-kuntest tat-tifqigha tal-COVID-19.

Is-saħha finanzjarja tas-settur bankarju tal-UE tibqa' b'saħħitha wara x-xokk ekonomiku u finanzjarju inizjali kkawżat mill-COVID-19, iżda r-riskji huma inklinati lejn in-negattiv. Fit-tieni trimestru tal-2020, il-proporzjon tal-kapital medju tal-Grad 1 għall-banek kollha tal-UE kien ta' 16,4 %, u l-proporzjon medju tal-NPL kien ta' 2,8 %. Il-

¹ COM(2020) 169 final.

² L-emendi dahl fuq fis-sehh fis-26 ta' Ġunju 2020, fil-hin għar-rapportar finanzjarju tal-banek fit-tieni trimestru. Ara r-Regolament (UE) 2020/873 fir-rigward ta' ċerti aġġustamenti b'rispons għall-pandemija tal-COVID-19 (ĠU L 204, 26.6.2020, p. 4–17).

³ Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

⁴ Ara <https://eba.europa.eu/eba-reactivates-its-guidelines-legislative-and-non-legislative-moratoria>.

proporzjon tal-kopertura tal-likwidità għal istituzzjonijiet finanzjarji sinifikanti kien 165,5 %, li huwa ammont komdu. Madankollu, minkejja miżuri estensivi ta' appoġġ fil-livell tal-UE u fil-livell tal-Istati Membri, il-pandemija laqtet l-ekonomija hażin hafna, bl-Istati Membri kollha issa jinsabu f'riċessjoni⁵. Il-banek huma esposti għal kumpaniji u individwi li saru finanzjament aktar vulnerabbli, b'mod partikolari intrapriżi żgħir u medji (SMEs) li d-dhul u s-sorsi ta' finanzjament tagħhom huma inqas diversifikati, u industrij speċifiċi (trasport, turizmu u ospitalità). Huwa għalhekk vitali li s-sitwazzjoni u r-riskji possibbli għall-istabbiltà finanzjarja jiġu mmonitorjati mill-qrib kif ukoll li jiġi żgurat li l-banek ikunu jistgħu jibqa' jkollhom rwol kostruttiv fl-irkupru wara t-tnaqqis fir-ritmu ekonomiku. Jista' jkun hemm bżonn ta' aktar miżuri strutturali biex tiġi evitata l-akkumulazzjoni ta' NPLs fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek fuq terminu medju. Il-Kummissjoni tirrakkomanda li l-istituzzjonijiet finanzjarji, is-supervizuri u dawk li jfasslu l-politika fil-livell tal-Unjoni u tal-Istati Membri jiehdu azzjoni determinata b'mod kongunt biex iżidu t-tnejn tas-sistema finanzjarja, u b'hekk jappoġġaw l-istabbiltà finanzjarja u l-irkupru ekonomiku.

L-indirizzar kmieni kemm jista' jkun ta' akkumulazzjoni mill-ġdid ta' NPLs fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek hija lezzjoni ewlenija mill-ahhar kriżi ekonomika. Għalhekk, il-Kummissjoni organizzat diskussjoni mal-partijiet ikkonċernati pubbliċi u privati dwar l-indirizzar ta' NPLs wara l-pandemija tal-COVID-19 f'Settembru 2020 sabiex jiġi diskussi elementi differenti li jistgħu jikkostitwixxu strateġija effettiva. Fuq il-bażi tal-iskambji f'din id-diskussjoni, il-Kummissjoni temmen li strateġija effettiva jenhtieg li tiffoka fuq taħlita ta' azzjonijiet ta' politika komplimentari sabiex: (i) jiġi żviluppati aktar is-swieq sekondarji għal assi f'diffikultà⁶, u dan jippermetti li NPLs jiċċaqilqu mill-karti tal-bilanċ tal-banek filwaqt li jiżguraw protezzjoni adegwata għad-debituri; u (ii) jiġi riformati l-oqfsa ta' insolvenza, irkupru tad-dejn, biex jiġi żgurat bilanċ xieraq ta' imghax bejn il-kredituri u d-debituri.

Is-swieq sekondarji u l-oqfsa tal-insolvenza wkoll diġà kienu jikkostitwixxu parti importanti mill-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill tal-2017 dwar l-NPLs⁷. Minkejja progress sinifikanti fl-implimentazzjoni, miżuri ewlenin, b'mod partikolari l-proposta tal-Kummissjoni għal Direttiva dwar is-servizzjanti tal-kreditu, ix-xerrejja tal-kreditu u l-irkupru tal-kollateral⁸, għadhom ma ġewx adottati mill-Parlament Ewropew u mill-Kunsill. Barra minn hekk, il-Faċilità għall-Irkupru u r-Reżiljenza (Recovery and Resilience Facility, RRF) tista' ttipprovi appoġġ sostanzjali għar-riformi biex jitnaqqsu l-NPLs, b'mod partikolari biex jitjiebu l-oqfsa ta' insolvenza, ġudizzjarji u amministrattivi li jirfdu r-risoluzzjoni effiċjenti tal-NPL. Fl-ahhar nett, il-banek jenhtieg li jingħataw incentivi kemm jista' jkun biex japplikaw approċċ proattiv biex jinvolvu ruħhom mad-debituri tagħhom kmieni u b'mod kostruttiv. Il-Kummissjoni tappoġġa ulterjorment l-Istati Membri, permezz tal-Istrument ta' Appoġġ Tekniku⁹, biex ihejju l-qafas nazzjonali tagħhom u jsaħħu l-kapaċità tas-supervizuri tagħhom biex jittrattaw livelli dejjem akbar ta' NPLs.

⁵ Il-Kummissjoni Ewropea, "Tbassir Ekonomiku tal-Harifa 2020".

Ara: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/mt/ip_20_2021.

⁶ Għal dan il-ghan, jenhtieg li jittiehdu miżuri fuq livell nazzjonali u fuq livell tal-Unjoni, kif xieraq.

⁷ Il-Kunsill ECOFIN "Pjan ta' azzjoni biex jiġi indirizzat is-self improduktiv fl-Ewropa", Lulju 2017.

⁸ COM(2018) 135 final - 2018/063 (COD).

⁹ COM(2020) 409 final.

Fuq il-bażi tal-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill tal-2017, huma meħtieġa aktar miżuri mmirati biex tiġi indirizzata akkumulazzjoni possibbli ta' NPLs fuq terminu medju bħala riżultat tal-pandemija tal-COVID-19. Għalhekk, f'din il-Komunikazzjoni, il-Kummissjoni tipproponi firxa ta' miżuri ġodda biex jgħinu fl-indirizzar tal-flussi ta' NPLs li ġejjin.

Billi għad hemm incertezza konsiderevoli dwar il-prospetti ekonomiċi taħt il-COVID-19, huwa importanti li wiehed jikkunsidra s-sett usa' ta' għodod ta' politika biex ikun lest biex jindirizza kwalunkwe diffikultà potenzjali ma' banek individwali. Għal dan il-ghan, din il-Komunikazzjoni, filwaqt li tibni fuq il-Pjan Iddettaljat tal-Kummissjoni għall-istabbiliment ta' kumpaniji tal-immaniggar tal-assi (KMA)¹⁰, tipprovdi qafas għall-Istati Membri biex jindirizzaw il-konsegwenzi ekonomiċi tal-COVID-19, fejn meħtieġ. Dan jinkludi kif l-użu possibbli ta' miżuri ta' prekawzjoni, f'konformità mal-oqfsa ta' riżoluzzjoni bankarja u ta' għajjnuna mill-Istat tal-Unjoni, jista' jintuża biex jgħin fl-indirizzar tal-impatt tal-COVID-19 fuq l-ekonomija, filwaqt li jikkomplimenta l-miżuri ta' appoġġ fiskali użati, fuq livelli varji, mill-Istati Membri biex jgħinu lin-negozji affettwati.

Meta tiġi indirizzata l-isfida li jiġu indirizzati l-NPLs, huwa importanti li jiġi żgurat li l-konsumaturi, u speċjalment il-persuni vulnerabbli li jissellfu, ikunu protetti b'mod xieraq. Fost il-miżuri li diġà tressqu, b'mod partikolari fir-rigward tas-suq għas-servizzjanti tal-kreditu u għax-xerrejja tal-kreditu, il-Kummissjoni pproponiet li trasferiment ta' self lil investitur ieħor isostni l-protezzjoni li dawkl li jissellfu affettwati kienu qablu mal-bank tas-self originali.¹¹ Il-Kummissjoni laqgħet ukoll l-“aħjar Prattiki” miftiehma mis-settur finanzjarju, u mill-organizzazzjonijiet tal-konsumaturi u tan-negozji, li jispjegaw kif parteċipanti differenti tas-suq jistgħu jappoġġaw liċ-ċittadini u lin-negozji matul il-kriżi.¹² B'segwitu għal dan il-ftehim, il-Kummissjoni beħsiebha torganizza diskussjoni madwar mejda ġdida biex tiehu rendikont tal-miżuri ta' solliev offruti matul l-ewwel mewġa tal-pandemija fl-Istati Membri, kif ukoll biex tiddiskuti sa liema punt ġew applikati l-aħjar Prattiki fil-prattika, u jekk dawn kinux utli biex jgħinu lill-konsumaturi u lin-negozji jagħmlu użu mill-miżuri nazzjonali ta' solliev. Fit-teħid ta' xi azzjoni addizzjonali fil-futur, il-Kummissjoni tkompli żżomm reġim ta' protezzjoni tal-konsumatur ġust, robust u infurzat b'mod konsistenti.

Sabiex jiġi żgurat li l-istrateġija deskritta f'din il-Komunikazzjoni titwassal b'mod effettiv, il-Kummissjoni se tistabbilixxi bord konsultattiv dwar l-NPL li jikkonsisti minn partijiet ikkonċernati rilevanti fl-industrija u minn organizzazzjonijiet tal-konsumatur. Dan il-bord

¹⁰ SWD(2018) 72 final. Dan id-dokument kien parti mill-pakkett ta' miżuri tal-Kummissjoni li jwettaq l-elementi fil-kompetenza tagħha tal-Pjan ta' Azzjoni tal-Kunsill tal-2017. Dan ġie abbozzat b'mod kongunt mill-Kummissjoni, mill-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE), mill-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA) u mill-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (Single Resolution Board, SRB). Dan jiċċara l-fatturi ewlenin ta' suċċess u t-tfassil permissibbli għal tali KMA sponsorjati mill-Istat, b'mod konsistenti mal-qafas leġislattiv tal-UE, b'mod partikolari d-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek u r-Regolament dwar il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni, li huma fis-seħh bis-shih u li għandhom l-ghan li jillimitaw l-interventi tal-gvern, u r-regoli tal-għajjnuna mill-Istat.

¹¹ Ara COM(2018) 135 final.

¹² “Best practices in relation to relief measures offered to consumers and businesses in the context of the COVID-19 crisis”, l-14 ta' Lulju 2020.

Ara: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200714-best-practices-mitigate-impact-pandemic_en.pdf.

jappoġġa lill-Kummissjoni fl-implimentazzjoni ta' hafna mill-azzjonijiet proposti. L-ghan tal-bord ikun li jagħti pariri lill-Kummissjoni fir-rigward ta' proposti futuri.

1. ŻVILUPPI REĊENTI F'SEEL IMPRODUTTIV

Wara titjib gradwali tul dawn l-ahhar snin, il-proporzjonijiet tal-NPL fl-UE raw xi tibdil fix-xejra minhabba l-impatt tal-pandemija tal-COVID-19. Xprunati prinċipalment minn tnaqqis fl-attivitajiet ta' bejġ u ta' ristrutturar tal-NPL kif ukoll minn inadempjenzi godda, l-aktar cifri reċenti juru li l-proporzjon tal-NPL gross għall-banek kollha tal-UE esperjenza l-ewwel zieda, meta tela' għal 2,9 % fl-ewwel trimestru tal-2020, zieda minn 2,6 % fir-raba' trimestru tal-2019 (ara l-Illustrazzjoni 1). Dan temm ix-xejra ġenerali ta' tnaqqis mir-raba' trimestru tal-2014. Fit-tieni trimestru tal-2020, il-proporzjon medju ta' NPL għall-banek kollha tal-UE kien ta' 2,8 %. Meta wiehed jiffoka fuq **istituzzjonijiet sinifikanti**¹³, is-sitwazzjoni hija xi ftit differenti, billi l-proporzjon tal-NPL tal-UE ammonta għal 2,94 % fit-tieni trimestru tal-2020, ftit anqas minn 3,05 % fl-ewwel trimestru tal-2020 u 3,22 % fir-raba' trimestru tal-2019. Il-proporzjon ta' proviżjonament¹⁴ tjejb b'mod konsiderevoli għal 63,4 % fit-tieni trimestru tal-2020, zieda ta' 1,6 punti perċentwali minn trimestru għal ieħor u 4,5 punti perċentwali minn sena għal sena. L-ammont assolut ta' NPLs (valur gross) għall-banek kollha fl-UE huwa ta' EUR 588 biljun (it-tieni trimestru tal-2020), imqabbel ma' EUR 585 biljun fl-ewwel trimestru tal-2020 u EUR 646 biljun fir-raba' trimestru tal-2019.¹⁵ It-Tabella 1 turi li s-sitwazzjoni għadha tvarja b'mod sinifikanti bejn l-Istati Membri.

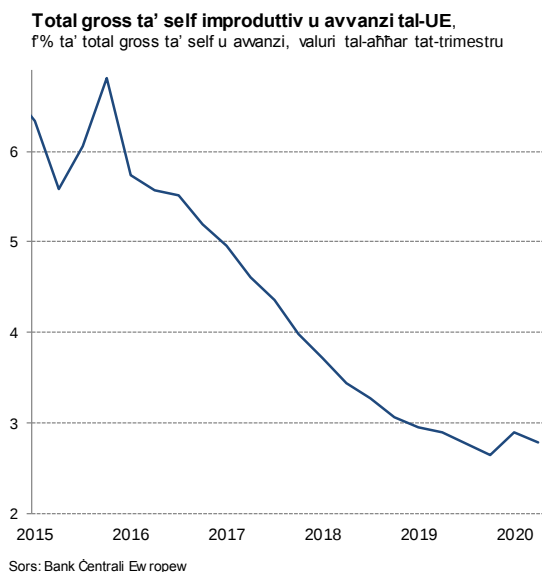
Hafna mill-Istati Membri raw progress inkoraġġanti f'dawn l-ahhar snin bis-saħħa ta' tahlita ta' tkabbir ekonomiku u azzjoni determinata mill-banek, mis-supervizuri u minn daww li jfasslu l-politika. Dan iffacilita t-tnaqqis fil-volumi tal-NPL u l-proporzjonijiet tal-NPL. Barra minn hekk, il-Kummissjoni kompliet taħdem b'mod kostruttiv mal-Istati Membri biex tippermetti soluzzjonijiet speċifiċi għall-każijiet għall-banek fil-qafas tar-regoli tal-Unjoni dwar l-ġhajjnuna mill-Istat u l-ġestjoni tal-kriżijiet tal-Unjoni Bankarja.

¹³ Istituzzjonijiet ta' kreditu taħt superviżjoni diretta mill-BĊE.

¹⁴ Dan il-proporzjon jindika l-ammont ta' fondi li bank ikun żamm biex ikopri t-telf mis-self. Sors: BĊE. Minhabba n-nuqqas ta' disponibbiltà ta' data ta' proviżjonament għas-self, il-proporzjon ta' proviżjonament għall-UE ġie kkalkulat billi tqiesu l-indebolimenti u l-NPLs għall-istrumenti kollha ta' dejn (self u titoli ta' dejn).

¹⁵ Sors: BĊE.

Illustrazzjoni 1: Il-proporzjon tal-NPL fl-UE



Madankollu, huwa importanti li jiġi rikonoxxut li f'dawn l-aħħar snin, ambjent ekonomiku pjuttost b'sahhtu għen biex jiġu indirizzati l-NPLs f'diversi Stati Membri. F'dawn l-aħħar xhur, it-tnaqqis fil-volum ta' NPLs naqas jew waqaf, minhabba l-pandemija u l-miżuri ta' lockdown li jakkumpanjawha. L-analiżi disponibbli tenfasizza ċerti oqsma ta' thassib f'termini ta' kapaċità ta' hlas lura, b'mod partikolari għall-SMEs u xi setturi speċifiċi li huma partikolarment affettwati mill-pandemija¹⁶. Bhalissa, il-miżuri adottati fil-livell nazzjonali b'reazzjoni għall-kriżi impedew nuqqasijiet aktar mifruxin fuq il-hlas lura tas-self. Dan għen biex titrażżan iż-żieda fl-NPLs. Madankollu, hemm incertezza dwar kif ir-rilassament tal-miżuri meħuda biex titrażżan il-kriżi se jaffettwa lil min jissellef u lill-banek tagħhom. Barra minn hekk, filwaqt li l-użu sostanzjali ta' programmi ta' appoġġ korporattiv ipproteġa lill-banek mit-telf minhabba l-COVID-19 f'diversi Stati Membri, il-banek saru l-ewwel linja ta' difiża f'dawk il-pajjiżi li ma implimentawx tali programmi (jew li implimentaw biss programmi iżgħar).

¹⁶ "The EU banking sector: First insights into the COVID-19 impacts, nota tematika tal-EBA EBA/REP/2020/17, <https://eba.europa.eu/covid-19-placing-unprecedented-challenges-eu-bank>.

Tabella 1: NPLs u dispożizzjonijiet mill-Istat Membru¹⁷

	Gross NPLs and advances (% of total gross loans and advances)		Private sector NPLs* (% of private-sector loans)		Total loss provisions (loans)** (% of total doubtful and non-performing loans)	
	2020Q2	2019Q2	2020Q2	2019Q2	2020Q2	2019Q2
L-Awstrija	2,0	2,3	2,8	3,1	76,5	69,6
Il-Belġju	2,1	2,0	2,8	2,7	58,4	53,7
Il-Bulgarija	6,7	6,9	10,0	10,5	60,6	61,2
Il-Kroazja	5,3	6,9	8,3	10,3	86,7	74,2
Cyprus	14,5	19,5	23,3	33,5	55,4	53,2
Czech Republic	1,6	1,8	3,0	3,4	82,2	69,0
Denmark	2,0	1,9	2,4	2,2	45,4	42,1
Estonia	2,1	1,8	2,1	2,3	55,7	42,4
Finland	1,5	1,4	-	-	42,6	34,0
France	2,3	2,6	3,4	3,6	66,2	64,8
Germany	1,2	1,3	2,0	2,0	89,0	85,3
Greece	30,9	39,6	37,0	43,8	47,8	49,7
Hungary	4,0	5,0	5,6	6,5	-	84,1
Ireland	3,5	4,2	6,0	6,8	54,9	37,0
Italy	6,3	8,1	8,2	10,6	59,8	58,5
Latvia	5,3	5,4	5,6	7,5	41,0	38,8
Lithuania	2,7	2,2	2,8	3,0	47,3	36,4
Luxembourg	0,6	0,7	1,8	2,0	55,8	52,0
Malta	3,4	3,1	-	-	50,5	49,3
Netherlands	1,9	1,8	2,8	2,4	40,1	31,6
Poland	6,2	6,2	6,7	6,7	74,0	70,4
Portugal	5,5	8,3	6,6	9,2	66,4	59,2
Romania	4,4	4,8	5,9	6,5	93,0	83,6
Slovakia	2,9	3,1	3,2	3,4	92,9	89,0
Slovenia	3,2	4,5	4,5	5,9	80,1	74,6
Spain	2,9	3,4	4,0	4,4	69,4	63,8
Sweden	1,0	1,1	1,3	-	32,2	-
European Union	2,8	2,9	-	-	63,4	58,9

Sors: BCE. Kalkoli mill-Kummissjoni Ewropea.

Issa li l-ambjent ekonomiku sofra tnaqqis qawwi fir-ritmu ekonomiku, se jkun kruċjali għall-Istati Membri li jiehdu aktar azzjoni politika deċiżiva kif mehtieg u li jindirizzaw kwistjonijiet fl-oqfsa nazzjonali ta' insolvenza sabiex il-banek ikunu jistghu jimmaniġġaw il-fluss li ġej ta' NPLs godda. Dan jippermetti li l-NPLs jiġu indirizzati bl-aktar mod deċiżiv possibbli, u b'hekk tiġi evitata akkumulazzjoni mill-ġdid ta' NPLs fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek. Bħala bażi għal dan, ir-rikonossiment u l-ġestjoni

¹⁷ *Noti:* Iċ-ċifri jikkorrispondu għal istituzzjonijiet ta' kreditu domestiċi u sussidjarji u fergħat ikkontrollati minn barranin.

* *Data* speċifika għas-settur mhijiex disponibbli għall-UE, għall-Finlandja, għal Malta (jiġifieri għat-tieni trimestru tal-2019 u tal-2020) u għall-Iżvezja (jiġifieri għat-tieni trimestru tal-2019). *Data* speċifika għas-settur (jiġifieri l-iskopertura totali għall-unitajiet domestiċi u għal korporazzjonijiet mhux finanzjarji) għall-Bulgarija, għall-Ġermanja u għall-Ungerija hija disponibbli biss f'ammont riportat.

** *Data* għall-provizjonament tas-self mhijiex disponibbli għall-Iżvezja (jiġifieri għat-tieni trimestru tal-2019) u għall-Bulgarija, għall-Ġermanja, għall-Ungerija u għall-UE. Fil-każijiet tal-aħħar, iċ-ċifri huma bbażati fuq indebolimenti għall-istrumenti kollha ta' dejn (jiġifieri self u titoli ta' dejn). Id-*data* mhijiex disponibbli għall-Ungerija (jiġifieri għat-tieni trimestru tal-2020).

xierqa ta' NPLs mill-banek se jibqgħu importanti¹⁸. Aktar ma l-banek jidentifikaw malajr u jipprovdu għal NPLs potenzjali, aktar ikun mgħaġġel u bla xkiel il-proċess tar-riżoluzzjoni u ta' tnehhija tal-NPL, u b'hekk jiġi evitat li fil-futur ikun hemm effetti ta' hsara li jippersistu. Il-banek jenhtieg li jiġu mheggin ukoll jidentifikaw debituri f'diffikultà kmieni u li jimpenjaw ruhhom b'mod proattiv mad-debituri tagħhom f'ristrutturar f'waqt u xieraq meta jkun mehtieg. Fir-rigward tal-kumpaniji b'mod partikolari, il-banek jenhtieg li jkunu mistennija li jżviluppaw il-kapaċità li jivvalutaw fil-pront it-tibdiliet fil-kapaċitajiet tagħhom ta' servizzjar tad-dejn u li jiddifferenzjaw bejn il-htigijiet ta' likwidità u ta' solvenza.

2. L-IŻVILUPP TA' SWIEQ SEKONDARJI GHAL ASSI F'DIFFIKULTÀ

Suq sekondarju profund u likwidu għal assi f'diffikultà jipprovdi lill-banek bil-possibbiltà li jnaqqsu l-NPLs tagħhom billi jbigħuhom lil investituri terzi. Dan jghin lill-banek jiffokaw fuq l-attivitajiet ewlenin tagħhom billi jlliberaw spazju fil-karti tal-bilanċ tal-banek għal self gdid, u b'hekk ikunu jistgħu jiffinanzjaw l-irkupru ekonomiku. Jenhtieg li jiġu mhegga d-dhul u l-partecipazzjoni aktar faċli fis-suq, speċjalment għal bejjiegha u xerrejja iżgħar li jistgħu jkunu kruċjali għar-riżoluzzjoni tal-NPL fil-livell lokali.

Pass vitali huwa li jintlahaq malajr ftehim dwar il-proposta tal-Kummissjoni għal Direttiva dwar is-servizzjanti tal-kreditu, ix-xerrejja tal-kreditu u l-irkupru tal-kollateral adottata f'Marzu 2018¹⁹. Din il-proposta għandha l-għan li tiftaħ is-swieq filwaqt li tiżgura li l-protezzjoni tad-debitur fis-suq uniku ma tiddgħajjifx f'każ ta' bejgħ tas-self fir-rigward tal-protezzjoni li l-bank tas-self inizjali offra. Dan jiżgura li l-obbligi tal-protezzjoni tal-konsumatur jiġu rispettati irrispettivament minn kif jiġu solvuti l-NPLs. Il-Kunsill lahaq mandat ta' negozjar dwar il-proposta, izda l-Parlament Ewropew għadu mhux lest li jibda negozjati interistituzzjonali.

Sabiex tiġi evitata akkumulazzjoni mgedda ta' NPLs fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek fuq perjodu ta' żmien itwal, il-Kummissjoni pproponiet ukoll titjib immirat għall-qafas ta' titolizzazzjoni għall-iskoperturi improduttivi tal-banek (NPEs²⁰).²¹ Il-Kummissjoni tqis favorevoli l-ftehim milhuq bejn il-kolegizlaturi f'Diċembru 2020. Dan it-titjib jipprovdi appoġġ kruċjali fl-indirizzar tal-konsegwenzi tal-kriżi tal-COVID-19. It-tnehhija tal-ostakli regolatorji eżistenti u l-emendar tal-qafas tat-titolizzazzjoni biex jindirizza l-karatteristiċi speċjali tat-titolizzazzjonijiet tal-NPE, filwaqt li jinżammu standards prudenzzjali għoljin, jippermettu l-użu usa' ta' din l-ghodda mill-banek biex jehilsu l-karti tal-bilanċ tagħhom mill-NPEs.

2.1. It-titjib tal-kwalità tad-data u l-komparabbiltà tad-data

Aktar titjib fil-kwalità u fil-komparabbiltà tad-data dwar l-NPLs tkun azzjoni ewlenija fit-trawwim ta' swieq sekondarji għal NPLs bħal dawn. Il-mudelli tad-data li l-EBA

¹⁸ Ara l-“Guidelines on management of non-performing and forborne exposures” tal- EBA, EBA/GL/2018/06.

¹⁹ COM(2018) 0135 final – 2018/063 (COD).

²⁰ L-NPLs huma parti minn sett usa' ta' NPEs. Pereżempju, lil hinn mis-self, tali skoperturi jistgħu jinkludu strumenti oħra ta' dejn, bħal titolu ta' dejn, avvanz u depożitu ta' domanda.

²¹ COM(2020) 282 final u COM(2020) 283 final.

żviluppat fl-2017 punt tat-tluq tajjeb għal sett ta' *data* komuni għat-tranzazzjonijiet tal-NPL fl-UE, u dan jiffaċilita d-diligenza dovuta finanzjarja u l-valwazzjoni ta' tranzazzjonijiet tal-NPL. Dawn il-mudelli jimmiraw li jnaqqsu l-assimetriji tal-informazzjoni fis-swieq tal-NPL tal-UE u jistgħu jkunu punt tat-tluq għal standard komuni ta' *data* għat-tranzazzjonijiet, li jippermetti li l-NPLs jitqabblu, anki f'għurisidazzjonijiet differenti.

Madankollu, dawn il-mudelli għadhom ma jintużawx b'mod wiesa' mill-partiċipanti fis-suq minhabba n-natura volontarja u l-kumplessità tagħhom, u dan jagħmilha importanti li jiġu esplorati modi biex jiġi estiż l-użu tagħhom. Għalhekk, kmieni fl-2021, il-Kummissjoni jkollha l-għan li tagħti mandat lill-EBA biex tirrevedi l-mudelli bbażati fuq konsultazzjoni ma' partiċipanti fis-suq, kemm min-naha tax-xerrej kif ukoll min-naha tal-bejjiegh, li għandha ssir fl-2021. Ir-revizjoni jenhtieg li tfittex li tidistingwi aħjar bejn *data* kritika u *data* mhux kritika skont esperjenza Prattika minn tranzazzjonijiet preċedenti tal-NPL u li tindirizza l-htigijiet tax-xerrejja filwaqt li tqis *data* eżistenti u l-kostijiet tal-ipproċessar tad-*data* għall-bejjiegha. Dan gie indikat b'mod ċar fid-diskussjonijiet mal-partijiet ikkonċernati fid-diskussjoni dwar l-NPL tal-Kummissjoni f'Settembru 2020. It-twaqqit kumplessiv ta' din l-inizjattiva jiddependi fuq l-adozzjoni tad-direttiva proposta dwar is-servizzjanti ta' kreditu u x-xerrejja ta' kreditu, li tippermetti li l-mudell tad-*data* tal-EBA rivedut, aktar proporzjonat u aktar sempliċi jinbidel fi standards tekniċi implimentattivi.

Biex jitwessa' l-użu tal-mudell mill-partiċipanti fis-suq u b'hekk jitjiebu l-komparabbiltà u l-kwalità tad-*data*, il-mudell jista' jsir obligatorju, inizjalment għal NPLs godda biss, jiġifieri għal self li jsir improduttiv wara *data* ta' limitu speċifika. L-istandard tad-*data* jkun obligatorju, iżda jista' jkun hemm xi flessibbiltà fl-oqsma tad-*data* li jridu jimtew. F'dan ir-rigward, l-EBA jkollha bżonn tagħti gwida dwar liema informazzjoni titqies bħala kritika, wara konsultazzjonijiet mal-partijiet ikkonċernati. Barra minn hekk, il-banek jenhtieg li ma jiġux penalizzati jekk ma jkollhomx *data* mhux essenzjali. Għaldaqstant, is-suq sekondarju tal-NPLs jkun appoġġat bl-aħjar mod billi l-użu tal-mudell isir mandatorju, iżda l-fornituri tad-*data* tithallielhom l-għażla tal-ebda *data*, jekk ikun meħtieġ għal kampijiet tad-*data* speċifiċi li ma jkunux essenzjali.

2.2. L-infrastruttura tad-*data*

Biex tiżdied it-trasparenza tas-suq f'livell granulari, il-Kummissjoni tqis li jkun xieraq li jiġi stabbilit ċentru tad-*data* ċentrali fil-livell tal-UE. Ċentru bħal dan jaġixxi bħala repożitorju tad-*data* li jsostni s-suq tal-NPL. Dan jopera bażi tad-*data* elettronika komprensiva (aġġornata regolarment), jivvaluta l-informazzjoni u jipprovdi aċċess għall-partiċipanti fis-suq, b'mod partikolari l-bejjiegha tal-kreditu, ix-xerrejja tal-kreditu, is-servizzjanti tal-kreditu, il-bejjiegha tal-NPL u l-pjattaformi privati tal-NPL. Iċ-ċentru jkun joffri pjattaforma għall-kooperazzjoni u għall-koordinazzjoni b'kamp ta' applikazzjoni panEwropew²². Iċ-ċentru jista' jgħin biex jiġi stabbilit standard komuni tad-*data* (li jzid l-użu tal-mudell tad-*data* tal-EBA bħala l-istandard għat-twettiq tat-tranzazzjonijiet tal-NPL), joffri kontrolli tal-kwalità tad-*data* u validazzjoni awtomatizzata, u jgħin lill-bejjiegha bit-thejjija tad-*data* tagħhom għar-rapportar.

²² Ikun żgurat li din il-kooperazzjoni/koordinazzjoni tikkonforma mar-regoli tal-antitrust tal-UE, b'mod partikolari fir-rigward tal-iskambji ta' informazzjoni kunfidenzjali.

Fuq il-bażi ta' konsultazzjoni pubblika, ippjanata għall-ewwel sitt xhur tal-2021, il-Kummissjoni se tesplora diversi alternattivi għall-istabbiliment ta' ċentru tad-*data* fil-livell Ewropew u se tiddetermina kif l-aħjar għandha timxi 'l quddiem. Pereżempju, waħda mill-għażliet tista' tkun li jiġi stabbilit iċ-ċentru tad-*data* billi jiġi estiz il-mandat tal-European DataWarehouse (ED) eżistenti.²³

Iċ-ċentru tad-*data* fil-livell Ewropew jiġbor u jaħżen *data* anonimizzata dwar tranżazzjonijiet ta' NPL li saru u jipprovdi dawn id-dettalji tat-tranżazzjonijiet ta' wara n-negozjar u l-prezzijiet tal-bejgħ lill-partiċipanti fis-suq²⁴. Dan jippermetti lill-partiċipanti fis-suq biex iqabblu t-tranżazzjonijiet u jiksbu għarfien dwar il-prezzijiet attwali tal-assi u l-likwidità tas-suq fuq bażi sistematika. Iċ-ċentru tad-*data* jista' jipprovdi wkoll informazzjoni dwar l-investituri, il-preferenzi u l-profil tagħhom kif ukoll informazzjoni ġenerali dwar il-proċessi ġudizzjarji.

Lil hinn mill-informazzjoni dwar it-tranżazzjonijiet infushom, l-informazzjoni ta' wara n-negozjar ipprovduta minn xerrejja tal-NPL dwar il-fluss tal-flus tal-workout għall-assi li jkun xtraw tista' twassal għal intuwi kruċjali fis-suq għall-NPLs.²⁵ Id-*data* dwar il-prestazzjoni hija informazzjoni ewlenija li l-investituri attwalment ma għandhomx pubblikament fis-suq. B'mod partikolari, l-informazzjoni dwar l-irkupru u l-flussi tal-flus tal-ispejjeż tappoġġa l-proċess tat-tehid tad-deċiżjonijiet tal-investituri interessati f'assi simili u tgħinhom jiddeterminaw il-prezzijiet li huma lesti jħallsu u tgħin biex tonqos l-inċertezza. L-inċentiva għax-xerrejja tal-NPL li jibagħtu din l-informazzjoni *ex post* primarjament tkun il-prospett li se jiksbu aċċess fuq in-naħa l-oħra, li tipprovdilhom għarfien dwar il-prestazzjoni fil-workout ta' assi komparabbli. Dan jipprovdi parametru referenzjarju u jtejjeb l-istimi tagħhom ta' prezzijiet/offerti ġusti fi tranżazzjonijiet futuri.

It-twassil ta' iżjed trasparenza b'dan il-mod ikun kruċjali biex tiġi sostnuta l-iskoperta tal-prezzijiet u b'hekk is-swieq isiru iżjed effiċjenti. Dan jgħin biex titnaqqas il-firxa bejn it-talba u l-offerta li spiss tkun waħda għolja, li tibqa' ostaklu materjali li jimpedixxi milli jseħhu hafna tranżazzjonijiet. Il-banek, is-servizzjanti ta' kreditu, il-KMA u x-xerrejja potenzjali tal-kreditu jikkondividu l-informazzjoni maċ-ċentru tad-*data* dwar it-tranżazzjonijiet u dwar il-prestazzjoni ta' wara n-negozjar tal-assi. Min-naħa tagħhom, dawn il-fornituri tad-*data* jiksbu aċċess għal gabra ta' *data* anonimizzata u għal servizzi analitiċi offruti miċ-ċentru tad-*data*. Dan huwa importanti minhabba li l-partijiet ikkonċernati għandhom it-tendenza li jagħtu/jaqsmu d-*data* sabiex ikunu jistgħu jiksbu aċċess għan-naħa l-oħra. Jekk din id-*data* ta' wara n-negozjar tkun tista' tiġi kkonsolidata f'post wieħed, din ittaffi din il-kwistjoni għas-suq sekondarju. *Data* dettaljata dwar ir-rati ta' rkupru u t-twaqqit tal-workout skont il-klassi tal-assi, il-proċess legali u l-ġurisdizzjoni ċertament jgħinu lill-

²³ Il-European DataWarehouse (ED) huwa parti mill-inizjattiva tad-*Datatal-Livell* tas-Self fuq titoli ggarantiti b'assi (asset-backed securities, ABS) stabbilita mill-BĊE. Jipprovdi repożitorju ċentralizzat tat-titolizzazzjoni għall-ġbir, għall-validazzjoni u għad-distribuzzjoni ta' *data* dettaljata, standardizzata u tal-livell ta' self speċifiku għall-klassi ta' assi għall-ABS u portafolji ta' self shaħ privati fl-Ewropa. Dan jaħżen id-*data* dwar il-livell ta' self u d-dokumentazzjoni korrispondenti għall-investituri u għal partiċipanti oħrajn fis-suq. Għandu mandat immirat b'mod ristrett u mhuwiex permess jikkompeti mal-partijiet ikkonċernati tiegħu, prinċipalment banek Ewropej.

²⁴ Fi stadju aktar tard, jista' jiġi esplorat f'liema ċirkostanzi l-banek (u sidien oħrajn tad-*data*) iħossuhom komdi bl-iskambju ta' informazzjoni ta' qabel in-negozjar dwar NPLs.

²⁵ Id-*data* ta' workout kontinwa tista' tiġi kondiviza fil-forma tal-mudell tad-*data* tal-NPL tal-EBA jew tal-mudell ta' titolizzazzjoni tal-NPL tal-ESMA. Dawn il-portafolli jistgħu jiġu rrapportati bl-istess mod bħall-portafolli ta' titolizzazzjoni, li jehtieġu aġġustament limitat hafna fl-infrastruttura tad-*data* eżistenti.

investituri jwessgħu l-attivitajiet tagħhom madwar l-UE. L-inizjattivi eżistenti għall-ippuljar tad-*data* juru b'mod ċar il-hteġa għal *data* addizzjonali ta' workout. Għalhekk, iċ-ċentru tad-*data* jista' jipprovdi utilità ewlenija tas-suq f'dan ir-rigward, u jwassal għal aktar trasparenza u għal informazzjoni tas-suq sekondarju dwar l-NPLs. Din l-inizjattiva jkun jehtigilha tikkonforma mar-Regolament Ġenerali tal-UE dwar il-Protezzjoni tad-*Data* (General Data Protection Regulation, GDPR) u jehtieg li tiggarantixxi li l-informazzjoni pprovduta lil terzi persuni tintuża biss biex tippromwovi s-suq sekondarju tal-NPL u mhux biex tigbor *data* fuq il-karta tal-bilanċ tal-banek għal skopijiet oħra (pereżempju proċessi ta' fużjonijiet u akkwizizzjonijiet)²⁶.

2.3. L-ingranagg ta' sorsi ta' *data* eżistenti

Il-partecipanti fis-suq jistgħu jkunu iżjed attivi u effiċjenti jekk jingħataw iżjed *data* u *data* aħjar. *Data* anonimizzata, jekk tkun granulari biżżejjed, tista' tintuża biex jinkisbu aggregati utli flimkien mal-informazzjoni aggregata diġà pprovduta fuq il-bażi tal-iżvelar tal-Pilastru 3²⁷ mill-banek bl-użu tal-istandards żviluppati mill-EBA. Sabiex jiġu ottimizzati r-riżorsi, ir-rapportar jista' jiġi integrat b'mod utli fil-mudell tal-punt ta' *data* tal-EBA eżistenti u żviluppat f'kollaborazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet kompetenti.

Hemm għadd ta' sorsi ta' *data* li diġà jeżistu u jistgħu jiffurmaw il-bażi għal rapporti regolari dwar informazzjoni aggregata li tkun disponibbli għall-partecipanti fis-suq sekondarju. L-entitajiet li jiġbru u li jaħżnu l-informazzjoni jieħdu hsieb ir-rapportar, u b'hekk jevitaw kull piż ta' rapportar addizzjonali fuq, pereżempju, il-banek. Il-Kummissjoni tesplora kmieni fl-2021, flimkien mal-partijiet ikkonċernati rilevanti, kif dawn is-settijiet ta' *data* eżistenti jistgħu jiġu mmobilizzati u magħmula disponibbli għall-partecipanti fis-suq f'forom aggregati kif xieraq biex tiġi żgurata l-kunfidenzjalità tal-banek u tal-mutwatarju. Dan ikun ta' vantaġġ rapidu bi prezz baxx. Jekk isir f'livell xieraq ta' granularità, dan jista' jtejjeb l-informazzjoni disponibbli għal investituri godda u l-abilità tal-investituri li jipparteċipaw f'pajjiżi li ma jagħmlux parti mill-kompetenza ewlenija tagħhom.²⁸ Barra minn hekk, il-Kummissjoni se tesplora kif il-kooperazzjoni u l-konnessjonijiet jistgħu jiġu kkultivati bejn iċ-ċentru tad-*data* fil-livell Ewropew u dawn is-sorsi tad-*data*.

Eżempji ewlenin tas-sorsi tad-*data* eżistenti jinkludu:

- Is-“Sett ta' *Data* tal-Kreditu Analitiku” tal-BĊE (“AnaCredit”), li jiġbor u li jikkondividi *data* granulari dwar ir-riskju ta' kreditu fis-settur bankarju tal-UE.
- Ir-repożitorji tat-titolizzazzjoni, li jiġbru u li jżommu b'mod ċentrali r-rekords tal-istrumenti tat-titolizzazzjoni u l-assi sottostanti. Għalhekk għandhom *data* tajba dwar il-livell tas-self, li tista' ttipprovdi wkoll intuwitu siewi lill-partecipanti fis-suq sekondarju tal-NPL.

²⁶ Id-*data* tkun tehtieg ukoll li tiġi anonimizzata fis-sens tar-Regolament Ġenerali dwar il-Protezzjoni tad-*Data* (GDPR). Il-Premessa 26 tal-GDPR tiċċara meta d-*data* tista' titqies anonima.

²⁷ Il-Pilastru 3 tal-Qafas ta' Basel jistabbilixxi sett komprensiv ta' rekwiżiti ta' żvelar pubbliku li jfittxu li jipprovdu lill-partecipanti fis-suq b'informazzjoni suffiċjenti biex jivvalutaw ir-riskji materjali u l-adegwatezza tal-kapital ta' bank attiv fuq livell internazzjonali.

²⁸ Pereżempju, ir-rati ta' rkupru tar-rapportar u t-twaqqit tal-workout skont ir-reġjun NUTS 3, it-tip ta' mutwatarju (individwu korporattiv) u l-klassi tal-assi (pereż. mhux iggarantit, iggarantit bi proprjetà immobbli residenzjali jew kummerċjali għal faxex differenti bejn is-self u l-valur).

- Ir-rapportar ta' *data* mill-banek dwar iż-żmien sal-irkupru u dwar ir-rati ta' rkupru (gross u nett mill-kostijiet ta' rkupru): b'segwitu għall-Pjan ta' Azzjoni tal-Unjoni tas-Swieq Kapitali (Capital Markets Union, CMU) tal-24 ta' Settembru 2020²⁹, il-Kummissjoni l-ewwel se tivvaluta l-fattibbiltà ta' rapportar rikorrenti, billi kemm jista' jkun, jintużaw punti ta' *data* eżistenti.

Fl-aħhar, il-Kummissjoni tikkonsulta lill-partijiet ikkonċernati fl-ewwel nofs tal-2021 dwar ir-rieżami potenzjali tar-rekwiżiti ta' żvelar skont is-CRR tal-Pilastru 3. Eżempji ta' żvelar ulterjuri li jkun ta' benefiċċju għas-swieq jistgħu jinkludu r-rata ta' kura, iż-żmien għall-irkupru, ir-rata ta' rkupru, eċċ. Ir-rilaxx ta' tali informazzjoni addizzjonali jenħteġ li ma tkunx ta' żvantagġ għall-banek, billi l-informazzjoni tista' żżid ulterjorment it-trasparenza fuq l-NPLs għall-benefiċċju tas-swieq sekondarji. Filwaqt li żżomm f'moħħha t-trikkib potenzjali mal-mudelli tad-*data* tal-NPL, l-EBA tkun mistiedna teżamina dan fid-dettall biex tiżgura żvilupp effiċjenti u proporzjonat tar-rekwiżiti tal-iżvelar.

2.4. Il-proċess tal-bejgħ tal-“aħjar eżekuzzjoni”

Sat-tielet kwart tal-2021, il-Kummissjoni se jkollha l-ghan li tiżviluppa gwida għall-bejjiegha tal-NPLs, f'kooperazzjoni mal-EBA u f'diskussjoni ma' partijiet ikkonċernati rilevanti oħrajn. Dan ikun jinkludi rakkomandazzjonijiet dwar x'jikkostitwixxi proċess ta' bejgħ bl-“aħjar eżekuzzjoni” għat-tranzazzjonijiet fis-swieq sekondarji. Dan jinkoraġġixxi proċessi tajbin min-naħa tal-bejgħ b'mod ġenerali u jista' jgħin b'mod partikolari lill-banek jew lill-bejjiegha iżgħar, li jista' jkollhom inqas esperjenza bi tranzazzjonijiet tas-suq sekondarju. Il-gwida tista' tiddeskrivi xi kundizzjonijiet biex tgħin biex jinkiseb riżultat ta' suċċess, li jista' jinkludi: l-iżgurar ta' proċess ta' bejgħ mhux diskriminatorju/newtrali, il-ħtieġa li ssir pubbliċità wiesgħa, sett komuni ta' materjali ta' diligenza dovuta, l-aċċettazzjoni ta' offerti b'mod elettroniku, l-użu ta' mudelli ta' *data* tal-EBA, eċċ. Il-partecipanti fis-suq ma jkunux obbligati jsegwu r-rakkomandazzjonijiet iffornulati f'dan id-dokument, li minflok iservu bħala għodda li tiggwida proċessi ta' bejgħ tajbin.

Il-gwida tista' tipprovdi wkoll informazzjoni dwar il-valur miżjud possibbli tal-pjattaformi tat-tranzazzjonijiet tal-NPL fil-proċess tal-bejgħ. Dan jista' jgħin lill-banek, b'mod partikolari lil dawk iżgħar, jiddeċiedu jekk jużawx pjattaformi ta' tranzazzjoni u jekk jużawx dawn il-pjattaformi biex jappoġġaw l-oġġettivi tagħhom. Dan il-proċess ta' bejgħ bl-aħjar eżekuzzjoni jista' għalhekk jipprovdi għal spinta indiretta lejn l-użu ta' pjattaformi bħal dawn.

2.5. Indirizzar ta' impedimenti regolatorji għax-xiri ta' NPL mill-banek

Wiehed mill-impedimenti li fadal għall-banek li jixtru NPLs fis-suq sekondarju għandu x'jaqşam mat-trattament regolatorju tal-assi inadempjenti mixtrija u l-ponderazzjonijiet tar-riskju li l-banek jeħtieġu japplikaw biex jikkalkulaw ir-rekwiżiti kapitali skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju ta' kreditu. L-Artikolu 127 tas-CRR jiddikjara li jekk skopertura inadempjenti mhux garantita tkun koperta/b'valwazzjoni

²⁹ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni dwar Unjoni tas-Swieq Kapitali għall-persuni u n-negozji – pjan ta' azzjoni ġdid, COM(2020) 590 final. Ara l-Azzjoni 11/B.

negattiva b'aktar minn 20 %, il-ponderazzjoni tar-riskju jenhtieg li tkun ta' 100 %, inkella ta' 150 %. Madankollu, jista' jinghata kont biss ta' provvedimenti/valutazzjonijiet negattivi (l-hekk imsejha "aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu") magħmula mill-istituzzjoni nnifisha, u mhux valutazzjonijiet negattivi li jinghata kont tagħhom fil-prezz tat-tranzazzjoni tal-iskopertura. Fil-prattika, dan jista' jwassal għal sitwazzjoni fejn ix-xerrejja tal-NPL ikunu jehtiegu li japplikaw ponderazzjoni tar-riskju oghla għall-istess NPLs mhux garantiti milli jkun għamel il-bejjiegh. L-indirizzar ta' din il-kwistjoni jkun ta' benefiċċju l-aktar għall-banek iżgħar li jixtru NPLs – inklużi xi xerrejja speċjalizzati tal-NPL li jkollhom liċenzja bankarja – billi dawn normalment jużaw l-Approċċ Standardizzat għar-riskju ta' kreditu. Din il-miżura tgħin biex tiżdied il-kompetizzjoni min-naħa tax-xiri.

Kmieni fl-2021, il-Kummissjoni behsiebha tiżviluppa, flimkien mal-EBA, approċċ xieraq, li jnaqqas il-ponderazzjoni tar-riskju fuq assi inadempjenti mixtrija għal livell xieraq. Approċċ bħal dan jehtieg li jkun konsistenti mal-qafas regolatorju ġenerali, u, jekk ikun mehtieg, ma' salvagwardji xierqa biex tiġi evitata sottovalutazzjoni tar-riskju.

3. KUMPAJJI TAL-IMMANIĠĠAR TAL-ASSI

Il-kumpaniji tal-immaniġġar tal-assi (KMA) joffru għadd ta' benefiċċji għall-indirizzar tal-NPLs. Huma jipprovdu miżura effettiva ħafna f'ċirkostanzi speċifiċi, jiġifieri meta l-assi indeboliti jaffettwaw parti kbira mis-sistema bankarja domestika u jkopru prinċipalment self garantit minn proprjetà immobbli kummerċjali u skoperturi korporattivi kbar. Il-mira primarja tagħhom hija li jneħħu l-NPLs mill-karti tal-bilanċ tal-banek u li jieħdu l-aktar valur minnhom permezz ta' workouts attivi u rkupru fil-prezzijiet tal-assi maż-żmien.

Huwa importanti li wiehed jinnota li l-KMA jistghu jkunu ffinanzjati b'mod privat jew (parzjalment) pubblikament. Anki meta jkun involut (xi) finanzjament pubbliku, dan ma jkunx għajjnuna mill-Istat jekk l-Istat ikun jista' jitqies li qed jaġixxi b'mod simili għal operatur f'ekonomija tas-suq. L-għażla ta' KMA li tinvolvi għajjnuna mill-Istat jenhtieg li ma titqiesx bħala s-soluzzjoni awtomatika billi l-KMA jistghu jieħdu diversi forom u jistghu jiġu strutturati u ffinanzjati b'diversi modi. Il-KMA jistghu jkunu deċentralizzati, u joffru approċċi mmirati u speċifiċi għall-banek. Inkella, il-KMA jistghu jiġu stabbiliti fil-livell nazzjonali. Tali KMA nazzjonali jistghu jiksbu u jiċċentralizzaw l-għarfien espert, jibbenefikaw minn ekonomiji ta' skala u koordinazzjoni tal-kredituri f'livell oghla, u jipprovdu solliev lill-banek affettwati li jkunu qed isibuha diffiċli biex jimmaniġġjaw l-NPLs tagħhom. Dan għandu jgħin lill-banek jiffokaw mill-ġdid fuq is-self lil kumpaniji u lil unitajiet domestiċi vijabbli. Lil hinn mill-KMA, diversi miżuri alternattivi ta' assi indeboliti ġew implimentati b'suċċess f'dawn l-aħħar snin minn diversi Stati Membri. Miżuri alternattivi ta' assi indeboliti jistghu jinkludu, fost l-oħrajn, inizjattivi xprunati mill-banek, approċċi bbażati fuq it-titolizzazzjoni, garanziji jew skemi ta' protezzjoni tal-assi (asset protection schemes, APSs) kif ukoll KMA *ad hoc* komuni għal bank wiehed jew għal għadd limitat ta' banek. Il-KMA u l-APSs isegwu għanijiet simili, u jistghu jikkumplementaw lil xulxin, u b'hekk jippermettu approċċi mfassla għas-sitwazzjoni speċifika tal-assi indeboliti fi Stat Membru. F'dan ir-rigward, xi Stati Membri diġà qed jaħdmu b'soluzzjonijiet ta' titolizzazzjoni sistemici, bħall-iskema bla għajjnuna *Garanzia sulla Cartolarizzazione delle Sofferenze* (GACS) fl-Italja, u l-iskema bla għajjnuna Hercules fil-Greċja, li t-tnejn li huma kellhom suċċess u fejn qed jiġu ppjanati tranżazzjonijiet godda.

Il-KMA jkollhom bżonn ta' biżżejjed setgha finanzjarja f'termini ta' kapaċità li jassorbu t-telf/ekwità sabiex jagħmlu kontribut sinifikanti għall-indirizzar ta' NPLs minhabba l-COVID. Meta jiffukaw fuq il-possibbiltà li jistabbilixxu KMA fil-livell nazzjonali, huma għalhekk ikollhom bżonn li jingħataw pakkett finanzjarju sostanzjali mill-bidu nett. Fil-każ ta' KMA pubbliċi, din il-kontribuzzjoni aktarx tiegħi l-forma ta' injezzjoni ta' ekwità flimkien ma' garanziji fuq il-finanzjament tal-KMA. Il-finanzjament tas-suq mingħajr garanzija jenhtieg li jiġi esplorat bħala parti mill-proċess tat-tfassil u, jekk ikun fattibbli, jista' jiġi ppreferut fuq il-finanzjament garantit mill-gvern. Madankollu, anke jekk il-kapital privat u l-finanzjament jistgħu jiġu attirati, fil-biċċa l-kbira tal-każijiet probabbilmint ikun meħtieġ finanzjament pubbliku mdaqqas, li jkun jeħtieġ valutazzjoni tal-Għajnuna mill-Istat.

Il-KMA nazzjonali jistgħu jiġu stabbiliti skont il-htigijiet tas-settur bankarju domestiku. Il-perimetru tal-assi jista' jiġi definit b'tali mod li jimmassimizza l-potenzjal u l-gwadanji fuq l-investimenti. Din il-flessibbiltà fuq il-perimetru tal-assi jenhtieg li tiġi inkwadrata mill-gwida tal-Pjan Iddettaljat għall-KMA tal-Kummissjoni billi xi klassijiet ta' assi huma aktar diffiċli biex jiġu ġestiti u jista' jkun ta' sfida li jiġi rkuprat il-valur minnhom. Il-kamp ta' applikazzjoni tal-assi li għandhom jiġu trasferiti lil KMA jenhtieg li dejjem jiġi żviluppat b'tali mod li l-effettività ġenerali tal-KMA ma tkunx indebolita.

Sabiex tissahhah il-kooperazzjoni fost il-KMA nazzjonali u jinholqu sinerġiji siewja, jista' jkun permess network transfruntier fil-livell tal-UE. Il-KMA nazzjonali jistgħu jiskambjaw l-aħjar prattiki u esperjenza, jimplimentaw standards ta' *data* u trasparenza u jikkoordinaw azzjonijiet tal-kredituri fejn meħtieġ. Dan in-network ikun għalhekk jista' jżid l-effettività kollettiva ta' KMA nazzjonali madwar l-UE.

L-akbar benefiċċju ta' tali kooperazzjoni jkun li jittiehed vantaġġ mill-ekonomiji ta' skala meta tiġi ttrattata l-informazzjoni. Jista' jitqies li ċ-ċentru tad-*data* msemmi hawn fuq fil-livell Ewropew jista' jkun adattat biex jipprovdi pjattaforma ddedikata għall-koordinazzjoni u għall-kooperazzjoni bejn KMA nazzjonali. Barra minn hekk, billi l-KMA jintrabtu maċ-ċentru tad-*data*, ikun possibbli li jimtlew xi nuqqasijiet sinifikanti fid-*data* u tiżdied it-trasparenza fis-suq. Dan huwa importanti billi l-KMA għandhom ammont kbir ta' *data* li tista' tkun ta' valur għas-suq usa'. Għalhekk, il-KMA nazzjonali jistgħu jiġbru u jippubblikaw *data* relatata mal-NPL (qabel in-negozjar) f'formati standard għal aktar trasparenza tas-suq, filwaqt li jibqgħu konformi mal-GDPR. L-iżvelar tal-investimenti u l-prestazzjoni tal-NPLs miżmuma mill-KMA permezz taċ-ċentru tad-*data* fil-livell Ewropew jippermettu lill-investituri u lill-pjattaformi tat-tranzazzjonijiet jikkompetu b'mod aktar effiċjenti għall-assi tal-KMA u biex l-NPLs jiġu pprezzati b'mod aktar preċiż. Barra minn hekk, il-KMA jistgħu, fejn xieraq, jgħaqqdu l-isforzi biex jistabbilixxu pjattaforma ta' tranzazzjoni kongunta fil-livell Ewropew. Billi hafna KMA individwali jistabbilixxu pjattaformi bħal dawn waħedhom biex jiffaċilitaw il-bejgħ u jilhqqu bazi usa' ta' investituri, dawn l-isforzi jistgħu jingħaqdu biex tiġi stabbilita pjattaforma unika ta' tranzazzjoni ddedikata għall-bejgħ minn KMA parteċipanti. Dan jista' wkoll itejjeb il-kooperazzjoni ma' fornituri ta' servizzi terzi rilevanti.

Il-benefiċċji ta' approċċ ta' network jiddependu fuq il-grad ta' omoġeneità u fuq in-numru ta' KMA nazzjonali. L-ewwel nett, kull KMA nazzjonali tkun teħtieġ li tiġi stabbilita b'mod xieraq sabiex tiġi żgurata l-effiċjenza fin-network. Id-diskrepanzi fid-disinji, fl-operazzjonijiet, fil-prattiki, eċċ. tal-KMA jista' jkollhom effetti negattivi sinifikanti fuq il-kooperazzjoni possibbli bejn il-KMA. Għalhekk, il-Kummissjoni se

tinkoraġġixxi b'mod attiv l-implimentazzjoni xierqa tal-Pjan Iddettaljat għall-KMA dwar dawn il-kwistjonijiet. It-tieni, numru aktar limitat ta' KMA nazzjonali jista' jfixxkel uħud mill-effetti pożittivi tan-network li jistgħu jirriżultaw minn kooperazzjoni msahha fost il-KMA. Madankollu, xorta jkun utli li dawn il-KMA jintrabtu maċ-ċentru tad-*data* fil-livell Ewropew. Imbagħad ikunu jistgħu jużawh biex jikkoordinaw u jikkooperaw ma' xulxin sabiex jaqsmu l-aħjar Prattiki u informazzjoni dwar l-investituri, id-debituri u s-servizzjanti. Il-KMA jkun jistgħu jiżviluppaw harsa generali aħjar tad-differenzi fil-prestazzjoni f'termini ta' rkupru madwar l-Istati Membri, li tippermetti li jinkisbu diversi lezzjonijiet meta jitqabblu s-suċċessi u n-nuqqasijiet ta' dawn il-ġurisdizzjonijiet.

Il-Kummissjoni tinsab lesta li tappoġġa lill-Istati Membri fl-istabbiliment ta' KMA nazzjonali – jekk jixtiequ jagħmlu dan³⁰ – u se tesplora kif is-sinergiji u l-kooperazzjoni jistgħu jiġu kkultivati billi tistabbilixxi network tal-UE ta' KMA nazzjonali³¹, flimkien mal-KMA nazzjonali eżistenti, mal-BĊE u mal-EBA. Jekk diversi Stati Membri jagħmlu dan, in-network jista' jinbena gradwalment, jiddependi fuq il-heffa u l-firxa li bih il-banek se jintlaqta fi Stati Membri differenti.

4. OQFSA TA' INSOLVENZA, IRKUPRU TA' DEJN U RISTRUTTURAR TA' DEJN

Fuq medda qasira ta' żmien, il-Kummissjoni thegġeg lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill biex jilhqu ftehim malajr dwar il-proposta legiżlattiva³² għal regoli minimi ta' armonizzazzjoni dwar l-eżekuzzjoni ekstraġudizzjarja aċċellerata tal-kollateral, bl-esklużjoni totali tal-konsumaturi minn din il-proċedura. Filwaqt li l-Kunsill ipprova mandat ta' negozjar, in-negozjati interistituzzjonali għadhom ma bdewx. Minhabba li din il-mizura tgħin fl-irkupru billi tiffacilita l-aċċess tal-SMEs għall-finanzjament bankarju, l-adozzjoni tagħha jenhtieg li tkun prijorità.

L-eżerċizzju ta' parametraġġ referenzjarju ta' sistemi ta' infurzar ta' self (li kien parti mill-Pjan ta' Azzjoni tal-NPL tal-Kunsill tal-2017) ġie ffinalizzat³³. F'dan il-kuntest, ingabret *data* dwar ir-rata ta' rkupru u l-heffa li l-banek jesperjenzaw fil-prattika meta jippruvaw jinfurzaw l-NPLs fl-Istati Membri. Ir-riżultat tal-eżerċizzju jipprovdi stampa tar-riżultati tal-insolvenza f'termini ta' dewmien u rkupru tal-valur fi proċedimenti nazzjonali mill-perspettiva tal-infurzar tas-self mill-banek. Bi twegiba għal Sejha għal Parir mill-Kummissjoni, l-EBA gabret *data* mill-banek fl-Istati Membri kollha li kkontribwew volontarjament, tejbet ir-rappreżentattività tal-kampjun u ziedet il-kwalità tad-*data* mal-awtoritajiet kompetenti nazzjonali. Ir-rapport finali jipprovdi firxa wiesgħa ta' *data* utli, inkluz ir-rati ta' rkupru, iż-żmien għall-irkupru u l-ispejjeż tal-irkupru skont il-pajjiż u l-klassi tal-assi, għalkemm id-*data* ta' xi Stati Membri sofriet minn rappreżentattività aktar baxxa.

³⁰ Il-pjan iddettaljat għall-KMA jispjega kif tista' titwaqqaf KMA fil-qafas tal-ġestjoni tal-krizi kurrenti u r-regoli dwar l-ghajnuna mill-Istat, iżda l-istess prinċipji jistgħu wkoll japplikaw APSs li jiggarrantixxu NPLs. Il-Kummissjoni tinsab lesta biex tagħti pariri lill-Istati Membri li jkollhom mistoqsijiet konkreti dwar dan.

³¹ Ikun żgurat li tali network jikkonforma mar-regoli tal-antitrust tal-UE b'mod partikolari fir-rigward tal-iskambju ta' informazzjoni kunfidenzjali.

³² COM(2018) 0135 final – 2018/063 (COD).

³³ "Report on the benchmarking of national loan enforcement frameworks", EBA/Rep/2020/29.

L-eżerċizzju jippermetti valutazzjoni ahjar tal-effiċjenza tal-qafas legali fl-Istati Membri f'termini ta' debitori inadempjenti jew insolventi fir-rigward ta' self bankarju. Kif indikat fil-Pjan ta' Azzjoni tal-NPL tal-2017, jenhtieg li tinghata attenzjoni akbar lit-titjib tal-oqfsa ta' insolvenza fir-rakkomandazzjonijiet speċifiċi għall-pajjiż, speċjalment f'dawk il-pajjiżi fejn hemm livelli għoljin ta' NPLs prevalenti.

Fid-dawl tal-esperjenza bl-eżerċizzju u bl-aċċessibbiltà tad-data, il-Kummissjoni se tanalizza bir-reqqa jekk huwiex xieraq li l-parametraġġ referenzjarju tal-insolvenza jsirx eżerċizzju aktar regolari.³⁴ Il-Pjan ta' Azzjoni tas-CMU ressaq azzjoni li biha l-eżerċizzji tal-ġbir tad-data jistgħu jitwettqu regolarment (fuq il-bażi tal-obbligi tar-rapportar), bil-ghan li dawn ir-riżultati jiġu inklużi fis-Semestru Ewropew. Attenzjoni partikolari se tinghata biex ikun evitat piż mhux meħtieġ fuq il-banek.

It-traspożizzjoni tad-Direttiva (UE) 2019/1023 dwar l-oqfsa ta' ristrutturar preventiv³⁵ **jenhtieg ukoll li tkun ta' għajjnuna fil-prevenzjoni tal-akkumulazzjoni ta' NPLs.** It-tishih tal-oqfsa ta' ristrutturar preventiv jiżgura li tittiehed azzjoni qabel ma l-intrapriżi jsiru inadempjenti fuq is-self tagħhom, u b'hekk dan jgħin biex jitnaqqas ir-riskju li s-self isir improduttiv f'reċessjonijiet ċikliċi u biex jittaffa l-impatt negattiv fuq is-settur finanzjarju. Fl-istess hin, in-negozji mhux vijabbli mingħajr l-ebda prospett ta' sopravivenza jenhtieg li jiġu likwidati kemm jista' jkun malajr. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa biex jikkonformaw ma' din id-Direttiva sas-17 ta' Lulju 2021³⁶.

Il-Faċilità għall-Irkupru u r-Reżiljenza (RRF) se tinċentiva u tappoġġa riformi biex inaqqsu l-NPLs, partikolarment it-titjib fl-effiċjenza tal-oqfsa nazzjonali ta' insolvenza u tas-sistemi amministrattivi u ġudizzjarji, inkluż permezz ta' investimenti li jsaħħu l-kapaċità. Dan se jkun ta' rilevanza partikolari għall-Istati Membri li l-htigijiet ta' riforma tagħhom f'dawn l-oqsma ġew identifikati f'Rakkomandazzjonijiet Speċifiċi għall-Pajjiżi fl-2019 u fl-2020 fil-kuntest tas-Semestru Ewropew.

Ir-riżultati tal-parametraġġ referenzjarju huma wkoll wiehed mill-elementi li jenhtieg li jikkontribwixxi għall-hidma preparatorja għal azzjoni leġiżlattiva jew mhux leġiżlattiva dwar konverġenza mmirata ta' oqfsa nazzjonali ta' insolvenza mhux bankarja skont il-Pjan ta' Azzjoni ġdid tas-CMU. Il-miżuri ssuġġeriti b'inizjattiva bhal din jindirizzaw l-aspetti tal-proċedimenti ta' insolvenza li ġew identifikati bħala ostakli għall-investiment transfruntier. Kif imħabbar fil-Pjan ta' Azzjoni ta' Unjoni tas-Swieq Kapitali tal-2020, il-Kummissjoni se taħdem lejn armonizzazzjoni mmirata jew lejn konverġenza tal-aspetti ewlenin tal-liġi sostantiva dwar l-insolvenza, bhal skattaturi għall-

³⁴ Din it-tip ta' informazzjoni mhijiex informazzjoni superviżorja. Fl-istess hin, kwalunkwe rekwiżit ta' rapportar fuq il-banek lill-awtoritajiet kompetenti, anki jekk mhux rapportar superviżorju fis-sens strett, ikollu jiġi vvalutat fid-dawl tal-piż diġà impost mir-rekwiżiti ta' rapportar superviżorju eżistenti.

³⁵ Id-Direttiva (UE) 2019/1023 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Ġunju 2019 dwar oqfsa ta' ristrutturar preventiv, dwar il-helsien mid-dejn u l-iskwalifiki, u dwar miżuri sabiex tiżdied l-effiċjenza tal-proċeduri li jikkonċernaw ir-ristrutturar, l-insolvenza u l-helsien mid-dejn, u li temenda d-Direttiva (UE) 2017/1132 (id-Direttiva dwar ir-ristrutturar u l-insolvenza).

³⁶ Skont l-Artikolu 34(2), l-Istati Membri li jiltaqqu ma' diffikultajiet partikolari fl-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva jistgħu jibbenefikaw minn estensjoni ta' sena tal-perjodu ta' implimentazzjoni. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-Kummissjoni dwar il-htieġa li jagħmlu użu minn din l-għażla sas-17 ta' Jannar 2021 (xi Stati Membri diġà talbu għal estensjoni bhal din).

ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza, il-klassifikazzjoni tal-pretensjonijiet, azzjonijiet ta' evitar, l-identifikazzjoni u t-traċċar tal-assi li jappartjenu għall-proprjetà tal-insolvenza u l-valutazzjoni tal-assi. Il-Kummissjoni, fost l-oħrajn, se tibni wkoll fuq ir-riżultati ta' studju komparattiv preċedenti dwar il-ligi sostantiva dwar l-insolvenza fl-UE fl-2016, li kixef differenzi kbar fl-oqfsa nazzjonali tal-insolvenza u qajjem kwistjonijiet li huma meqjusin xierqa sabiex jiġu kkunsidrati mil-leġislator tal-UE³⁷, u se taħdem ma' grupp ta' esperti indipendenti. Valutazzjoni tal-Impatt tal-Bidu giet ippubblikata f'Novembru 2020³⁸; wara se ssir konsultazzjoni pubblika, u grupp ta' esperti se jwettqu wkoll xogħol tekniku.

5. L-INDIRIZZAR TAN-NPLS WARA L-PANDEMIJA TAL-COVID-19 TAHT L-OQFSA TAL-ĠESTJONI TAL-KRIŻIJET BANKARJI U TAL-GHAJNUNA MILL-ISTAT TAL-UE

5.1. Miżuri ta' prekawzzjoni ta' appoġġ pubbliku fil-kuntest tal-COVID-19

Filwaqt li s-settur bankarju tal-UE huwa generalment f'pożizzjoni ferm aktar b'saħħha minn dik tal-2008 u diversi miżuri ta' politika jtaffu l-impatti potenzjali tal-COVID-19 fuq is-settur, kemm l-iskala tar-reazzjonijiet tal-politika nazzjonali għall-impatti tal-pandemija kif ukoll il-grad ta' severità ta' dawn l-impatti fis-setturi ekonomiċi huma differenti. Bħala riżultat, l-analizijiet disponibbli jindikaw ir-reżiljenza aggregata tas-settur bankarju tal-UE għal stress ikkaġunat mill-pandemija^{39 40}, iżda jindikaw ukoll li jekk is-sitwazzjoni tmur għall-aġar, xi banek jista' jkollhom bżonn jieħdu azzjoni⁴¹.

Għalhekk, l-awtoritajiet jista' jkollhom bżonn li jkunu jistgħu jintervjenu sabiex jevitaw impedimenti għall-irkupru ekonomiku ta' wara l-COVID. Is-soluzzjonijiet ibbażati fuq is-suq jenhtieg li jibqgħu l-ewwel għodda u l-għodda primarja għall-indirizzar tal-NPLs, u l-istrategija li din il-Komunikazzjoni tistabbilixxi għandha l-għan li tiffaċilitahom u li tisfrutta l-potenzjal shiħ tagħhom. Madankollu, jekk ikun hemm indikazzjonijiet li l-effetti tal-pandemija jistgħu jikkawżaw diffikultà lill-banek u joħolqu thassib dwar l-istabbiltà finanzjarja li jaqbeż il-kapaċità tas-soluzzjonijiet disponibbli bbażati fuq is-suq, il-ġestjoni tal-kriżi bankarja⁴² tal-Unjoni u l-oqfsa tal-ghajnuna mill-Istat⁴³ jippermettu li, f'ċirkostanzi straordinarji bħal dawn, jingħata appoġġ pubbliku prekawzjonarju sabiex ikun jista' jingħata self kontinwu lill-ekonomija reali, jiġi appoġġat l-irkupru u jittaffew l-impatti soċjali tal-kriżi.

³⁷ Jinsab fuq: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/insolvency_study_2016_final_en.pdf

³⁸ Ara <https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12592-Enhancing-the-convergence-of-insolvency-laws->.

³⁹ In-Nota tematika tal-EBA EBA/REP/2020/17.

⁴⁰ Analizi tal-vulnerabbiltà tal-BĊE għall-COVID-19 <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr200728~7df9502348.en.html>

⁴¹ Analizi tal-vulnerabbiltà tal-BĊE għall-COVID-19.

⁴² Id-Direttiva 2014/59/UE li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti tal-investment (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190-348), u r-Regolament (UE) Nru 806/2014 li jistabbilixxi regoli uniformi u proċedura uniformi għar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti ditti tal-investment fil-qafas ta' Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni u Fond Uniku għar-Riżoluzzjoni (ĠU L 225, 30.7.2014, p. 1-90).

⁴³ Il-qafas stabbilit mill-Artikoli 107, 108 u 109 TFUE u r-regolamenti u l-atti kollha tal-Unjoni, inklużi linji gwida, komunikazzjonijiet u avvizi, magħmula jew adottati skont l-Artikolu 108(4) jew l-Artikolu 109 TFUE.

Kif irrikonoxxiet il-Kummissjoni fil-Komunikazzjoni tagħha ta' Marzu 2020⁴⁴, il-banek ghandhom rwol ewlieni x'jaqdu fl-indirizzar tal-effetti tal-kriżi tal-COVID-19 billi jzommu l-fluss tal-kreditu fl-ekonomija. L-appoġġ lis-settur bankarju hu mahsub biex jincentiva l-finanzjament kontinwu tal-attività ekonomika fl-UE. Fir-risponsi politiċi tagħhom għall-appoġġ tal-ekonomija reali (permezz ta' moratorji, garanziji, eċċ.), hafna Stati Membri indirettament ipproteġew lill-banek minn telf potenzjali ta' kreditu. Bl-istess mod, l-appoġġ pubbliku prekawzjonarju dirett mill-Istati Membri lill-banek, li kieku kien ikun solidu mingħajr ix-xokk tal-COVID-19, għandu jfittex li jimminimizza l-ispiża aħħarija għall-kontribwenti u r-riperkussjonijiet possibbli fuq l-ekonomija reali. Fl-istess hin, l-applikazzjoni tal-oqfsa tal-ġestjoni tal-kriżijiet u tal-ghajnuna mill-Istat tal-banek tal-Unjoni tiżgura li kull appoġġ jibqa' mmirat u limitat u ma jirriżultax f'salvataġġ ta' banek li diġà kienu qed jesperjenzaw problemi ta' vijabbiltà qabel il-kriżi tal-COVID-19. Għall-istituzzjonijiet li qed ifallu jew li x'aktarx se jfallu, il-qafas tal-Unjoni għall-ġestjoni tal-kriżijiet jipprevedi sett ta' għodod inkluż, f'riżoluzzjoni, rikapitalizzazzjoni interna.

Miżuri ta' prekawzjoni mill-Istati Membri biex isostnu l-likwidità jew il-kapital jistgħu jiehdu forom differenti bħala soluzzjonijiet alternattivi jew komplementari. L-appoġġ kapitali jista' jiehu l-forma ta' injezzjoni diretta ta' kapital, iżda jista' jsir ukoll permezz ta' tipi ta' miżuri oħrajn li jistgħu jgħinu biex jiġi ppreservat il-mezz tas-self. B'mod partikolari, il-Kummissjoni diġà kkonfermat l-użu possibbli ta' miżuri ta' prekawzjoni biex jiġi ffinanzjat it-trasferiment ta' NPLs għal KMA fil-Pjan Iddettaljat għall-KMA tagħha, diment li tali tranzazzjonijiet isegwu l-istess għanijiet ta' injezzjonijiet ta' kapital u jissodisfaw l-istess kundizzjonijiet, bħalma hu l-każ b'APSs, jiġifieri garanziji pubbliċi fuq portafoll ta' assi fuq il-karta tal-bilanċ ta' bank. Għalhekk huwa possibbli li l-APSs jiġu implimentati wkoll bħala miżuri ta' prekawzjoni skont id-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek (Recovery and Resolution Directive, BRRD)⁴⁵, filwaqt li jitqiesu s-salvagwardji rilevanti meħtieġa biex tiġi żgurata l-konformità mar-rekwiziti legali applikabbli, kif ġie ċċarat fil-Pjan Iddettaljat għall-KMA.

5.2. L-applikazzjoni ta' miżuri ta' prekawzjoni skont il-BRRD u l-qafas ta' ghajnuna mill-Istat

Il-qafas tal-Unjoni għall-ġestjoni ta' kriżijiet jipprovdi sett ta' għodod għall-istituzzjonijiet li qed ifallu jew li x'aktarx se jfallu, inkluż, f'riżoluzzjoni, irrikapitalizzazzjoni interna ta' azzjonisti u kredituri. Bħala regola, dan japplika għal kull bank li jeħtieġ appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju sabiex jippreserva l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza tiegħu. Madankollu, il-BRRD tirrikonoxxi l-eżistenza ta' sitwazzjonijiet eċċezzjonali fejn il-ħtieġa għal appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju ma twassalx għal dikjarazzjoni li istituzzjoni qed tfalli jew probabbli tfalli. L-eċċezzjonijiet huma elenkati fil-punti minn (i) sa (iii) tal-Artikolu 32(4)(d) tal-BRRD. B'mod partikolari, injezzjoni ta' fondi proprji fi jew xiri ta' strumenti kapitali minn istituzzjoni solventi biex jiġi indirizzat nuqqas ta' kapital li jirriżulta minn testijiet tal-istress, reviżjonijiet tal-kwalità tal-assi jew eżerċizzji ekwivalenti ma jqanqlux awtomatikament id-dikjarazzjoni li

⁴⁴ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni, Qafas Temporanju għal miżuri ta' ghajnuna mill-Istat biex jingħata sostenn lill-ekonomija matul it-tifqigha preżenti tal-COVID-19, 2020/C 91 I/01, u emendi sussegwenti.

⁴⁵ Id-Direttiva 2014/59/UE li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti tal-investiment (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190-348).

istituzzjoni qed tfalli jew probabbli li tfalli, jekk tirrimedja, fuq bazi temporanja, tfixkil serju fl-ekonomija ta' Stat Membru u tippriserva l-istabbiltà finanzjarja.

Il-mizura tista' tinghata biss lil banek solventi. Il-kundizzjoni tas-solvenza għandha tiġi vvalutata mill-awtorità kompetenti, u jenhtieg li tiġi ssodisfata fil-hin meta tinghata l-mizura.

Il-Kummissjoni tqis li l-eċċezzjoni fl-Artikolu 32(4)(d)(iii) tal-BRRD tista' tiġi applikata waqt il-kriżi tal-COVID-19. Din l-eċċezzjoni tista' tapplika għal banek li huma finanzjarjament vijabbli iżda li jistgħu jintlaqtu minn avveniment mifrux mas-sistema kollha bħal kriżi madwar l-UE jew kriżi madwar l-Istati Membri. L-għan ta' din id-dispożizzjoni huwa li tippermetti lill-Istati Membri jipprovdu lill-istituzzjonijiet b'bafer kapitali temporanju biex jindirizzaw kundizzjonijiet negattivi severi sabiex tissaħħaħ il-fiduċja fis-settur bankarju u tissaħħaħ l-istabbiltà finanzjarja. Fil-Qafas Temporanju tagħha għal miżuri ta' għajjnuna mill-Istat biex issostni l-ekonomija reali⁴⁶, il-Kummissjoni diġà rrikonoxxiet li l-kriżi tal-COVID-19 hi tfixkil serju għall-ekonomija li jista' jaqa' fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Komunikazzjoni Bankarja tal-2013⁴⁷. Il-miżuri meħudin biex jiġi rrimedjat dan it-tfixkil serju fl-ekonomija jistgħu jaqgħu taħt l-eċċezzjoni prevista fil-BRRD.

L-ammont tal-mizura ta' sostenn għandu jiġi ddeterminat fuq il-bażi ta' test tal-istress jew ta' eżerċizzju ekwivalenti. Kif previst fl-Artikolu 32.4(d) tal-BRRD, il-miżuri għandhom ikunu limitati għal istituzzjonijiet solventi u għandhom ikunu kundizzjonali fuq l-approvazzjoni skont il-qafas tal-Unjoni dwar l-għajjnuna mill-Istat, skont il-prattika stabbilita tal-Kummissjoni. L-awtoritajiet li jwettqu t-test tal-istress jew eżerċizzju ekwivalenti huma responsabbli li jiddeterminaw il-metodoloġija applikabbli. Il-perjodu ta' validità tat-test tal-istress jew eżerċizzju ekwivalenti huwa, fil-prinċipju, ta' sena. Bħala regola ġenerali, il-Kummissjoni beħsiebha tipprezumi li l-kontijiet tal-istituzzjonijiet huma korretti. Madankollu, tista' titlob aktar verifiki mill-awtorità kompetenti fuq bażi ta' każ b'każ, fil-hin tal-ghoti tal-għajjnuna mill-Istat, sabiex tikkonferma n-nuqqas ta' telf probabbli jew imġarrab moħbi (pereż. relatati ma' klassifikazzjonijiet hżiena jew sottoprovvediment ta' self fid-data tal-gheluq tat-test tal-istress)⁴⁸. Għall-Unjoni Bankarja, il-BCE diġà lesta analiżi tal-vulnerabbiltà f'Lulju 2020. Ir-rizultati ta' din l-analiżi jistgħu jkunu punt ta' tluq biex tiġi infurmata l-valutazzjoni tan-nuqqasijiet kapitali li jwasslu għal miżuri ta' appoġġ skont l-Artikolu 32(4)(d)(iii) tal-BRRD⁴⁹. Kunsiderazzjonijiet simili japplikaw għal testijiet tal-istress, bħat-test tal-istress tal-2021 fl-UE kollha, jew eżerċizzji li

⁴⁶ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni, Qafas Temporanju għall-miżuri ta' għajjnuna mill-Istat biex jinghata sostenn lill-ekonomija matul it-tifqigħa preżenti tal-COVID-19, 2020/C 91 I/01, u emendi sussegwenti.

⁴⁷ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni dwar l-applikazzjoni, mill-1 ta' Awwissu 2013, tar-regoli dwar l-għajjnuna mill-Istat għal miżuri ta' appoġġ favur il-banek fil-kuntest tal-kriżi finanzjarja, ĠU C 216, 30.7.2013, p. 1-15.

⁴⁸ Ma jkun meħtieġ l-ebda tnaqqis għat-telf imniżżel bejn id-data tal-gheluq tal-eżerċizzju ekwivalenti u d-data tal-miżura jekk ikun jista' jiġi raġonevolment konkluż li l-kontijiet huma korretti u li ma hemm l-ebda telf moħbi probabbli jew imġarrab, l-istituzzjoni hija solventi u huwa raġonevolment preżunt li t-telf probabbli jew imġarrab ġie assorbit kompletament b'mezzi privati mingħajr ma jimplika ksur tal-limitu ta' solvenza. Madankollu, jekk l-awtorità kompetenti tidentifika telf probabbli jew imġarrab moħbi li jirrizulta minn klassifikazzjonijiet hżiena jew sotto-provvediment fid-data tal-gheluq tat-test tal-istress jew eżerċizzju ekwivalenti, dawn jenhtieg li jitnaqqsu mill-ammont ta' rikapitalizzazzjoni prekawżjonarja.

⁴⁹ L-analiżi tal-vulnerabbiltà mhijiex uguali għal test tal-istress jew AQR, iżda tista' titqies bħala eżerċizzju ekwivalenti.

l-awtoritajiet kompetenti nazzjonali jew il-BĊE jistgħu jwettqu skont l-istess metodoloġija jew waħda simili⁵⁰.

Minn perspettiva ta' għajnuna mill-Istat, garanziji pubbliċi fuq portafoll ta' assi fuq il-karta tal-bilanċ ta' bank kif ukoll trasferimenti ta' NPL lil KMA sostnuti pubblikament huma kkunsidrati miżuri ta' assi indeboliti (impaired asset measures, IAMs), li huma regolati mil-linji gwida tal-Kummissjoni dwar l-għajnuna mill-Istat lill-banek⁵¹. B'mod partikolari, sabiex ikun kompatibbli mar-regoli applikabbli dwar l-għajnuna mill-Istat, il-prezz tat-trasferiment tal-NPL jista' bħala regola ma jaqbiżx il-Valur Ekonomiku Reali (Real Economic Value, REV), li jenhtieg jirrifletti l-valur ekonomiku sottostanti fuq medda twila ta' żmien tal-assi fuq il-bażi ta' flussi ta' flus sottostanti u perjodi usa' ta' żmien⁵², li għandhom jiġu vvalutati minn esperti indipendenti.

Il-Kummissjoni se tikkunsidra jekk jistax possibilmint jintuża approċċ simplifikat biex jiġi ddeterminat il-valur ekonomiku reali. Dan se jqis it-tishih tar-rekwiżiti tal-assorbiment tal-kapital u t-telf, l-istandards tal-kontabbiltà applikati mill-banek u l-valutazzjoni mis-superviżuri tal-politika ta' provviżjonament tagħhom.

6. KONKLUŻJONIJIET

Skont il-forma u l-heffa tal-irkupru ekonomiku u t-tnehhija gradwali tal-miżuri ta' solliev għan-negozji u l-unitajiet domestiċi, il-kwalità tal-assi tal-banek – u min-naħa l-oħra l-kapaċità ta' self tagħhom – tista' tiddeterjora bħala riżultat tal-kriżi tal-COVID-19. L-istorja turina li huwa l-aħjar li l-NPLs jiġu indirizzati kmieni u b'azzjoni deċiziva, filwaqt li tiġi żgurata protezzjoni robusta għall-konsumatur, biex is-settur bankarju jkun jista' jaqdi r-rwol tiegħu fl-appoġġ tal-irkupru ekonomiku.

Filwaqt li jibnu fuq il-miżuri ppreżentati mill-Kunsill fl-2017, huma mehtieġa aktar miżuri strutturali biex tiġi indirizzata l-possibbiltà ta' akkumulazzjoni ta' NPLs fuq żmien medju. Din il-Komunikazzjoni tippreżenta strategija għall-UE kollha biex tanticipa l-akkumulazzjoni futura ta' NPLs fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek, filwaqt li tiżgura livell għoli ta' protezzjoni tal-konsumatur. L-istrategija tiffoka fuq it-tnaqqis tar-riskji (jiġifieri billi tindirizza l-NPLs kmieni, u b'hekk tevita l-possibbiltà ta' akkumulazzjoni mill-ġdid fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek fil-futur) u, b'hekk, fuq l-iżgurar li l-banek ikunu f'pożizzjoni li jappoġġaw l-irkupru ekonomiku. Dan l-approċċ il-ġdid jibni fuq l-azzjonijiet li ġew approvati mill-Ministri tal-Finanzi fl-2017, u b'hekk iffinalizza xi wħud mill-elementi li għadhom ma ġewx implimentati. Dan se juża dawn l-azzjonijiet bħala bażi għal aktar miżuri. Dawn kollha jkun kumplementari fin-natura tagħhom u jkollhom aktar effett meta jiġu implimentati flimkien.

Il-Kummissjoni tinsab lesta li ttipprovdi appoġġ lill-Istati Membri permezz tal-Istrument ta' Appoġġ Tekniku, fost l-oħrajn, fl-oqsma li ġejjin: (i) l-iżvilupp ta' strategiji

⁵⁰ Kwalunkwe test tal-istress ġdid jew eżerċizzju ekwivalenti jkollu jikkunsidra, għall-finijiet tad-definizzjoni tax-xenarji, iċ-ċirkostanzi prevalenti fiż-żmien meta jitwettaq.

⁵¹ Kif stabbilit fil-Komunikazzjoni dwar l-Assi Indeboliti (Impaired Assets Communication, IAC): Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni dwar it-trattament ta' assi indeboliti fis-settur bankarju tal-Komunità, ĠU C 72, 26.3.2009, pp. 1-22.

⁵² Ara l-paragrafu 40 tal-IAC.

nazzjonali tal-NPL; (ii) it-tishih tal-kapaċità tas-superviżuri li jitrattaw il-livelli dejjem joghlew ta' NPLs; (iii) l-istabbiliment ta' KMA nazzjonali, f'konformità mal-Pjan Iddettaljat għall-KMA u l-aħjar prattiki; (iv) l-iżvilupp u t-titjib tal-arkitettura superviżorja tal-ġestjoni tad-*data* u s-segwiment tal-innovazzjoni fil-qasam tat-teknoloġija superviżorja (SupTech); u (v) it-tishih tal-oqfsa li jirregolaw il-gbir tad-dejn, l-insolvenza u r-ristrutturar tad-dejn.

Il-Kummissjoni titlob lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill u lill-Istati Membri biex jiżguraw li l-istrategija biex jiġu indirizzati l-NPLs tiġi implimentata fil-livell tal-Unjoni u f'dak nazzjonali b'mod koordinat. Hija tappella għal adozzjoni rapida tal-miżuri li diġà gew ipprezentati. Din tinkludi l-proposta għal direttiva dwar is-servizzjanti tal-kreditu, ix-xerrejja tal-kreditu u għall-irkupru tal-kollateral. Il-Kummissjoni titlob ukoll appoġġ kostruttiv fl-implimentazzjoni tal-miżuri deskritti f'din il-Komunikazzjoni, u approċċ proattiv mill-Istati Membri biex jindirizzaw kwalunkwe nuqqas fl-oqfsa nazzjonali. Dan għandu jgħin lill-banek biex jippreparaw biex jimmanigġaw żieda possibbli fl-NPLs b'mod effettiv kemm jista' jkun.

Filwaqt li jittiehdu miżuri ta' politika strutturali għall-ekonomija kollha kemm hi, l-oqfsa tal-Unjoni għall-ġestjoni tal-kriżijiet bankarji u l-ghajnuna mill-Istat għandhom l-ghodod biex jindirizzaw diffikultajiet speċifiċi li jistgħu jitfaċċaw fis-settur bankarju minhabba l-COVID-19. B'mod partikolari, miżuri ta' rikapitalizzazzjoni ta' prekawzjoni jistgħu jintużaw għal banek vijabbli biex jirrispondu għall-impatti possibbli tal-COVID-19 u jippermettu lis-settur bankarju jkompli jkun parti mis-soluzzjoni għall-kriżi.