



## OPINJONI TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW

tat-18 ta' Diċembru, 2006

**dwar proposta għal Direttiva li temenda ċerti Direttivi tal-Komunità fir-rigward ta' regoli proċedurali u kriterji ta' stima għall-valutazzjoni prudenti ta' akkwisti u židiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji fis-settur finanzjarju**

(CON/2006/60)

### Introduzzjoni u bażi legali

Fil-11 ta' Ottubru 2006 il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) irċieva talba mill-Kunsill ta' l-Unjoni Ewropea għal Opinjoni dwar proposta għal Direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE<sup>1</sup> u d-Direttivi 2002/83/KE<sup>2</sup>, 2004/39/KE<sup>3</sup>, 2005/68/KE<sup>4</sup> u 2006/48/KE<sup>5</sup> fir-rigward ta' regoli proċedurali u kriterji ta' stima għall-valutazzjoni prudenti ta' akkwisti u židiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji fis-settur finanzjarju<sup>6</sup> (iktar 'il quddiem 'id-direttiva proposta').

Il-kompetenza tal-BĊE biex jagħti opinjoni hija bbażata fuq l-ewwel inċiż ta' l-Artikolu 105(4) tat-Trattat li jstabbilixxi l-Komunità Ewropea, flimkien ma' l-Artikolu 105(5) tat-Trattat. Skond l-ewwel sentenza ta' l-Artikolu 17.5 tar-Regoli tal-Proċedura tal-Bank Ċentrali Ewropew, il-Kunsill Governattiv adotta din l-opinjoni.

### Osservazzjonijiet Ġenerali

1.1 Il-BĊE b'mod ġenerali jilqa' u jappoġġa d-direttiva proposta, li mistennija ttejjeb l-qafas regolatorju eżistenti għall-valutazzjoni prudenti ta' akkwisti jew židiet ta' parteċipazzjonijiet

<sup>1</sup> Id-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE tat-18 ta' Ġunju 1992 dwar il-koordinazzjoni tal-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi dwar l-assigurazzjoni diretta hliet għall-assigurazzjoni fuq il-hajja, u d-Direttivi li jemendaw 73/239/KEE u 88/357/KEE (it-tielet Direttiva dwar l-assigurazzjoni mhux fuq il-hajja) (ĠU L 228, 11.8.1992, p. 1). Direttiva kif emendata l-ahhar bid-Direttiva 2005/68/KE (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1).

<sup>2</sup> Id-Direttiva 2002/83/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' Novembru 2002 dwar l-assigurazzjoni fuq il-hajja (ĠU L 345, 19.12.2002, p. 1). Direttiva kif emendata l-ahhar bid-Direttiva 2005/68/KE (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1).

<sup>3</sup> Id-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 85/611/KEE u 93/6/KEE u d-Direttiva 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tassar id-Direttiva tal-Kunsill 93/22/KEE (ĠU L 145, 30.4.2004, p. 1). Id-Direttiva kif emendata l-ahhar bid-Direttiva 2006/31/KE (ĠU L 114, 27.4.2006, p. 60).

<sup>4</sup> Id-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Novembru 2005 dwar ir-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 92/49/KEE kif ukoll id-Direttivi 98/78/KE u 2002/83/KE (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1).

<sup>5</sup> Id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 dwar il-bidu u s-segwiment tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu ('recast') (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1) (minn issa 'l quddiem 'd-Direttiva Bankarja').

<sup>6</sup> COM(2006) 507 finali.

azzjonarji li jikkwalifikaw (*qualifying holdings*) f'istituzzjonijiet finanzjarji, biex b'hekk jissahhah it-twettiq bla xkiel tal-politika prudenti f'dan il-qasam.

- 1.2 B'mod partikolari, il-BĊE jappoġġa l-elementi li ġejjin tad-direttiva proposta. *L-ewwel*, hu mistenni li l-ispeċifikazzjoni proposta tal-kriterji ta' valutazzjoni prudenti se ttejjeg konvergenza aktar mill-qrib tal-prattici superviżorji, se tipprovi ċarezza akbar għall-akkwirenti proposti u se ttejjeb iċ-ċertezza legali għall-partecipanti kollha. *It-tieni*, l-obbligu l-ġdid għall-awtoritajiet superviżorji biex jagħmlu disponibbli pubblikament lista ta' l-informazzjoni meħtieġa biex tingħata fl-istadju ta' notifika se jikkontribwixxi wkoll għal trasparenza akbar għall-akkwirenti proposti. *It-tielet*, l-obbligu l-ġdid għall-awtoritajiet superviżorji biex jinfurmaw lill-applikant bil-miktub dwar ir-ragunijiet għal deċiżjoni negattiva ser isahhah aktar it-trasparenza superviżorja. *Ir-raba'*, it-tisfih ta' l-obbligi għal kooperazzjoni '*home-host*'<sup>7</sup> ser jikkontribwixxi għal valutazzjoni prudenti soda li tirrifletti l-għarfien ta' l-awtoritajiet superviżorji kemm '*home*' u '*host*'.
- 1.3 L-approvazzjoni ta' akkwisti u ziediet f'partecipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw mill-awtorità kompetenti ta' l-istituzzjoni finanzjarja kkonċernata hija marbuta mill-qrib mar-responsabbiltajiet ta' l-istess superviżur biex jilličenzja lill-istituzzjoni rispettiva biex tibda n-negozju tagħha, biex jiżgura s-sigurtà tagħha u kemm qiegħda fis-sod fuq bażi dejjiema, u biex jiehu azzjoni possibbli f'sitwazzjonijiet ta' inkwiet finanzjarju. Mill-perspettiva ta' stabbiltà finanzjarja, huwa għalhekk importanti li jiġi żgurat li l-qafas regolatorju rivedut ma jikkompromettix l-effettività ta' għodod superviżorji użati biex tiġi żgurata s-sigurtà u s-sodizza ta' l-istituzzjonijiet finanzjarji fuq bażi dejjiema. Barra minn dan, l-obbligi li għandhom x'jaqsmu mal-liċenzjar u l-approvazzjoni għandhom ikunu konsistenti kemm jista' jkun possibbli biex jipprekludu kull skop ta' arbitraġġ regolatorju. Dan huwa ta' importanza partikolari meta l-akkwirent propost ikollu l-kwartieri generali tiegħu f'pajjiż terz jew ma jkunx enti rregolata.
- 1.4 Barra minn dan, minhabba l-firxa wiesgħa ta' tranżazzjonijiet f'partecipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw li jkunu koperti bid-direttiva proposta (inklużi partecipazzjonijiet azzjonarji fil-minoranza u fil-maġġoranza, akkwirenti rregolati u mhux irregolati, u akkwirenti minn ġewwa u barra l-UE), il-kriterji u l-proċeduri stabbiliti fid-direttiva proposta għandhom iħallu lill-awtoritajiet superviżorji jwettqu valutazzjoni prudenti soda fir-rigward ta' tranżazzjonijiet ta' diversi gradi ta' kumplessità.
- 1.5 F'dan l-isfond, ċerti aspetti tad-direttiva proposta jqajmu tħassib li huma spjegati aktar fid-dettal hawn isfel. L-osservazzjonijiet speċifiċi li jinsabu f'din l-opinjoni kif ukoll il-proposti għall-abbozzar jiffokaw fuq id-dispożizzjonijiet tad-direttiva proposta li jemendaw id-Direttiva Bankarja<sup>8</sup>. Izda, il-kunsiderazzjonijiet bażiċi jghoddu bl-istess mod għall-entitajiet irregolati l-oħra fis-settur finanzjarju fl-ambitu tad-direttiva proposta. Għalhekk, l-osservazzjonijiet u l-proposti speċifiċi għandhom japplikaw *mutatis mutandis* għad-direttivi tal-Komunità minbarra għad-

---

<sup>7</sup> Jiġifieri l-kooperazzjoni bejn l-awtorità kompetenti li tkun awtorizzata l-entità fil-mira u l-awtorità kompetenti ta' l-akkwirent propost.

<sup>8</sup> Ara l-Artikolu 5 tad-direttiva proposta.

Direttiva Bankarja li d-direttiva proposta qed temenda, biex ikun hemm ukoll konsistenza fil-qasam kollu settorjali.

## Osservazzjonijiet speċifiċi

### 2. *Il-kriterji proposti dwar il-valutazzjoni prudenti*

- 2.1 Il-BĊE jikkonsidra li l-kriterji ta' valutazzjoni proposti għandhom ikunu allinjati aktar mill-qrib mal-kriterji kkunsidrati matul il-proċess ta' liċenzjar<sup>9</sup>. Id-direttiva proposta tintrođuċi differenzi importanti f'dan ir-rigward. Dan iqajjem tħassib prudenti billi persuni naturali jew legali li jixtiequ jwettqu kummerċ bankarju jkunu jistgħu jevitaw rekwiżiti ta' liċenzjar aktar stretti billi jakkwistaw istituzzjoni ta' kreditu. Barra minn hekk, huwa importanti li jiġi żgurat, mhux biss fil-proċess ta' liċenzjar imma wkoll fil-kuntest ta' l-approvazzjoni ta' tiddiliet f'parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw f'istituzzjoni ta' kreditu, biex prerekwiziti prinċipali għas-sigurta` u s-sodizza ta' l-istituzzjoni fil-mira u s-supervizjoni effettiva tagħha jitqiesu b'mod adegwat. Dan minħabba li jista' ma jkunx possibbli li dawn jiġu indirizzati b'mod effettiv fi stadju aktar tard fil-proċess supervizorju.
- 2.2 Differenza sostanzjali minn dawn għandha x'taqsam ma' l-ambitu ġenerali tal-valutazzjoni. Fil-proċess tal-liċenzjar taħt id-Direttiva Bankarja, l-awtoritajiet supervizorji jikkunsidraw kemm huma xierqa l-azzjonisti jew il-membri prospettivi, billi jikkunsidraw il-htieġa li jiġi żgurat il-manigment serju u prudenti ta' istituzzjoni ta' kreditu<sup>10</sup>. Bl-istess mod, fir-rigward ta' l-akkwisti jew iż-żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw, id-Direttiva Bankarja tipprovdi li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-pjan ta' xi akkwirent propost, jekk, minħabba l-bżonn li jiġi żgurat il-manigment serju u prudenti ta' l-istituzzjoni ta' kreditu, ma jkunux sodisfatti fir-rigward ta' kemm hija xierqa il-persuna kkonċernata<sup>11</sup>. Izda skond id-direttiva proposta l-awtoritajiet supervizorji jivvalutaw biss kemm hu xieraq l-akkwirent propost u kemm l-akkwist propost hu finanzjarjament sod, filwaqt li tiġi kkunsidrata l-influenza li x'aktarx ser ikollu l-akkwirent propost fuq l-istituzzjoni. Il-BĊE jissuġġerixxi li d-direttiva proposta għandha tiġi emendata biex teziġi li awtoritajiet supervizorji jiżguraw, anke fil-kuntest ta' akkwisti jew żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw, li l-manigment serju u prudenti ta' l-istituzzjoni fil-mira ma jkunx ipperikolat.
- 2.3 Tħassib iehor għandu x'jaqşam mad-dispożizzjoni tad-direttiva proposta li skond din l-awtoritajiet supervizorji jistgħu jopponu akkwist propost 'jekk isibu biss li l-kriterji tal-[valutazzjoni prudenti]... ma tħarsux ...'<sup>12</sup>. B'kuntrast, fil-każ tal-proċess ta' liċenzjar, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrifjutaw li jagħtu liċenzja jekk 'ma jkunux sodisfatti' fir-rigward ta' kemm huma xierqa l-

---

<sup>9</sup> Fil-'Metodoloġija tal-Prinċipji Ewlenin', aġġornat f'Ottubru 2006 u li jinsab fuq il-*website* tal-Bank għall-Flasijiet Internazzjonali [www.bis.org](http://www.bis.org), il-Kumitat ta' Bażel dwar is-Supervizjoni tal-Kummerċ Bankarju (BCBS) jenfasizza li l-awtoritajiet supervizorji għandhom is-setgħa li ma jilqawx kwalunkwe proposta għal tiddil sinifikanti fil-propjeta', jekk ma jissodisfawx il-kriterji kumparabbli ma' daww uzati għal-liċenzjar ta' banek godda (ara Prinċipju 4, Kriterju essenzjali 3).

<sup>10</sup> L-Artikolu 12(2) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>11</sup> It-tieni paragrafu ta' l-Artikolu 19(1) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>12</sup> L-Artikolu gdid propost 19a(2) tad-Direttiva Bankarja.

azzjonisti jew il-membri<sup>13</sup>. Speċjalment fil-każijiet aktar komplessi, dan il-piż ta' prova ġdid imqiegħed fuq l-awtoritajiet superviżorji fir-rigward tal-valutazzjoni ta' akkwisti jew żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw, jista' jwassal għal riżultati mhux mixtieqa, bħal per eżempju meta l-awtoritajiet superviżorji jistgħu jintalbu japprovaw tranżazzjoni minkejja li ma jkunux konvinti li l-kriterji tal-valutazzjoni prudenti jkunu ntlahqu. Bħala konsegwenza, il-BĊE jissuġġerixxi li d-direttiva proposta tiġi emendata biex tirrimedja dan it-tħassib.

- 2.4 Barra minn dan, għandu jiġi żgurat li s-superviżjoni effettiva ta' xi istituzzjoni fil-mira ma tistax tiġi mfixkla mill-grupp li minnu l-istituzzjoni fil-mira tagħmel parti, minhabba li l-akkwist propost ma jkollux struttura trasparenti biżżejjed. Ir-rekwiżiti biex takkwista liċenzja biex tibda n-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu jstabbilixxu li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu liċenzja biss jekk rabtiet mill-qrib ezistenti bejn l-istituzzjoni ta' kreditu u persuni naturali jew legali oħra ma jfikklux it-tweqqif effettiv tal-funzjonijiet superviżorji tagħhom<sup>14</sup>. Il-BĊE jikkunsidra li obbligu simili fir-rigward tat-trasparenza ta' l-istruttura tal-grupp għandu jiġi inkluż ukoll fir-rigward ta' l-approvazzjoni superviżorja ta' akkwisti jew żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw f'istituzzjoni ta' kreditu, u jipproponi li għal dan il-għan jiddaħhal kriterju addizzjonali fil-lista tal-kriterji ta' valutazzjoni prudenti fid-direttiva proposta<sup>15</sup>.
- 2.5 F'sitwazzjonijiet fejn l-istituzzjoni ta' kreditu fil-mira, b'riżultat ta' l-akkwist propost, issir parti minn grupp li jkollu l-kwartieri ġenerali barra l-UE, il-BĊE jixtieq jenfasizza l-bżonn għal: (i) superviżjoni xierqa tal-kumpanija *parent* fil-pajjiż terz ikkonċernat; u (ii) serħan tal-moħħ adegwat mill-awtorita' kompetenti tal-pajjiż terz fir-rigward ta' l-abbiltà u l-volontà tagħha biex tikkopera b'mod sodisfaċenti ma' l-awtorita' superviżorja ta' l-istituzzjoni fil-mira. Meta wiehed jikkunsidra l-importanza ta' superviżjoni kkonsolidata effettiva ta' gruppi bankarji u kooperazzjoni '*home-host*' adegwata għal superviżjoni bankarja effiċjenti<sup>16</sup>, huwa indispensabbli li jiġi aċċertat, fl-istadju ta' l-approvazzjoni ta' akkwist jew żieda ta' parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika f'istituzzjoni ta' kreditu ta' l-UE, li m'hemm l-ebda impedimenti f'dan ir-rigward fil-pajjiż terz ikkonċernat. Konsegwentament, il-BĊE jikkunsidra li obbligu speċifiku korrispondenti għandu jiddaħhal fil-lista ta' kriterji ta' valutazzjoni proposti.
- 2.6 Id-direttiva proposta tistabbilixxi li l-Istati Membri 'm'għandhom la jimponu xi kundizzjonijiet minn qabel dwar il-livell ta' parteċipazzjoni azzjonarja li għandu jkun akkwistat, lanqas jeżaminaw l-akkwist skond il-htigijiet ekonomiċi tas-suq<sup>17</sup>. Din il-projbizzjoni tirrifletti ġurisprudenza konsistenti tal-Qorti tal-Ġustizzja<sup>18</sup>, fejn miżuri nazzjonali għandhom jitqiesu bħala restrizzjonijiet

13 L-Artikolu 12(2) tad-Direttiva Bankarja.

14 L-Artikolu 12(3) tad-Direttiva Bankarja.

15 Fil-'Metodoloġija tal-Prinċipji Ewlenin', aġġornat f'Ottubru 2006 u li jinsab fuq il-*website* [www.bis.org](http://www.bis.org), il-BCBS iqajjem l-importanza biex l-istruttura tal-proprjeta' u l-governanza tal-bank u l-grupp shih kollu tiegħu jiġi vvalutati matul il-proċess ta' liċenzjar (Prinċipju 3), u biex jiġi kkonfermat matul ir-reviżjoni ta' akkwisti prinċipali, li affiljazzjonijiet jew strutturi tal-kumpanija ma jesponux lill-bank għal riskji bla bżonn jew ifixklu superviżjoni effettiva (Prinċipju 5).

16 F'dan ir-rigward ara 'Prinċipji Ewlenin għal Superviżjoni Bankarja Effettiva', u b'mod partikolari l-Prinċipji 24 u 25.

17 L-Artikolu ġdid propost 19a(3) tad-Direttiva Bankarja.

18 Ara l-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni COM(2005) 4080 tal-21 t'Ottubru 2005, dwar l-investiment ġewwa l-UE fis-settur tas-servizzi finanzjarji (GU C 293, 25.11.2005, p. 2).

fuq il-moviment hieles tal-kapital, jekk x'aktarx ikunu jistgħu jipprevjenu jew jillimitaw l-akkwist ta' ishma fl-imprizi kkonċernati jew iżommu lura lill-investituri ta' Stati Membri oħra milli jinvestu fil-kapital tagħhom<sup>19</sup>, sakemm ma jkunux jistgħu jiġu ġġustifikati għal raġunijiet stabbiliti fl-Artikolu 58 tat-Trattat, jew skond ċerti kundizzjonijiet minhabba raġunijiet ta' importanza kbira u ta' interess ġeneral<sup>20</sup>. Madankollu, f'dan ir-rigward, it-Trattat fih 'carve-out' speċifika b'riferenza għall-miżuri prudenti<sup>21</sup>, sakemm dawn l-eċċezzjonijiet ma jikkostitwixxux mezz ta' diskriminazzjoni arbitrara jew restrizzjoni mistura fuq il-moviment hieles tal-kapital<sup>22</sup>. Tassew, f'ċerti ċirkostanzi, it-thaddim tajeb ta' l-istituzzjoni fil-mira jista' jiġi mfixkel b'kunflitt ta' l-azzjonisti l-kbar, li kull wiehed minnhom ikollu numru ta' ishma kbir biżżejjed biex iwaqqaf id-deċiżjonijiet imma mhux biżżejjed biex jagħti kontroll lill-istituzzjoni. Struttura ta' proprjetà bħal din tista' ddgħajef il-manigment ta' l-istituzzjoni, bil-possibbiltà ta' implikazzjonijiet negattivi għas-supervizzjoni effettiva tagħha. Minn perspettiva prudenti jkun għalhekk importanti li jinżammu salvagwardji adegwati kontra li jkun hemm strutturi ta' proprjetà riskjużi bħal dawn sa mill-istadju meta jiġu approvati tibdiliet f'parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw fl-istituzzjoni ta' kreditu. F'dan l-isfond, id-direttiva proposta għandha tiġi emendata biex thalli lill-awtoritajiet superviżorji jopponu xi akkwist propost jekk ma jkunux sodisfatti li, meta wiehed jikkunsidra l-influenza li l-akkwirent x'aktarx se jkollu fuq l-istituzzjoni ta' kreditu, l-arrangamenti dwar il-governanza tal-kumpanija ta' l-istituzzjoni fil-mira huma robusti biżżejjed biex jipprevjenu staġnar potenzjali fil-proċessi tat-tehid tad-deċiżjonijiet tagħha wara l-akkwist propost. L-introduzzjoni ta' dan il-kriterju addizzjonali tohloq il-htieġa biex id-dispożizzjoni hawn fuq imsemmija li tipprojbixxi l-impożizzjoni ta' kwalunkwe kundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell ta' parteċipazzjoni azzjonarja li għandu jkun akkwistat, tiġi rrevokata mid-direttiva proposta<sup>23</sup>.

- 2.7 Xi whud mill-kriterji ta' valutazzjoni fid-direttiva proposta jixirqilhom aktar kjarifika. B'mod partikolari l-BĊE jara benefiċċji jekk jgħidu b'mod espliċitu li l-istituzzjoni fil-mira, wara akkwist jew zieda fil-parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, tkun mistennija li tikkonforma u tkompli tikkonforma ma' l-obbligi prudenti kollha applikabbli. Il-BĊE għalhekk jipproponi li l-kriterju ta' valutazzjoni rispettiv<sup>24</sup> għandu għaldaqstant jiġi emendat. Barra minn dan, il-valutazzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti m'għandhiex tkun restritta għad-determinazzjoni ta' jekk hemmx raġunijiet raġonevoli biex jiġi ssuspettat il-ħasil tal-flus jew il-finanzjament tat-terroriżmu, imma għandha tkpori wkoll kwalunkwe reat kriminali serju<sup>25</sup>.

<sup>19</sup> Il-Kawzi maqghuda Ċ-282/04 u Ċ-283/04 *Il-Kummissjoni vs Ir-Renju ta' l-Olanda* [2006] Ġabra I-0000, paragrafu 20. Ara wkoll Kawża Ċ-98-01 *Il-Kummissjoni vs Ir-Renju Unit* [2003] Ġabra I-4641, paragrafu 44, Kawża Ċ-463/00 *Il-Kummissjoni vs Ir-Renju ta' Spanja* [2003] Ġabra I-4581, paragrafu 57 u Kawża Ċ-174/04 *Il-Kummissjoni vs Ir-Repubblika Taljana* [2005] Ġabra I-4933, paragrafu 31.

<sup>20</sup> Il-Kawzi maqghuda Ċ-282/04 u Ċ-283/04 *Il-Kummissjoni vs Ir-Renju ta' l-Olanda*, paragrafu 32.

<sup>21</sup> L-Artikolu 58(1)(b) tat-Trattat.

<sup>22</sup> L-Artikolu 58(3) tat-Trattat.

<sup>23</sup> L-Artikolu ġdid propost 19(a)(3) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>24</sup> L-Artikolu ġdid propost 19(a)(1)(d) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>25</sup> L-Artikolu ġdid propost 19(a)(1)(e) tad-Direttiva Bankarja.

2.8 Fl-ahħar, il-BĊE jara li ma jkunx ħażin jekk jiġi ċċarat, li l-awtoritajiet superviżorji, meta jiddeċiedu biex japprovaw akkwist propost jew zieda f'parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, jistgħu jikkunsidraw l-impennji li l-akkwiredent propost ikun għamel biex jiżgura li l-istituzzjoni fil-mira tkun f'qagħda li tikkonforma mal-kriterji ta' valutazzjoni prudenti. Dawn l-impennji għandhom ikunu bbażati fuq obbligi li jorbtu legalment. Fil-każijiet kollha, obbligi ta' kapital minimu għandhom jiġu sodisfatti fiż-żmien ta' l-akkwist tal-parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika. L-iskop li din il-prattika tiġi speċifikata fid-direttiva proposta huwa li thalli lill-awtoritajiet superviżorji japprovaw tranżazzjonijiet li inkella jkunu obbligati jirrifjutaw fin-nuqqas ta' impennji bħal dawn. F'dan ir-rigward huwa nnutat li l-prattika ta' liċenzjar kundizzjonali, li hija stabbilita b'mod esplicitu fid-Direttiva Bankarja fil-kuntest tal-proċeduri ta' liċenzjar<sup>26</sup>, tikkontribwixxi wkoll għal aktar allinjament tal-proċeduri dwar l-ġoti tal-liċenzji għall-bidu tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-proċeduri applikabbli għal akkwisti jew zidiet f'parteċipazzjonijiet azzjonarji.

### 3. *Termini proposti għall-valutazzjoni superviżorja*

3.1 Fil-prinċipju, il-BĊE jikkonsidra li l-miżuri proċedurali biex jittejjeb il-proċess ta' approvazzjoni superviżorja m'għandhomx jipperikolaw l-għanijiet prudenti li hemm warajhom. It-termini għall-perijodu ta' valutazzjoni għal akkwisti u zidiet f'parteċipazzjonijiet azzjonarji<sup>27</sup> għandhom l-ewwel u qabel kollox jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji jistgħu jieħdu deċiżjoni tajba u rraġunata. B'mod partikolari, jekk it-termini jkunu restrittivi zżejjed hemm ir-riskju li s-superviżuri jiġu obbligati japprovaw l-applikazzjonijiet ukoll jekk ma jkollhomx il-hin biex jagħmlu analiżi xierqa, speċjalment f'każijiet aktar kumplessi. Dan ikollu effett ħażin fuq il-kredibilità u l-kwalità tad-deċiżjonijiet ta' valutazzjoni u jista' jkollu wkoll effett negattiv għall-istabbiltà finanzjarja.

3.2 Minħabba l-importanza ta' din il-kwistjoni, il-BĊE jikkunsidra li reviżjonijiet kbar fil-perijodu ta' valutazzjoni ġenerali għandhom isiru f'konsultazzjoni mill-qrib ma' l-awtoritajiet superviżorji ta' l-UE bil-għan li titqies sewwa l-esperjenza professjonali ta' l-awtoritajiet kompetenti. F'dan ir-rigward il-BĊE jinnota li l-awtoritajiet superviżorji fis-setturi finanzjarji kollha esprimew tħassib serju<sup>28</sup> dwar: (i) it-tqassir sostanzjali propost tat-termini ġenerali għall-valutazzjoni, mill-perijodu kurrenti ta' madwar hamsa u sittin jum ta' xogħol għal tletin jum ta' xogħol; u (ii) il-proposta li l-perijodu ta' valutazzjoni jibda jghodd minn qabel ma tkun giet riċevuta l-informazzjoni kollha meħtieġa<sup>29</sup>. F'dan l-isfond, il-BĊE jirrakkomanda li jiġu kkunsidrati mill-ġdid it-termini proposti għall-valutazzjoni ġenerali.

---

26 L-Artikolu 17(1) tad-Direttiva Bankarja jistabbilixxi li 'L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirtiraw biss il-liċenzja mogħtija lil xi istituzzjoni ta' kreditu meta dik l-istituzzjoni: ... (ċ) ma tissodisfax aktar il-kundizzjonijiet liema skond tkun harget il-liċenzja'.

27 It-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(2) tad-Direttiva Bankarja.

28 Ara l-paġni 2 u 4 ta' l-Itra tad-29 ta' Settembru 2006, dwar il-konsolidazzjoni bejn il-konfini, indirizzata lill-Kummissarju McCreevy minn Arthur Docters van Leeuwen, *Chairman* tal-Kumitat tar-Regolaturi Ewropej tat-Titoli (CESR), Daniele Nouy, President tal-Kumitat tas-Superviżuri Bankarji Ewropej (CEBS), u Henrik Bjerre Nielsen, *Chairman* tal-Kumitat tar-Regolatur ta' l-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet Okkupazzjonali Ewropej (CEIOPS). Tinsab fuq il-*websites* tas-CESR f'[www.cesr-eu.org](http://www.cesr-eu.org), CEBS f'[www.c-ebs.org](http://www.c-ebs.org) u CEIOPS f'[www.ceiops.org](http://www.ceiops.org).

29 L-Artikolu ġdid propost 19(2) u (3) tad-Direttiva Bankarja.

- 3.3 Barra minn dan, it-termini massimi proposti għall-awtoritajiet superviżorji biex jitolbu informazzjoni addizzjonali mill-akkwirenti proposti u biex l-akkwirenti proposti jipprovdu din l-informazzjoni għandhom jiġu estiżi. Speċjalment fil-każijiet li jinvolvu istituzzjonijiet kbar u komplessi, li jehtieġu tqassim sostanzjali ta' informazzjoni superviżorja (possibbilment bl-involviment ta' awtoritajiet minn pajjiżi terzi) jew fir-rigward ta' akkwirenti proposti li m'humiex sugġetti għal superviżjoni prudenti, ma jkunx fattibbli li tiġi vvalutata tajjeb il-htieġa għal informazzjoni addizzjonali f'perijodu ta' hamest ijiem ta' xogħol<sup>30</sup>. L-akkwirent jista' jsibha diffiċli wkoll biex jipprovdi din l-informazzjoni fil-każijiet kollha fi żmien għaxart ijiem ta' xogħol biss<sup>31</sup>. M'humiex mixtieq li talbiet għal akkwisti jew żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji jincahdu mill-awtoritajiet superviżorji minhabba nuqqas ta' informazzjoni<sup>32</sup> għar-raġuni li, jew l-awtoritajiet superviżorji ma setgħux jivvalutaw sewwa l-bżonn għal aktar informazzjoni, jew li l-akkwirenti proposti ma setgħux ighaddu din l-informazzjoni f'terminu strett hafna. Waqt li l-akkwirenti proposti jkollhom l-opportunità li jinnotifikaw mill-ġdid it-talbiet tagħhom, proċedura bħal din għandha tibqa' eċċezzjoni għaliex jekk le, il-proċess ta' approvazzjoni jsir ta' piż u ineffiċjenti bla bżonn għaž-żewġ naħat. Barra minn dan, f'uħud mill-Istati Membri, deċiżjonijiet negattivi dwar applikazzjonijiet isiru pubblici u għalhekk jistgħu jagħmlu ħsara sostanzjali lill-akkwirenti proposti, speċjalment dawk li huma kkwotati fil-boroż nazzjonali jew internazzjonali.
- 3.4 Il-BĊE huwa tal-fehma li fejn akkwirent propost jinnotifika lill-awtorita` kompetenti bil-bersall (mira) imma jipprovdi sett mhux komplut ta' dokumenti jew informazzjoni<sup>33</sup>, dan ma jimplikax awtomatikament riċevuta mill-awtorita` kompetenti<sup>34</sup> u l-bidu immedjat tal-perijodu ta' valutazzjoni<sup>35</sup>. Tabilhaqq, dan hu l-metodu adottat mill-Kummissjoni fil-kuntest tar-regoli dwar il-kuntroll ta' l-għaqdiet Ewropej<sup>36</sup> għan-notifika ta' *concentrations*. Ir-regoli li jimplementaw l-ECMR<sup>37</sup> jipprovdu li n-notifika ssir effettiva 'fid-data li fiha l-Kummissjoni tirċevihom'<sup>38</sup>. Madankollu, fejn l-informazzjoni mhijiex kompluta f'kwalunkwe rispett materjali, il-Kummissjoni għandha tinforma bil-miktub u mingħajr dewmien lill-partijiet li jinnotifikaw. F'dawn il-każijiet, in-notifika ssir effettiva 'fid-data li fiha l-Kummissjoni tirċievi l-informazzjoni kompluta'<sup>39</sup>. Il-Kummissjoni għandha tikkonferma bil-miktub u mingħajr dewmien li tkun irċeviet: (a) in-notifika; u (b) kull twegiba lill-Kummissjoni mill-partijiet li jinnotifikaw meta l-informazzjoni mogħtija

30 L-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(3) tad-Direttiva Bankarja.

31 L-ewwel sentenza tat-tielet subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(3) tad-Direttiva Bankarja.

32 L-Artikolu ġdid propost 19(a)(2) tad-Direttiva Bankarja.

33 L-Artikolu ġdid propost 19(1) tad-Direttiva Bankarja.

34 L-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(2) tad-Direttiva Bankarja.

35 It-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(2) tad-Direttiva Bankarja.

36 Ir-Regolament tal-Kunsill (KE) Nru 139/2004 ta' l-20 ta' Jannar 2004 dwar il-kuntroll ta' *concentrations* bejn l-imprizi (Ir-Regolament dwar l-Għaqdiet tal-KE) (GU L 24, 29.1.2004, p. 1) (minn issa 'l quddiem l-'ECMR').

37 Ir-Regolament tal-Kunsill (KE) Nru 802/2004 tas-7 t'April 2004 li jimplementa r-Regolament tal-Kunsill (KE) No 139/2004 dwar il-kuntroll ta' *concentrations* bejn l-imprizi (GU L 133, 30.4.2004, p. 1) (minn issa 'l quddiem 'ir-regoli implimentattivi ta' l-ECMR').

38 L-Artikolu 5(1) tar-regoli implimentattivi ta' l-ECMR.

39 L-Artikolu 5(2) tar-regoli implimentattivi ta' l-ECMR.

m'hijjex kompluta<sup>40</sup>. F'dan l-isfond, il-BĊE jipproponi li l-perijodu ta' valutazzjoni għandu jibda formalment biss hekk kif l-informazzjoni mitluba hija kompluta, u li informazzjoni skorretta jew li tiżgwida għandha titqies mhix kompluta<sup>41</sup>.

- 3.5 Bħala kwistjoni relatata imma aktar ġenerali, valutazzjoni tad-direttiva proposta tikkonferma li numru ta' kwistjonijiet tekniċi ma jistgħux jiġu indirizzati b'mod adegwat fil-qafas tad-Direttiva Bankarja, u li jista' jkun hemm bżonn ta' miżuri implimentattivi biex ikopru regoli proċedurali speċifiċi li jkollhom bżonn jiġu rfinati aktar biex jiżguraw ċertezza legali suffiċjenti u livell xieraq ta' trattament ugwali ġewwa l-UE kollha. Kif diġà ġie enfasizzat b'mod konsistenti f'opinjonijiet ta' qabel, il-BĊE hu tal-fehma li atti legali tal-Livell 2 għandhom isiru l-qafas prinċipali ta' regoli tekniċi applikabbli għal istituzzjonijiet finanzjarji ta' l-UE<sup>42</sup>. Awtoritajiet superviżorji jaqsmu din il-fehma, u esprimew ukoll l-appoġġ tagħhom għal żieda fl-użu ta' miżuri implimentattivi<sup>43</sup>. F'dan l-isfond, huwa għalhekk propost biex jiġi estiż l-iskop tad-dispożizzjonijiet dwar il-komitologija stabbilit fid-direttiva proposta<sup>44</sup>, u biex miżuri ta' Livell 2 li għandhom jiġi implimentati b'mod konsistenti ġewwa l-UE kollha qabel ma l-perijodu tranżitorju jiskadi<sup>45</sup> jkun jistgħu jiġu adottati. B'mod partikolari, minbarra li jispeċifikaw u jiċċaraw il-kriterji ta' valutazzjoni prudenti, miżuri implimentattivi ddettaljati għandhom ikopru wkoll l-aspetti li ġejjin: (i) regoli applikabbli għal notifiki pprezentati mill-akkwirenti proposti (il-persuni intitolati li jipprezentaw notifiki, kjarifika rigward x'jinftiehem bil-kunċett ta' 'persuni jaġixxu flimkien', id-data effettiva tan-notifika, termini, etc); (ii) lista li tispeċifika l-informazzjoni meħtieġa għal valutazzjoni superviżorja; u possibbilment ukoll (iii) it-tip ta' impennji li għalihom akkwirenti proposti jistgħu jikkommettu rwiehhom fir-rigward ta' l-awtoritajiet kompetenti. Dwar dawn l-aspetti, il-BĊE jixtieq jenfasizza wkoll li mir-regoli proċedurali ddettaljati li japplikaw fil-kuntest ta' l-ECMR wiehed jista' jitgħallem xi lezzjonijiet.
- 3.6 Finalment, l-introduzzjoni ta' termini ddifferenzjati aktar fid-direttiva proposta tista' tiġi kkunsidrata, li jkun proporzjonati mal-kumplessità ta' l-akkwist jew maż-żieda ta' parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika kkunsidrati. Dan ikun skond il-prinċipju tal-proporzjonalità, li diġà jinsab

---

40 L-Artikolu 4(3) tar-regoli implimentattivi ta' l-ECMR.

41 F'dan ir-rigward ara wkoll l-Artikolu 5(4) tar-regoli implimentattivi ta' l-ECMR.

42 Ara l-paragrafu 6 ta' l-Opinjoni tal-BĊE CON/2005/4 tas-17 ta' Frar 2005 fuq it-talba tal-Kunsill ta' l-Unjoni Ewropea dwar proposta għal direttivi tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill 'recasting' id-Direttiva 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-20 ta' Marzu 2000 dwar il-bidu u s-segwiment tan-neogozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-Direttiva tal-Kunsill 93/6/KEE tal-15 ta' Marzu 1993 dwar l-adeqwatezza tal-kapital ta' ditti ta' investment u ta' istituzzjonijiet ta' kreditu (ĠU Ċ 52, 2.3.2005, p. 37). Fil-paragrafu 10, il-BĊE jenfasizza li 'Jekk jitqies li f'dan l-istadju d-direttivi proposti ma jistgħux jiġu emendati skond dan il-metodu, il-BĊE jikkunsidra li l-istruttura legali ppreveduta m'għandhiex titqies bħala r-riżultat ahhari mixtieq, imma aktar bħala pass wiehed fi proċess mifruq fuq żmien twil lejn it-twaqqif, kull meta hu possibbli, ta' sett ta' regoli tekniċi tal-Livell 2 għal istituzzjonijiet finanzjarji ġewwa l-UE u applikabbli direttament.'

43 Per eżempju, fid-dokument ta' konsultazzjoni tiegħu intitolat 'Ir-rwol u l-hidmiet tal-CEBS' (CP08), Lulju 2005, (ara l-paragrafi 40 u 41), il-CEBS iqajjem il-punt li 'ma rċieva l-ebda talba mill-Kummissjoni biex jiżviluppa dettal tekniku (i.e. parir tal-Livell 2 ta' Lamfalussy) għal legiżlazzjoni ġdida. Jidher li x'aktarx il-Kummissjoni mhux se tagħmel talbiet bhal dawn fil-futur qarib .... Filwaqt li l-CEBS huwa konxju ta', u japprezza r-raġunijiet għalfejn ġie segwit dan il-metodu, huwa jemmen li huwa importanti li fil-futur isir użu xieraq tal-possibbiltajiet stabbiliti bil-metodu ta' Lamfalussy'.

44 Is-subparagrafu ġdid propost (f) fl-Artikolu 150(2) tad-Direttiva Bankarja.

45 Kif stabbilit fl-Artikolu 6 tad-direttiva proposta.



stabbilit f' dispożizzjonijiet oħra tad-direttiva proposta<sup>46</sup>. Distinzjoni bejn kazijiet sempliċi u kumplessi fuq il-bażi ta' kriterji ta' klassifikazzjoni komuni, oġġettivi u trasparenti, li jistgħu jiġu adottati wkoll fil-forma ta' miżuri implimentattivi, ikollha l-benefiċċju li tiżgura li l-kazijiet sempliċi jiġu ttrattati aktar malajr waqt li bl-istess mod tissalvagwardja l-valutazzjoni serja ta' kazijiet aktar kumplessi, li tipikament jehtieġu aktar żmien. Il-BĈE huwa tal-fehma li t-termini stabbiliti bħalissa fid-Direttiva Bankarja<sup>47</sup> jistgħu jibqgħu japplikaw għal kazijiet kumplessi bħal dawn<sup>48</sup>, kif ukoll għal dawk is-sitwazzjonijiet li diġa' jimplikaw perijodu ta' valutazzjoni estiz skond id-direttiva proposta<sup>49</sup>.

#### 4. *Dispożizzjonijiet dwar il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti*

Il-BĈE jappoġġa d-dispożizzjonijiet tad-direttiva proposta dwar il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti<sup>50</sup>. Izda, il-BĈE huwa tal-fehma li dawn id-dispożizzjonijiet m'għandhomx jitqieghdu flimkien mad-dispożizzjonijiet dwar il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti fil-kuntest tat-twertiq ta' superviżjoni fuq bażi kkonsolidata<sup>51</sup>. Waqt li jiddependi min-natura ta' l-akkwrent propost, l-iskop tal-kooperazzjoni '*home-host*' fid-direttiva proposta jista' jkun ferm usa' milli fil-kuntest ta' superviżjoni kkonsolidata. Jista' jinkludi wkoll il-kooperazzjoni ma' l-awtoritajiet kompetenti f'setturi finanzjarji oħra. Barra minn dan, għandha tiġi żgurata l-konsistenza mill-qrib bejn is-setturi ta' l-obbligi għall-kooperazzjoni '*home-host*'. Għaldaqstant il-BĈE jipproponi li d-direttiva proposta għandha tiġi emendata f' dan ir-rigward.

#### 5. *Id-dritt tal-Kummissjoni biex titlob informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti*

5.1 Biex il-Kummissjoni tkun tista' taqdi r-rwol tagħha skond it-Trattat<sup>52</sup>, id-direttiva proposta tistabbilixxi li l-Kummissjoni tista' titlob lill-awtoritajiet superviżorji nazzjonali jipprovdulha d-dokumenti li fuqhom ikunu bbażaw il-valutazzjoni prudenti tagħhom, kif ukoll ir-raġunijiet li jkunu ngħataw lill-akkwrent propost<sup>53</sup>. Skond id-direttiva proposta, l-informazzjoni mogħtija lill-Kummissjoni tintuża biss għall-iskopijiet tad-determinazzjoni ta' jekk Stat Membru ssodisfax l-obbligi tiegħu skond id-Direttiva Bankarja<sup>54</sup>.

5.2 Il-BĈE għandu numru ta' fehmiet ġenerali dwar din id-dispożizzjoni proposta. Bħala gwardjana tat-Trattat u biex jiġi żgurat it-thaddim u l-iżvilupp xieraq tas-suq komuni<sup>55</sup>, il-Kummissjoni għandha tiżgura li jiġu applikati t-Trattat u l-miżuri mehudin mill-istituzzjonijiet bis-saħħa tiegħu. Il-

46 It-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19a(4) tad-Direttiva Bankarja.

47 It-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu 19(1) tad-Direttiva Bankarja

48 Ara paġna 2 ta' l-Ittra hawn fuq indikata indirizzata lill-Kummissarju McCreevy, tad-29 ta' Settembru 2006, dwar il-konsolidazzjoni bejn il-fruntieri, li fiha l-awtoritajiet superviżorji qajmu l-punt li t-termini eżistenti diġa' jservu ta' sfidi għal kazijiet kumplessi.

49 L-Artikolu ġdid propost 19(6)(a) tad-Direttiva Bankarja.

50 L-Artikolu ġdid propost 19(b) u l-Artikolu 129(3) tad-Direttiva Bankarja. Fir-rigward ta' l-approvazzjoni ta' akkwisti u żidiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji, l-awtoritajiet kompetenti' huma: (i) l-awtorità li kienet illicenzjat lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha qed jiġi pplanat l-akkwist propost; u (ii) l-awtorità ta' l-akkwrent propost.

51 L-Artikolu 129 tad-Direttiva Bankarja.

52 Ir-*Recital* 6 tad-direttiva proposta.

53 L-Artikolu ġdid propost 19c(1) tad-Direttiva Bankarja.

54 L-Artikolu ġdid propost 19c(2) tad-Direttiva Bankarja.

55 L-ewwel inċiż ta' l-Artikolu 211 tat-Trattat.

Kummissjoni għandha s-setgħa wkoll, meta jixraq, li tibda proċeduri fil-Qorti tal-Ġustizzja jekk jidhrilha li xi Stat Membru naqas li jissodisfa l-obbligi tiegħu skond it-Trattat<sup>56</sup>. Waqt li l-Kummissjoni għandha l-piż li tipprova l-allegazzjoni li xi obbligu ma ġiex issodisfatt<sup>57</sup>, il-Qorti stabbilixxiet b'mod ċar li l-Istati Membri għandhom, skond l-Artikolu 10 tat-Trattat, jiffaċilitaw il-hidmiet tal-Kummissjoni, jiġifieri b'mod partikolari għandhom jikkooperaw bil-bona fidi ma' l-investigazzjonijiet tal-Kummissjoni u biex jgħaddulha l-informazzjoni kollha mitluba għal dak l-iskop<sup>58</sup>.

- 5.3 Il-BĊE jikkonsidra li huwa essenzjali li l-Kummissjoni jkollha aċċess adegwat għall-informazzjoni biex twettaq il-hidmiet tagħha skond it-Trattat. Barra minn hekk, il-BĊE jinnota li skond id-direttiva proposta, u konformi ma' l-Artikolu 287 tat-Trattat, l-informazzjoni mogħtija lill-Kummissjoni tkun koperta bl-obbligu tas-segretezza professjonali, li jkun impost fuq il-persuni kollha li jaħdmu jew hadmu għall-Kummissjoni, jiġifieri li kull informazzjoni kunfidenzjali li l-Kummissjoni tircievi ma tista' tiġi żvelata lil ebda persuna jew awtorità, ikunu min ikunu<sup>59</sup>.
- 5.4 Meta japplikaw ir-regoli dwar il-kuntroll ta' l-għaqdiet<sup>60</sup>, il-gvernijiet u l-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istati Membri għandhom jipprovdu lill-Kummissjoni bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex taqdi d-dmirijiet li jingħatawliha mill-ECMR<sup>61</sup> skond ir-regoli applikabbli dwar is-segretezza professjonali<sup>62</sup>. Barra minn dan, l-Istati Membri jistgħu jiehdu miżuri xierqa biex jiproteġu l-'interessi legittimi'<sup>63</sup> bħar-'regoli prudenti'<sup>64</sup>. Jekk hemm dubji serji jekk xi miżura hijiex fil-fatt ibbażata fuq regoli prudenti, din il-miżura għandha tiġi nnotifikata mill-Istat Membru kkonċernat<sup>65</sup> lill-Kummissjoni, li teżamina b'mod partikolari jekk il-miżura adottata hijiex iġġustifikata b'xi wiehed mill-interessi kkunsidrati bħala legittimi<sup>66</sup>.
- 5.5 Skond id-direttiva proposta, il-BĊE jifhem li l-hidmiet tal-Kummissjoni bħala gwardjana tat-Trattat ikunu mhaffa bi kbir jekk ikollha s-setgħa li titlob informazzjoni direttament mill-awtoritajiet superviżorji nazzjonali (mingħajr il-medjazzjoni tal-gvernijiet). Izda fil-kuntest tas-superviżjoni prudenti, il-Qorti tal-Ġustizzja indikat li: "jekk il-monitoraġġ tal-banek permezz tas-superviżjoni

---

56 L-Artikolu 226 tat-Trattat.

57 Il-Kawża Ċ-508/03 *Il-Kummissjoni vs Ir-Renju Unit* [2006] Ġabra I-0000, paragrafu 77.

58 Il-Kawża Ċ-82/03 *Il-Kummissjoni vs Ir-Repubblika Taljana* [2004] Ġabra I-6635, paragrafu 15.

59 L-Artikolu ġdid propost 19c(2) u (3) tad-Direttiva Bankarja.

60 Skond l-ECMR, il-Kummissjoni għandha l-ġurisdizzjoni waħdanija biex tiehu d-deċiżjonijiet (l-Artikolu 21(2) u (3) ta' l-ECMR). L-ECMR ikopri kull tip ta' impriża, inklużi istituzzjonijiet ta' kreditu, istituzzjonijiet finanzjarji oħra u kumpaniji ta' assigurazzjoni (ara, per eżempju, l-Artikolu 5 ta' l-ECMR).

61 L-Artikolu 11(6) ta' l-ECMR ("Talbiet għal informazzjoni"). L-ECMR tistabbilixxi wkoll li l-Kummissjoni taġixxi f'relazzjoni mill-qrib ma' l-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istati Membri li mingħandhom tikseb kummenti u informazzjoni (*recital* 13 ta' l-ECMR). Jeżistu arrangamenti effiċjenti għat-tqassim ta' l-informazzjoni bejn il-Kummissjoni u l-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istati Membri (*recital* 14) u l-Kummissjoni għandha d-dritt titlob l-informazzjoni kollha meħtieġa (*recital* 38).

62 L-Artikolu 17(1) u (2) ta' l-ECMR.

63 L-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu 21(4) ta' l-ECMR.

64 It-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu 21(4) ta' l-ECMR.

65 Il-Kawża Ċ-42/01 *Ir-Repubblika Portugiża vs Il-Kummissjoni* [2004] Ġabra I-6079, il-paragrafi 58 u 59.

66 Id-Deciżjoni tal-Kummissjoni ta' l-20 ta' Lulju 1999 dwar proċediment skond l-Artikolu 21 tar-Regolament tal-Kunsill 4064/89 tal-21 ta' Diċembru 1989 dwar il-kontroll ta' 'concentrations' bejn l-imprizi (Kawża nru IV/M.1616 - BSCH/A. Champalimaud), il-paragrafu 67.

gewwa xi Stat Membru u l-iskambju ta' l-informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti ghandu jahdem tajjeb, jinhtieg li tithares is-segretezza professjonali. L-izvelar ta' informazzjoni kunfidenzjali ghal kwalunkwe skop jista' jkollu konsegwenzi li jaghmlu hsara mhux biss lill-istituzzjoni tal-kreditu direttament kkoncernata imma wkoll lis-sistema bankarja b'mod generali<sup>67</sup>.

5.6 Il-Qorti ghad ma kellhiex l-opportunita li tivvaluta f'aktar dettall, min-naħa l-waħda, il-bżonn biex l-awtoritajiet superviżorji nazżjonali jipproteġu s-segretezza professjonali u l-kunfidenzjalità ta' l-informazzjoni superviżorja dwar istituzzjonijiet finanzjarji individwali, kontra min-naħa l-oħra, id-drittijiet u d-dmirijiet tal-Kummissjoni bhala gwardjana tat-Trattat. Madankollu, il-BĊE jikkunsidra li hemm bżonn li jinżamm bilanċ delikat, biex il-bżonn tal-Kummissjoni li jkollha l-informazzjoni kollha meħtieġa biex tiddeċiedi fuq il-merti ta' xi każ partikolari f'ħin adegwat<sup>68</sup>, jiġi rrikonċiljat mal-bżonn li jitharsu d-drittijiet ta' l-akkwirenti proposti u l-obbligu ta' l-awtoritajiet superviżorji li jiggwarantixxu l-kunfidenzjalità ta' l-informazzjoni fir-rigward ta' l-istituzzjonijiet finanzjarji biex tiġi assicurata l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja<sup>69</sup>. F'dan l-isfond, deroga mill-obbligi fuq l-awtoritajiet superviżorji biex iharsu s-segretezza professjonali u biex jippreservaw il-kunfidenzjalità ta' l-informazzjoni superviżorja, ghandha tkun illimitata b'mod ċar ghal każijiet ta' notifika ta' akkwisti proposti ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji li jikkwalifikaw fejn jew: (i) hekk kif tlesti l-valutazzjoni tagħha, l-awtorita` kompetenti tkun iddeċidiet biex topponi l-akkwist propost u l-Kummissjoni tkun irċeviet ilmenti formali mill-akkwirent propost; jew (ii) ikun hemm raġunijiet raġonevoli biex jiġi ssuspettat li l-awtorita` kompetenti tkunu bid-dieher applikat b'mod ħazin il-kriterji ta' valutazzjoni prudenti jew proċeduri. Waqt li jiġi kkunsidrat il-prinċipju ta' l-indipendenza ta' l-awtoritajiet superviżorji<sup>70</sup>, ghandu jiġi ċċarat li l-Kummissjoni m'għandhiex tindahal fil-proċess attwali tat-teħid tad-deċiżjonijiet ta' natura superviżorja, u li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżvelaw l-informazzjoni rilevanti wara li jlestu l-valutazzjoni prudenti tagħhom. Sadanittant, il-BĊE huwa kunfidenti li l-ispeċifikazzjoni proposta tal-qafas legali, kemm fir-rigward tal-kriterji ta' valutazzjoni u l-proċeduri ser iżid konsiderevolment iċ-ċarezza u ċ-ċertezza legali fir-rigward tal-valutazzjoni prudenti ta' akkwisti jew židiet ta' parteċipazzjonijiet azzjonarji, b'hekk jitnaqqas il-bżonn għall-Kummissjoni li tiftaħ proċeduri għal ksur possibbli tad-dritt Komunitarju.

## 6. *Kummenti legali u tekniċi addizzjonali*

6.1 Billi l-BĊE ghandu jiġi kkonsultat dwar id-direttiva proposta skond it-Trattat, ghal dan il-ghan ghandha tiddaħhal ċitazzjoni fid-direttiva proposta skond l-Artikolu 253 tat-Trattat.

6.2 Id-direttiva proposta tagħmel lid-Direttiva Bankarja<sup>71</sup> aktar ċara billi tagħmel riferenza għad-definizzjoni tad-drittijiet tal-vot stabbilita fid-Direttiva 2004/109/KE<sup>72</sup>. Ghalkemm din l-emenda

<sup>67</sup> Il-Kawża 110/84 *Commune de Hillegom v Cornelis Hillenius* [1985] Ġabra 3947, paragrafu 27.

<sup>68</sup> Il-Kawża Ċ-438/04 *Mobistar SA v IBPT* [2006] Ġabra I-0000, il-paragrafi 38 sa 43.

<sup>69</sup> Il-Kawża 110/84 *Commune de Hillegom v Cornelis Hillenius*, il-paragrafu 20.

<sup>70</sup> Ara Prinċipju 1 tal-'Metodoloġija tal-Prinċipji Ewlenin' tal-BCBS (imsemmi diġa' f'*footnote* 9).

<sup>71</sup> It-tieni subparagrafu rriwedut propost ta' l-Artikolu 12(1) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>72</sup> L-Artikolu 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni ta' l-obbligi tat-trasparenza fir-rigward ta' l-informazzjoni dwar min johroġ titoli u li t-titoli tagħhom

proposta qed tiġi milqugħa, id-definizzjoni għandha tiġi applikata b'mod konsistenti fid-Direttiva Bankarja kollha, kif iddettaljat aktar fl-Anness.

- 6.3 It-terminu 'akkwired propost'<sup>73</sup> jista' jidded mal-lista ta' termini ddefiniti fid-Direttiva Bankarja<sup>74</sup>. Barra minn dan, 'akkwired propost' fid-direttiva proposta jinkludi 'kull persuna naturali jew legali' jew 'dawk il-persuni jaġixxu flimkien'. Minhabba li huwa propost li l-kuncett ta' l-ahħar jiddaħħal għall-ewwel darba fid-Direttiva Bankarja, ikunu jridu jitqiesu aktar is-sitwazzjonijiet koperti, kif ukoll l-implicazzjonijiet għall-persuni (legali jew naturali) kkoncernati, per eżempju fir-rigward ta' l-obbligati ta' notifika. Dawn l-aspetti jistgħu jiġu èçarati f'mizuri ta' implimentazzjoni.
- 6.4 Fir-rigward tal-perijodu estiż ta' valutazzjoni, stabbilit fid-direttiva proposta<sup>75</sup>, il-BĈE jikkunsidra li għandu japplika għal kull akkwired propost minn pajjiż terz (kemm persuni legali u naturali) irrispettivament ta' jekk huwiex irregolat jew le.
- 6.5 Minhabba li d-direttiva proposta taffettwa diversi partijiet tas-settur finanzjarju u se tinvolvi tibdiliet fil-liġi u aġġustamenti għall-prattici ta' awtoritajiet supervizzorji nazzjonali, jistgħu jkunu ġġustifikati perijodu itwal ta' traspozizzjoni (ta' mill-anqas tnaħ-il xahar) għad-direttiva proposta, kif ukoll klawsola ta' riveżjoni. Perijodu tranzitorju jista' jkun ikkunsidrat utli wkoll, speċjalment jekk id-direttiva proposta, ladarba tiġi adottata, ma tiġix trasposta bl-istess mod malajr fl-Istati Membri kollha, u dan jista' jqajjem, per eżempju, kwistjonijiet dwar l-applikabbiltà tagħha fil-kazijiet bejn il-fruntieri li jirrikjedu l-konsultazzjoni ma' awtoritajiet kompetenti oħrajn.

## 7. *Proposti għall-abbozzar*

Fejn il-parir ta' hawn fuq iwassal għal tibdiliet fid-direttiva proposta, qed jingħataw proposti għall-abbozzar fl-Anness, hliet fir-rigward għat-termini proposti għall-valutazzjoni supervizzorja, li fil-fehma tal-BĈE jehtiegu revizzjoni prinċipali, biex titlesta f'konsultazzjoni aktar mill-qrib ma' l-awtoritajiet supervizzorji ta' l-UE (ara l-paragrafi 3.1 sa 3.6 hawn fuq).

Magħmula fi Frankfurt am Main, fit-18 ta' Diċembru, 2006.

*Il-President tal-BĈE*

Jean-Claude TRICHET

---

huma ammessi għan-negozju f'suq irregolat, li jemendaw id-Direttiva 2001/34/KE (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38). L-Artikolu 32(5) tad-Direttiva 2004/109/KE jistabbilixxi li l-Artikolu 92 tad-Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-28 ta' Mejju 2001 dwar l-ammissjoni ta' titoli biex jiġu kkwotati uffiċjalment fil-borża u dwar l-informazzjoni li għandha tiġi ppubblikata dwar dawk it-titoli (GU L 184, 6.7.2001, p. 1) (Id-Direttiva kif emendata l-ahħar bid-Direttiva 2005/1/KE (GU L 79, 24.3.2005, p. 9)), id-dispożizzjoni tranzitorja li bhalissa hemm riferenza għaliha fit-tieni subparagrafu ta' l-Artikolu 12(1) tad-Direttiva Bankarja, ser tiġi rrevokata b'seħħ mill-20 ta' Jannar 2007.

<sup>73</sup> L-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu ġdid propost 19(1) tad-Direttiva Bankarja.

<sup>74</sup> L-Artikolu 4 tad-Direttiva Bankarja.

<sup>75</sup> L-Artikolu ġdid propost 19(6)(a) tad-Direttiva Bankarja.

## Proposti għall-abbozzar<sup>1</sup>

### Test propost mill-Kummissjoni<sup>2</sup>

### Emendi proposti mill-BĊE<sup>3</sup>

#### Emenda 1

Ċitazzjonijiet għad-direttiva proposta

Emenda għad-direttiva proposta

Wara li kkunsidra l-proposta mill-Kummissjoni [ ],

Wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew [ ],

Wara li kkunsidra l-proposta mill-Kummissjoni [ ],

Wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew [ ],

**Wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew [ ],**

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.1 ta' l-opinjoni*

#### Emenda 2

*Recital 3* għad-direttiva proposta

Emenda għad-direttiva proposta

(3) Ir-rwol ta' l-awtoritajiet kompetenti, kemm f'kazijiet domestiċi, kif ukoll f'dawk bejn il-fruntieri, għandu jkun li jwettqu valutazzjoni prudenti fil-parametri ta' qafas ta' kriterji ċari ta' valutazzjoni u proċeduri. Jinhtieg għalhekk li jiġu speċifikati kriterji għall-valutazzjoni superviżorja ta' l-azzjonisti u l-manigment fir-rigward ta' xi akkwist jew zieda proposti ta' xi parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, u proċedura ċara għall-applikazzjoni tagħhom. Biex tiġi żgurata l-koerenza, dawk il-kriterji għandhom ikunu konsistenti mal-kriterji applikati fir-rigward ta' l-azzjonisti u l-manigment fil-proċedura ta' liċenzjar tal-bidu.

(3) Ir-rwol ta' l-awtoritajiet kompetenti, kemm f'kazijiet domestiċi, kif ukoll f'dawk bejn il-fruntieri, għandu jkun li jwettqu valutazzjoni prudenti fil-parametri ta' qafas ta' kriterji ċari ta' valutazzjoni u proċeduri. Jinhtieg għalhekk li jiġu speċifikati kriterji għall-valutazzjoni superviżorja ta' l-azzjonisti u l-manigment fir-rigward ta' xi akkwist jew zieda proposti ta' xi parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, u proċedura ċara għall-applikazzjoni tagħhom. Biex tiġi żgurata l-koerenza, dawk il-kriterji għandhom ikunu konsistenti mal-kriterji applikati fir-rigward ta' l-azzjonisti u l-manigment fil-proċedura ta' liċenzjar tal-bidu. Fir-rigward tal-proċeduri, it-termini għandhom ikunu proporzjonati mal-kumplessità ta' l-akkwist propost jew taż-żieda fil-parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, li jkunu qed jiġu kkunsidrati.

<sup>1</sup> Il-proposti għall-abbozzar fl-Anness huma bbażati skond it-test tad-direttiva proposta u llimitati għall-emendi magħmula biex jirriflettu l-proposti tal-BĊE f'din l-opinjoni. Il-proposti għall-abbozzar jemendaw ċerti dispożizzjonijiet tad-direttiva proposta u b'mod partikolari l-Artikolu 5 li jintroduċi emendi għad-Direttiva dwar il-Kummerċ Bankarju. Il-proposti għandhom japplikaw *mutatis mutandis* għad-direttivi l-oħra tal-Komunita` emendati bid-direttiva proposta.

<sup>2</sup> Il-kliem ingassat fil-qalba tat-test jindika fejn il-BĊE jipproponi li jithassar xi test.

<sup>3</sup> It-tipa skura fil-qalba tat-test tindika fejn il-BĊE jipproponi li jiddaħhal xi test ġdid.

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 3.6. ta' l-opinjoni

Emenda 3

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 4

[Inserzjoni]

Id-Direttiva 2006/48/KE hija emendata kif ġej:

[...] Tiddahhal id-definizzjoni li ġejja fl-Artikolu 4:

**'akkwiredent propost' tfisser kull persuna naturali jew legali jew dawk il-persuni li jaġixxu flimkien, li hadu deċiżjoni biex jew jakkwistaw, direttament jew indirettament, parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika f'istituzzjoni ta' kreditu jew biex, direttament jew indirettament, iżidu aktar dik il-parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, bir- riżultat li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20%, it-30% jew il-50% jew tant li l-istituzzjoni ta' kreditu ssir is-sussidjarja tiegħu;**

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.3 ta' l-opinjoni

Emenda 4

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 4(11)

[Inserzjoni]

Id-Direttiva 2006/48/KE hija emendata kif ġej:

[...] Jizdied it-tieni subparagrafu ma' l-Artikolu 4(11):

**Għall-iskopijiet ta' l-Artikolu 12(1), 19, 20 u 21, għandhom jitqiesu d-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikolu 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.**

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.2 ta' l-opinjoni

Emenda 5

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19(6)

6. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fil-każijiet li ġejjin, jestendu l-perijodu ta' 6. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fil-każijiet li ġejjin, jestendu l-perijodu ta'

valutazzjoni għal ~~hamsin~~ jum ta' xogħol:

- (a) jekk l-akkwiredent propost ~~huwa regolat~~ barra l-Komunita', u hemm, fil-pajjiż terz ikkonċernat, impedimenti ~~legali~~ għat-trasferiment ta' l-informazzjoni meħtieġa;
- (b) fil-każ ta' xi valutazzjoni skond l-Artikolu 143.

valutazzjoni għal [ ] jum ta' xogħol:

- (a) jekk l-akkwiredent propost **għandu l-kwartieri ġenerali tiegħu jew, fil-każ ta' persuna naturali, ir-residenza abitwali tagħha**, barra l-Komunita', u hemm, fil-pajjiż terz ikkonċernat, impedimenti għat-trasferiment ta' l-informazzjoni meħtieġa;
- (b) fil-każ ta' xi valutazzjoni skond l-Artikolu 143; **jew**

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.4 ta' l-opinjoni*

Emenda 6

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19(6)(ċ)

[Inserzjoni]

- (ċ) **jekk l-awtoritajiet kompetenti jqisu l-valutazzjoni bħala waħda ta' natura kumplessa.**

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 3.6 ta' l-opinjoni*

Emenda 7

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19a(1)

- 1. Fl-eżami tan-notifika stabbilita fl-Artikolu 19(1) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 19(3), l-awtoritajiet kompetenti għandhom, wara li jqisu l-influenza probabbli ta' l-akkwiredent propost fuq l-istituzzjoni ta' kreditu, jeżaminaw kemm l-akkwiredent propost huwa adattat u s-sodizza finanzjarja ta' l-akkwiredent propost kontra l-kriterji kollha li ġejjin: [...]
- 1. Fl-eżami tan-notifika stabbilita fl-Artikolu 19(1) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 19(3), l-awtoritajiet kompetenti għandhom, **sabiex jiżguraw il-manigment serju u prudenti ta' l-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwiredent, u** wara li jqisu l-influenza probabbli ta' l-akkwiredent propost fuq l-istituzzjoni ta' kreditu, jeżaminaw kemm l-akkwiredent propost huwa adattat u s-sodizza finanzjarja ta' l-akkwiredent propost kontra l-kriterji kollha li ġejjin: [...]

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.2 ta' l-opinjoni*

Emenda 8

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19a(1)(a)

- (a) ir-reputazzjoni ta' l-akkwiredent propost; (a) ir-reputazzjoni **u l-esperjenza** ta' l-akkwiredent propost;

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.7 ta' l-opinjoni – Kjarifika tal-kriterji tal-valutazzjoni prudenti*

Emenda 9

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19a(1)(b)

- (b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kull persuna li se jmexxi n-negozju ta' l-istituzzjoni ta' kreditu b'riżultat ta' l-akkwiredent propost; (b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kull persuna li se jmexxi **b'mod effettiv jew li se jkollu influwenza sinifikanti fuq in-negozju** ta' l-istituzzjoni ta' kreditu b'riżultat ta' l-akkwiredent propost;

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.7 ta' l-opinjoni – Kjarifika tal-kriterji tal-valutazzjoni prudenti*

Emenda 10

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19a(1)(d)

- (d) kemm jekk l-istituzzjoni ta' kreditu tkunx tista' tissodisfa u tkompli tissodisfa r-rekwiżiti tagħha skond din id-Direttiva u kwalunkwe regoli settorali applikabbli fit-tifsira ta' l-Artikolu 2(7) tad-Direttiva 2002/87/KE wara l-akkwiredent propost inklużi, b'mod partikolari, l-obbligi ta' l-Artikolu 12(3) u 22 ta' din id-Direttiva; (d) kemm jekk l-istituzzjoni ta' kreditu **li fiha l-akkwiredent ikun qed jiġi ppjanat** tkunx tista' tissodisfa u tkompli tissodisfa r-rekwiżiti prudenti applikabbli ta' din id-Direttiva, u fejn applikabbli, ta' **Direttivi oħra, b'mod partikolari, d-Direttivi 2000/46/KE, 2002/87/KE u 2006/49/KE**, wara l-akkwiredent propost;

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.7 ta' l-opinjoni – Kjarifika tal-kriterji tal-valutazzjoni prudenti*

Emenda 11

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19a(1)(e)

- (e) kemm jekk hemm raġunijiet raġonevoli biex jiġi ssuspettat li, b'konnessjoni ma' l-akkwiredent propost, ikunx twettaq jew ikun qed jitwettaq, jew ikun hemm attentat ta' hasil ta' flus jew finanzjament ta' (e) kemm jekk hemm raġunijiet raġonevoli biex jiġi ssuspettat li, b'konnessjoni ma' l-akkwiredent propost, ikunx twettaq jew ikun qed jitwettaq, jew ikun hemm attentat ta' hasil ta' flus jew finanzjament ta'



terroriżmu fit-tifsira tad-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, jew li l-akkwist propost jista' jżid ir-riskju ta' dak l-aġir;

terroriżmu fit-tifsira tad-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill **jew ta' kull reat kriminali serju ieħor**, jew li l-akkwist propost jista' jżid ir-riskju ta' dak l-aġir;

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.7 ta' l- opinjoni – Kjarifika tal-kriterji tal-valutazzjoni prudenti*

#### Emenda 12

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19 a (1)(f)

[Inserzjoni]

- (f) kemm jekk, b'riżultat ta' l-akkwist propost, l-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwist issir parti minn grupp, liema struttura ta' dan il-grupp tkun trasparenti biżżejjed biex tagħti lok għal superviżjoni effettiva.**

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.4 ta' l- opinjoni*

#### Emenda 13

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19a(1)(g)

[Inserzjoni]

- (g) meta l-akkwirent propost għandu l-kwartieri ġenerali tiegħu u huwa ssorveljat barra l-UE, kemm jekk l-akkwirent propost huwa ssorveljat b'mod effettiv fil-pajjiż terz ikkonċernat, u kemm jekk l-awtoritajiet kompetenti ta' dan il-pajjiż terz huma ppreparati biex jikkoperaw b'mod sodisfaċenti ma' l-awtoritajiet kompetenti li jkunu awtorizzaw lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwist;**

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.5 ta' l- opinjoni*

Emenda 14

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19a(1)(h)

[Inserzjoni]

- (h) kemm jekk l-arranġamenti ta' governanza tal-kumpanija ta' l-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwist huma robusti biżżejjed biex jipprevjenu staġnar potenzjali fil-proċess tat-tehdid tad-deċiżjonijiet ta' dik l-istituzzjoni ta' kreditu wara l-akkwist propost;

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.6 ta' l- opinjoni*

Emenda 15

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19 a (2)

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwist propost biss jekk ~~isib~~ ~~li l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1~~ ~~m'hum~~ ~~ix~~ ~~sodisfatti~~ jew jekk l-informazzjoni mogħtija mill-akkwiredent propost m' hijiex kompluta.
2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwist propost biss jekk **m'hum** **ix** **sodisfatti li l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1** huma milhuqa jew jekk l-informazzjoni mogħtija mill-akkwiredent propost m' hijiex kompluta.

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.3 ta' l- opinjoni*

Emenda 16

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu ġdid 19a(3)

3. L-Istati Membri ~~m'għandhom~~ ~~la jipponu~~ ~~kwalunkwe kundizzjonijiet minn qabel~~ ~~fir-rigward tal-livell ta' parteċipazzjoni~~ ~~azzjonarja li għandha tiġi akkwistata,~~ ~~lanqas m'għandhom~~ jeżaminaw l-akkwist skond il-htigijiet ekonomiċi tas-suq.
3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu **jiddeċiedu li japprovaw xi akkwist propost jew zieda ta' xi parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, bil-kundizzjoni li l-akkwiredent propost jissodisfa kull impenn li jkun dahal għalih fir-rigward ta' l-awtoritajiet kompetenti bil-għan li jissodisfa l-kriterji stabbiliti hawn fuq.** L-Istati Membri **m'għandhom** jeżaminaw l-akkwist skond il-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

*Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 2.6 u 2.8 ta' l- opinjoni*

## Emenda 17

### Artikolu 5 tad-direttiva proposta

#### Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19b

Minbarra l-Artikoli 19 u 19a u sakemm speċifikat mod ieħor, ~~il-valutazzjoni ta' l-akkwist skond l-Artikolu 19a(1) għandha tkun suġġetta għall-Artikolu 129(3) jekk l-akkwiredent propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:~~

[...] (3) persuna naturali jew legali li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni, impriża ta' assigurazzjoni mill-ġdid, ditta ta' investiment jew kumpanija ta' l-immanigġjar ta' l-UCITS lliċenzjata fi Stat Membru ieħor.

Minbarra l-Artikoli 19 u 19a u sakemm speċifikat mod ieħor, **l-awtorita` kompetenti li tkun illiċenzjat lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwiredent propost, għandha tikkonsulta lill-awtorita` kompetenti ta' l-akkwiredent propost** jekk l-akkwiredent propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

(...) (3) persuna naturali jew legali li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni, impriża ta' assigurazzjoni mill-ġdid, ditta ta' investiment jew kumpanija ta' l-immanigġjar ta' l-UCITS lliċenzjata fi Stat Membru ieħor.

**L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkooperaw mill-qrib. Għandhom jipprovdu lil xulxin kull informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-valutazzjoni prudenti ta' l-akkwiredent propost.**

**Deċiżjoni mill-awtorita` kompetenti li tkun illiċenzjat lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi ppjanat l-akkwiredent propost, għandha tindika kull fehmieta jew riżervazzjonijiet ddikjarati mill-awtorita` kompetenti ta' l-akkwiredent propost.**

*Ġustifikazzjoni – Ara l- paragrafu 4 ta' l-opinjoni*

## Emenda 18

### Artikolu 5 tad-direttiva proposta

#### Emenda ghad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 19c

1. Il-Kummissjoni tista' titlob lill-awtoritajiet kompetenti biex jipprovduha minnufih b'kopji tad-dokumenti li fuqhom huma jkunu fasslu l-valutazzjoni tagħhom fir-rigward ta' l-Artikoli 19, 19a u 19b, kif ukoll bir-raġunijiet mogħtija lill-akkwiredent propost.

[...]

1. Il-Kummissjoni tista' titlob lill-awtoritajiet kompetenti biex jipprovduha minnufih b'kopji tad-dokumenti li fuqhom huma jkunu fasslu l-valutazzjoni tagħhom fir-rigward ta' l-Artikoli 19, 19a u 19b, kif ukoll ir-raġunijiet mogħtija lill-akkwiredent propost **fejn jew:**

(a) **l-awtorita` kompetenti, kif tkun lestiet il-valutazzjoni tagħha, tkun iddeċidiet li topponi l-akkwiredent propost u l-Kummissjoni tkun irċeviet ilment formali mill-akkwiredent propost; jew**

(b) **ikun hemm raġunijiet raġonevoli**

biex jiġi suspettat li l-awtorita` kompetenti tkun bid-dieher applikat b`mod hażin il-kriterji ta` valutazzjoni prudenti jew proċeduri.

[...]

Ġustifikazzjoni – Ara l- paragrafu 5 ta' l-opinjoni

Emenda 19

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 21(3)

- L-Artikolu 21(3) tad-Direttiva 2006/48 KE<sup>4</sup> Id-Direttiva 2006/48/KE hija emendata kif ġej<sup>5</sup>:
- (3) Fid-determinazzjoni ta' parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika u livelli oħra ta' parteċipazzjoni azzjonarja msemmija f'dan l-Artikolu, għandhom jitqiesu d-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikolu 92 tad-Direttiva 2001/34/KE. [...]
- (3) Fid-determinazzjoni ta' parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika u livelli oħra ta' parteċipazzjoni azzjonarja msemmija f'dan l-Artikolu, għandhom jitqiesu d-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.

Ġustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.2 ta' l- opinjoni

Emenda 20

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 129

~~Id-Direttiva 2006/48/KE hija emendata kif [Thassir] ġej:~~

~~5. Fl-Artikolu 129, qed jizdied il-paragrafu 3 li ġej:~~

~~“3. Fil-każ ta' valutazzjoni skond l-Artikolu 19a(1), l-awtorita` kompetenti, li tkun illiċenzjat lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi pproponat l-akkwist propost, għandha tikkonsulta lill-awtorita` kompetenti ta' l-akkwist propost.~~

~~Deċiżjoni minn awtorita` kompetenti li tkun illiċenzjat lill-istituzzjoni ta' kreditu li fiha jkun qed jiġi pproponat l-akkwist~~

<sup>4</sup> Hawnhekk, il-kliem ingassat jindika fejn il-BĊE jipproponi li jithassar xi test mill-Artikolu 21(3) kurrenti tad-Direttiva Bankarja.

<sup>5</sup> Hawnhekk, it-tipa skura tindika fejn il-BĊE jipproponi li jiddaħhal xi test ġdid fl-Artikolu 21(3) kurrenti tad-Direttiva Bankarja.

*propost, għandha tindika kull fehmiel jew  
riżervazzjonijiet dwar il-parti ddikjarata  
mill-awtorita` kompetenti ta' l-  
akkwirent."*

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 4 ta' l- opinjoni

Emenda 21

Artikolu 5 tad-direttiva proposta

Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE, Artikolu 150(2)(f)

- (f) ~~speċifikazzjoni u kjarifika tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 19a(1) sabiex jittqiesu żviluppi futuri u biex tiġi żgurata l-applikazzjoni unformi ta' din id-Direttiva.~~
- (f) speċifikazzjoni tal-format, l-istruttura u l-kontenut ta', u l-proċeduri applikabbli għal:**
- **notifika mitluba minn akkwirenti proposti skond l-Artikolu 19(1);**
  - **l-irċevuta riċevuta mill-awtoritajiet kompetenti skond l-Artikolu 19(2), u**
  - **il-lista msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu 19a(4) li tispjega l-informazzjoni meħtieġa biex titwettaq il-valutazzjoni superviżorja skond l-Artikolu 19a(1);**
- (g) kjarifika tal-kuncett ta' 'persuni jaġixxu flimkien' imsemmija fl-Artikolu 19(1);**
- (h) kjarifika tal-kriterji liema skond l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jekk xi akkwist propost jew zieda f'parteċipazzjoni azzjonarja skond l-Artikolu 19(1) jikkostitwixxux każ kumpless fit-tifsira ta' l-Artikolu 19(6)(ċ);**
- (i) speċifikazzjoni u kjarifika tal-kriterji tal-valutazzjoni prudenti stabbiliti fl-Artikolu 19a(1); jew**
- (j) speċifikazzjoni u kjarifika tat-tip ta' impennji msemmija fl-Artikolu 19a(3) li għalihom akkwirenti proposti jistgħu jikkommettu rwieħhom fir-rigward ta' l-awtoritajiet kompetenti.**

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafi 2.8, 3.5, 3.6 u 6.3 ta' l-opinjoni

Emenda 22

Artikolu 6a tad-direttiva proposta (ġdid)

*Reviżjoni*

[Inserzjoni]

**Artikolu 6a**

***Reviżjoni***

**Permezz ta' [ ] il-Kummissjoni għandha, f'kooperazzjoni ma' l-Istati Membri, tirrevedi u tirrapporta dwar l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva u għandha tippreżenta r-rapport tagħha lill-Parlament u lill-Kunsill flimkien ma' kwalunkwe proposti xierqa.**

*Ġustifikazzjoni* – *Ara l-paragrafu 6.5 ta' l-opinjoni*

Emenda 23

Artikolu 6(1) tad-direttiva proposta

*Traspożizzjoni*

- |  |   |
|--|---|
| <p>1. L-Istati Membri għandhom idahhlu fis-seħħ il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa biex ikunu konformi ma' din id-Direttiva sa mhux aktar tard minn <del>[sitt]</del> xhur wara li din id-Direttiva tidhol fis-seħħ] [...]</p> | <p>1. L-Istati Membri għandhom idahhlu fis-seħħ il-liġijiet, ir-regoli u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa biex ikunu konformi ma' din id-Direttiva sa mhux aktar tard minn <b>[tnax]</b>-il xahar wara li din id-Direttiva tidhol fis-seħħ] [...]</p> |
|--|---|

*Ġustifikazzjoni* – *Ara l-paragrafu 6.5 ta' l-opinjoni*

Emenda 24

Artikolu 7 tad-direttiva proposta (ġdid)

- |  |   |
|--|---|
| <p>Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħħ fil-jum tal-pubblikazzjoni tagħha fil-Ġurnal Uffiċjali ta' l-Unjoni Ewropea.</p> | <p>1. Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħħ fil-jum tal-pubblikazzjoni tagħha fil-Ġurnal Uffiċjali ta' l-Unjoni Ewropea.</p> <p>2. <b>Il-valutazzjoni prudenti mwettqa fir-rigward ta' xi akkwist propost jew xi zieda ta' parteċipazzjoni azzjonarja li tikkwalifika, u li għaliha tkun ġiet ippreżentata n-notifika msemmija fl-Artikolu 19(1) lill-awtoritajiet kompetenti qabel ma l-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi jidhlu fis-seħħ u li huma meħtieġa biex jikkonformaw ma' din id-Direttiva, għandha titwettag skond il-liġijiet nazzjonali ta' l-Istati Membri fis-seħħ fiż-żmien tan-notifika.</b></p> |
|--|---|

Gustifikazzjoni – Ara l-paragrafu 6.5 ta' l-opinjoni