

## I

(Atti adottati skond it-Trattati tal-KE/Euratom li l-pubblikazzjoni tagħhom hija obbligatorja)

## DIRETTIVI

## DIRETTIVA 2007/44/KE TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

tal-5 ta' Settembru 2007

**li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE u d-Direttivi 2002/83/KE, 2004/39/KE, 2005/68/KE u 2006/48/KE, fir-rigward tar-regoli ta' proċedura u l-kriterji ta' evalwazzjoni għall-evalwazzjoni prudenzjali ta' akkwisti u żidiet fil-holdings fis-settur finanzjarju**

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

IL-PARLAMENT EWROPEW U L-KUNSILL TA' L-UNJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidraw it-Trattat li jstabbilixxi l-Komunità Ewropea, u b'mod partikolari l-Artikolu 47(2) u l-Artikolu 55 tiegħu,

Wara li kkunsidraw il-proposta mill-Kummissjoni,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew <sup>(1)</sup>,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew <sup>(2)</sup>,

Filwaqt li jaġixxu skond il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 251 tat-Trattat <sup>(3)</sup>,

Billi:

- (1) Id-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE tat-18 ta' Ġunju 1992 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi relatati ma' assigurazzjoni diretta apparti assigurazzjoni fuq il-hajja (it-tielet Direttiva dwar assigurazzjoni mhux fuq il-hajja) <sup>(4)</sup>, id-Direttiva 2002/83/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' Novembru 2002 li tikkonċerna l-assigurazzjoni fuq il-hajja <sup>(5)</sup>, id-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji <sup>(6)</sup>, id-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew

u tal-Kunsill tas-16 ta' Novembru 2005 dwar ir-riassigurazzjoni u d-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u t-tkomplija tan-negozju f'istituzzjonijiet ta' kreditu (tfassil mill-ġdid) <sup>(7)</sup> jirregolaw is-sitwazzjoni li fiha persuna fizika jew ġuridika tkun hadet deċiżjoni li takkwista jew iżid holding kwalifikanti f'istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni jew kumpanija ta' investiment.

- (2) S'issa l-qafas legali la pprova kriterji dettaljati għall-evalwazzjoni prudenzjali ta' l-akkwist propost u lanqas proċedura għall-applikazzjoni tagħhom. Hemm bżonn kjarifika tal-kriterji u l-proċess ta' evalwazzjoni prudenzjali biex tippovdi ċ-ċertezza, iċ-ċarezza u l-prevedibiltà legali mehtieġa fir-rigward tal-proċess ta' evalwazzjoni, kif ukoll tar-rizultat tagħha.

- (3) L-irwol ta' l-awtoritajiet kompetenti kemm f'kazijiet domestiċi kif ukoll f'dawk trans-konfinali għandu jkun li jwettqu evalwazzjoni prudenzjali f'qafas ta' proċedura ċara u trasparenti u sett limitat ta' kriterji ta' evalwazzjoni ċari ta' natura strettament prudenzjali. Għaldaqstant, jehtieġ li jiġu speċifikati l-kriterji għall-evalwazzjoni supervizzorja ta' l-azzjonisti u ta' min imexxi fir-rigward ta' akkwist propost u proċedura ċara għall-applikazzjoni tagħhom. Din id-Direttiva tipprevjeni kwalunkwe evitar tal-kundizzjonijiet inizjali għal awtorizzazzjoni bl-akkwist ta' holding kwalifikanti fl-entita mmirata li fiha l-akkwist ikun propost. Din id-Direttiva m'għandhiex timpedixxi lill-awtoritajiet kompetenti milli jieħdu kont ta' impenji magħmula mill-akkwistent propost biex jiġu soddisfatti r-l-reqwiziti pru-

<sup>(1)</sup> ĠU L 93, 27.4.2007, p. 22.

<sup>(2)</sup> ĠU C 27, 7.2.2007, p. 1.

<sup>(3)</sup> Opinjoni tal-Parlament Ewropew tat-13 ta' Marzu 2007 (għada mhux publikata fil-Ġurnal Uffiċjali) u Deċiżjoni tal-Kunsill tat-28 ta' Ġunju 2007.

<sup>(4)</sup> ĠU L 228, 11.8.1992, p. 1. Id-Direttiva kif l-ahhar emendata bid-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1).

<sup>(5)</sup> ĠU L 345, 19.12.2002, p. 1. Id-Direttiva kif l-ahhar emendata bid-Direttiva tal-Kunsill 2006/101/KE (ĠU L 363, 20.12.2006, p. 238).

<sup>(6)</sup> ĠU L 145, 30.4.2004, p. 1. Id-Direttiva kif l-ahhar emendata bid-Direttiva 2006/31/KE (ĠU L 114, 27.4.2006, p. 60).

<sup>(7)</sup> ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1. Direttiva kif emendata l-ahhar mid-Direttiva tal-Kummissjoni 2007/18/KE (ĠU L 87, 28.3.2007, p. 9).

denzjali taht il-kriterji ta' evalwazzjoni stabbiliti f'din id-Direttiva sakemm id-drittijiet ta' l-akkwiredent propost taht din id-Direttiva ma jkunux affettwati.

- (4) L-evalwazzjoni prudenzjali ta' akkwiredent propost bl-ebda mod m'ghandha tissospendi jew tissostitwixxi l-htigiet ghal supervizzjoni kontinwa prudenzjali u dispożizzjonijiet oħra rilevanti, li ghalihom kienet sugġetta l-entita fil-mira sa mill-awtorizzazzjoni inizjali tagħha stess.
- (5) Din id-Direttiva m'ghandiex ittellef lill-partecipanti fis-suq milli joperaw effettivament fis-suq tat-titoli. L-informazzjoni mehtiega għall-evalwazzjoni ta' akkwiredent propost, kif ukoll l-evalwazzjoni tal-konformita mal-kriterji differenti għandhom, għalhekk, ikunu proporzjonati, fost l-oħrajn, għall-involviment ta' l-akkwiredent propost fil-ġestjoni ta' l-entita' li fiha qed ikun propost li jsir l-akkwiredent. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, skond prattika amministrattiva tajba, iwettqu l-evalwazzjoni tagħhom minghajr dewmien u jinfurmaw lill-akkwiredent propost anke b'evalwazzjoni pożittiva, fi kwalunkwe każ jekk mitluba jagħmlu dan mill-akkwiredent propost.
- (6) Għal swieq li huma dejjem iżjed integrati u fejn strutturi ta' grupp jistgħu jestendu għal diversi Stati Membri, l-akkwiredent ta' holding kwalifikanti huwa sugġett għal skrutinju f'numru ta' Stati Membri. L-armonizzazzjoni massima fil-Komunita tal-proċedura u l-evalwazzjonijiet prudenzjali, minghajr ma l-Istati Membri jistabbilixxu regoli iżjed stretti, hija għalhekk kritika. Il-limiti għan-notifika ta' akkwiredent propost jew d-dispożizzjoni ta' holding kwalifikanti, il-proċedura ta' evalwazzjoni, il-lista ta' kriterji għall-evalwazzjoni u dispożizzjonijiet oħra ta' din id-Direttiva li għandhom jiġu applikati għall-evalwazzjoni prudenzjali ta' akkwiredenti proposti għandhom għalhekk ikunu sugġetti għal armonizzazzjoni massima. Din id-Direttiva m'ghandiex tipprevjeni l-Istati Membri milli jitolbu li l-awtoritajiet kompetenti jkunu infurmati dwar akkwiredenti ta' holdings taht il-limiti stabbiliti f'din id-Direttiva, sakemm Stat Membru ma jimponix iżjed minn limitu addizzjonali wiehed ta' anqas minn 10 % għal dan il-għan. Lanqas ma għandha tipprevjeni lill-awtoritajiet kompetenti milli jipprovdu gwida ġenerali dwar meta tali holdings għandhom jitqiesu li jirriżultaw f'influenza sinifikanti.
- (7) Sabiex jiġu żgurati ċ-ċarezza u l-prevedibilità tal-proċedura ta' evalwazzjoni għandu jkun hemm perijodu ta' zmien massimu limitat għall-ikkompletar tal-evalwazzjoni prudenzjali. Matul il-proċedura ta' evalwazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu jistgħu jinterrompu dak il-perijodu darba biss u unikament biex jitolbu informazzjoni addizzjonali, u wara dan l-awtoritajiet għandhom fi kwalunkwe każ ilestu l-evalwazzjoni fil-perijodu massimu għall-evalwazzjoni. Dan m'ghandux jipprevjeni lill-awtoritajiet kompetenti milli jsaqsu għal aktar kjarifiki ukoll wara l-perijodu ta' zmien stabbilit għall-ikkompletar ta' l-informazzjoni mitluba jew biex l-akkwiredent propost jithalla jippreżenta informazzjoni addizzjonali fi kwalunkwe hin matul il-perijodu massimu ta' evalwazzjoni, sakemm dan il-perijodu ta' zmien ma jinqabix. Dan lanqas m'ghandu jipprevjeni lill-awtoritajiet kompetenti milli jopponu l-akkwiredent propost, fejn xieraq, fi kwalunkwe hin matul il-perijodu massimu ta' evalwazzjoni. Il-kooperazzjoni bejn l-akkwiredent propost u l-awtoritajiet kompetenti tibqa' b'hekk intrinsika għall-perijodu kollu ta' l-evalwazzjoni. Kuntatt regolari bejn l-akkwiredent propost u l-awtorita kompetenti ta' l-entita regolata fejn ikun qed jiġi propost l-akkwiredent jista' jibda wkoll qabel notifika formali. Tali kooperazzjoni għandha timplika sforz ġenwin ta' assistenza reċiproka, li biha, per eżempju, jistgħu jiġu evitati talbiet mhux mistennija għal informazzjoni jew sottomissjoni ta' informazzjoni tard fil-perijodu ta' evalwazzjoni.
- (8) Fir-rigward tal-evalwazzjoni prudenzjali, il-kriterju li jikkonċerna r-'reputazzjoni ta' l-akkwiredent propost' jimplika d-determinazzjoni ta' jekk jeżistix dubji dwar l-integrita u l-kompetenza professjonali ta' l-akkwiredent propost u jekk hemmx raġunijiet għal dawn id-dubji; tali dubji jistgħu jiġu, per eżempju, mill-kondotta passata fin-negozju. L-evalwazzjoni tar-reputazzjoni hi ta' rilevanza partikolari jekk l-akkwiredent propost huwa entita mhux regolata imma tista' tiġi ffaċilitata jekk l-akkwiredent huwa awtorizzat u ssorveljat fi hdan l-UE.
- (9) Il-lista stabbilita mill-Istat Membru għandha tispeċifika l-informazzjoni li tista' tintalab għall-fini ta' evalwazzjonijiet, strettament skond il-kriterji mnizzla f'din id-Direttiva. L-informazzjoni għandha tkun proporzjonata u aġġustata għan-natura ta' l-akkwiredent propost, b'mod partikolari jekk l-akkwiredent propost huwa entita mhux regolata jew stabbilit f'pajjiż terz. Għandu jsir ukoll provvediment għall-possibilita li tintalab informazzjoni anqas estensiva f'każijiet ġustifikati.
- (10) Huwa essenzjali li l-awtoritajiet kompetenti jahdmu f'kooperazzjoni mill-qrib ma' xulxin meta jevalwaw l-adeqwatezza ta' akkwiredent propost, li huwa entita regolata awtorizzata fi Stat Membru iehor jew f'settur iehor. Filwaqt li huwa kkunsidrat xieraq li r-responsabilita għad-deċizzjoni finali dwar l-evalwazzjoni prudenzjali tibqa' f'idejn l-awtorita kompetenti responsabbli għas-supervizzjoni ta' l-entita' fejn ikun propost li jsir l-akkwiredent, dik l-awtorita kompetenti għandha tiehu kont sħiħ ta' l-opinjoni ta' l-awtorita kompetenti responsabbli għas-supervizzjoni ta' l-akkwiredent propost, partikolarment fir-rigward tal-kriterji ta' evalwazzjoni direttament relatati ma' l-akkwiredent propost.
- (11) Il-Kummissjoni għandha, skond id-drittijiet u l-obbligi mnizzla fit-Trattat, tkun tista' ssegwi l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet fir-rigward tal-evalwazzjoni prudenzjali ta' l-akkwiredenti sabiex twettaq il-kompiti assenjati liha fir-rigward ta' l-infurzar tal-liġi Komunitarja. Wara li jikkunsidraw l-Artikolu 296 tat-Trattat, l-Istati Membri għandhom jikkoo-peraw mal-Kummissjoni billi jipprovduha, la darba l-proċedura ta' evalwazzjoni tkun tlestiet, bl-informazzjoni li għandha x'taqsam mal-evalwazzjonijiet prudenzjali mwettqa mill-awtoritajiet kompetenti tagħhom fejn tali informazzjoni hi mitluba għall-uniku għan li jiġi determinat jekk l-Istati Membri kisrux l-obbligi tagħhom taht din id-Direttiva.

- (12) Il-kriterji tal-evalwazzjoni jistgħu, fil-gejjieni, jehtiegu aġġustamenti biex jittiehed kont ta' l-iżviluppi fis-suq u l-htieġa għal applikazzjoni uniformi madwar il-Komunità. Tali adattamenti tekniċi għandhom jiġu adottati skond id-Deciżjoni tal-Kunsill 1999/468/KE tat-28 ta' Ġunju 1999 li tipprowdi l-proċeduri għall-eżerċizzju tas-setgħat ta' l-implementazzjoni konferiti fuq il-Kummissjoni <sup>(1)</sup>.
- (13) Minhabba li l-għan ta' din id-Direttiva, jiġifieri li jiġu stabbiliti regoli proċedurali u kriterji ta' evalwazzjoni armonizzati madwar il-Komunità, ma jistgħux jinkisbu biżżejjed mill-Istati Membri u jistgħu għalhekk, minhabba d-daqs u l-effetti tagħha, jinkisbu ahjar fil-livell Komunitarju, il-Komunità tista' tadotta miżuri, skond il-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat. Skond il-prinċipju ta' proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li hu meħtieġ sabiex jinkisbu dawk l-għanijiet.
- (14) Il-ħsieb tal-Komunità hu li żżomm is-swieq finanzjarji tagħha miftuħa għall-bqija tad-dinja u b'hekk tgħin biex ittejjeb il-liberalizzazzjoni tas-swieq globali finanzjarji f'pajjiżi terzi. Ikun ta' benefiċċju għall-partecipanti kollha tas-suq li jiksbu aċċess ekwivalenti għal investiment madwar id-dinja. L-Istati Membri għandhom jirrapurtaw lill-Kummissjoni każijiet li fihom istituzzjonijiet ta' kreditu tal-Komunità, kumpaniji ta' investiment, istituzzjonijiet finanzjarji oħra jew impriżi ta' assigurazzjoni li jinsabu f'pajjiż terz ma jirċevux l-istess trattament bħal akkwirenti domestiċi u jiffaċċaw impedimenti kbar. Il-Kummissjoni għandha tippromponi miżuri biex tirrimedja tali każijiet jew tqajjimhom f'forum xieraq.
- (15) Skond il-punt 34 tal-Ftehim Interistituzzjonali dwar it-fassil ahjar tal-liġijiet <sup>(2)</sup>, l-Istati Membri huma inkoraġġuti li jfasslu, għalihom u fl-interess tal-Komunità, it-tabelli tagħhom stess, li juru sa fejn hu possibbli l-korrelazzjoni bejn id-Direttiva u l-miżuri ta' traspożizzjoni, u jagħmlu-hom pubbliċi.
- (16) Id-Direttivi 92/49/KEE, 2002/83/KE, 2004/39/KE, 2005/68/KE u 2006/48/KE għandhom għalhekk jiġu emendati għaldaqstant,

ADOTTAW DIN ID-DIRETTIVA:

#### Artikolu 1

#### Emendi għad-Direttiva 92/49/KEE

Id-Direttiva 92/49/KEE hija emendata kif ġej:

1. It-tieni paragrafu ta' l-Artikolu 1, punt (g), huwa sostitwit b'dan li ġej:

“Għall-finijiet ta' din id-definizzjoni, fil-kuntest ta' l-Artikoli 8 u 15 u tal-livelli l-oħra ta' holding imsemmija fl-Artikolu 15, għandu jittiehed kont tad-drittijiet tal-vot msemmeja fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE <sup>(\*)</sup> kif ukoll il-

kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikolu 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva

L-Istati Membri m'għandhomx jiehdu kont tad-drittijiet ta' vot jew ishma li kumpaniji ta' investiment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jżommu bħala riżultat tal-provvediment ta' sottokrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inkluż taht il-punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE <sup>(\*\*)</sup>, sakemm dawk id-drittijiet, minn naħa, mhumiex eżerċitati jew użati b'mod iehor għal intervent fil-ġestjoni ta' l-emittent u, minn naħa l-oħra, mneħhija fi żmien sena mill-akkwist.

- <sup>(\*)</sup> Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Dicembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38).
- <sup>(\*\*)</sup> Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji (ĠU L 145, 30.4.2004, p. 1.) Id-Direttiva kif emendata l-aħhar bid-Direttiva 2007/44/KE (ĠU L 247, 21.9.2007, p. 1).”

2. L-Artikolu 15 huwa emendat kif ġej:

- (a) Il-paragrafu 1 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fizika jew ġuridika jew tali persuni li jaġixxu flimkien (minn issa 'l quddiem 'l-akkwistament propost'), li hađu deciżjoni biex jakkwistaw, direttament jew indirettament, holding kwalifikanti f'impriża ta' assigurazzjoni jew biex iżidu ulterjorment, direttament jew indirettament, tali holding kwalifikanti f'impriża ta' assigurazzjoni b' tali mod li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew b'tali mod li l-impriża ta' assigurazzjoni ssir sussidjara tagħha, minn hawn 'il quddiem 'l-akkwistament propost', jinnotifikaw qabel bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-impriża ta' assigurazzjoni li fiha qed jipprovwaw jakkwistaw jew iżidu holding kwalifikanti billi jindikaw id-daqs tal-holding maħsub u l-informazzjoni rilevanti kif imsemmi fl-Artikolu 15b(4). L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn, skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.”

- (b) Il-paragrafu 1a huwa mħassar.

- (c) Il-paragrafu 2 ser jinbidel b'dan li ġej:

“2. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fizika jew ġuridika li tkun hadet deciżjoni li tiddisponi, direttament jew indirettament, minn holding kwalifikanti f'intrapriża ta' assigurazzjoni,

<sup>(1)</sup> ĠU L 184, 17.7.1999, p. 23. Id-Deciżjoni kif emendata bid-Deciżjoni 2006/512/KE (ĠU L 200, 22.7.2006, p. 11).

<sup>(2)</sup> ĠU C 321, 31.12.2003, p. 1.

biex l-ewwel tinnotifika bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istat Membru, filwaqt li tindika d-daqs tal-holding mahsub. Tali persuna ghandha tinnotifika wkoll lill-awtoritajiet kompetenti jekk tkun iddeċidiet li tnaqqas il-holding kwalifikanti taghha sabiex il-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital li ghandha jaqa' taht l-20 %, 30 % jew 50 % jew sa fejn l-impriza ta' assigurazzjoni ma tibqgħax is-sussidjarja taghha. L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3) (a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz."

### 3. L-Artikoli li ġejjin ser jiġu mdaħhla:

#### *"Artikolu 15a*

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, minnufih, u fi kwalunkwe każ fi żmien jumejn ta' xogħol minn meta jirċievu n-notifika rikjesta skond l-Artikolu 15(1) kif ukoll wara li tiġi possibilmint irċevuta sussegwentement l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, jikkonfermaw bil-miktub lill-akkwiredent propost li rċevewha.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom massimu ta' sittin jum ta' xogħol mid-data tal-konferma ta' l-irċevuta bil-miktub tan-notifika u d-dokumenti kollha meħtieġa mill-Istat Membru li għandhom jiġu mehmuża man-notifika abbażi tal-lista msemmija fl-Artikolu 15b(4) minn hawn 'il quddiem 'il-perijodu ta' evalwazzjoni', biex iwettqu l-evalwazzjoni prevista fl-Artikolu 15b(1) minn hawn 'il quddiem 'l-evalwazzjoni'.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-akkwiredent propost dwar id-data ta' l-iskadenza tal-perijodu ta' evalwazzjoni meta jikkonfermaw l-irċevuta.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, matul il-perijodu ta' evalwazzjoni, jekk meħtieġ, u mhux aktar tard mill-hamsin jum ta' xogħol tal-perijodu ta' evalwazzjoni, jitolbu għal informazzjoni ulterjuri li hi meħtieġa biex tiġi kkompletata l-evalwazzjoni. Din it-talba għandha ssir bil-miktub u għandha tispeċifika l-informazzjoni addizzjonali meħtieġa.

Għall-perijodu bejn id-data tat-talba għal informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-irċevuta ta' rispons għaliha mill-akkwiredent propost, il-perijodu ta' evalwazzjoni għandu jkun interrott. Dan il-waqfien m'għandux jeċċedi ghoxrin jum tax-xogħol. Kwalunkwe talba oħra mill-awtoritajiet kompetenti għall-ikkompletar jew il-kjarifika ta' l-informazzjoni hija fid-diskrezzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti iżda tista' ma tirriżultax f'interruzzjoni tal-perijodu ta' evalwazzjoni.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-interruzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 sa tletin jum ta' xogħol, jekk l-akkwiredent propost:

(a) jinsab jew huwa regolat barra l-Komunità; jew

(b) huwa persuna fiżika jew legali u mhuwiex soġġett għal superviżjoni taht din id-Direttiva, jew Direttivi 85/611/KEE (\*) 2002/83/KE (\*\*), 2004/39/KE, 2005/68/KE (\*\*\*) 2006/48/KE (4)\*.

4. Jekk l-awtoritajiet kompetenti, wara t-tlestija tal-evalwazzjoni tagħhom, jiddeċiedu li jopponu l-akkwiredent propost, huma għandhom, fi żmien ta' jumejn ta' xogħol, li ma jeċċedux il-perijodu ta' evalwazzjoni, jinfurmaw lill-akkwiredent propost bil-miktub u jipprovdu r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni. Suġġett għal-liġi nazzjonali, dikjarazzjoni xierqa tar-raġunijiet għad-deċiżjoni tista' ssir aċċessibbli għall-pubbliku fuq talba ta' l-akkwiredent propost. Dan m'għandux jipprevjeni Stat Membru milli jippermetti awtorità kompetenti twettaq dan l-iżvelar mingħajr it-talba ta' l-akkwiredent propost.

5. Jekk l-awtoritajiet kompetenti ma jopponux bil-miktub fil-perijodu ta' evalwazzjoni l-akkwiredent propost, l-akkwiredent propost għandu jitqies li ġie approvat.

6. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiffissaw perijodu massimu għall-konkluzjoni ta' l-akkwiredent propost u jestenduh fejn xieraq.

7. L-Istati Membri ma jistgħux jimponu rekwiżiti għan-notifika għal jew għall-approvazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' akkwiredenti diretti jew indiretti ta' drittijiet ta' vot jew kapital li huma iżjed stretti minn daww imniżżla f'din id-Direttiva.

#### *Artikolu 15b*

1. Fl-evalwazzjoni tan-notifika prevista fl-Artikolu 15(1) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 15a(2), l-awtoritajiet kompetenti, biex jiżguraw il-ġestjoni soda u prudenti ta' l-impriza ta' assigurazzjoni, li fiha ikun propost l-akkwiredent, u wara li tiġi kkunsidrata l-influwenza li x'aktarx ikollu l-akkwiredent propost fuq l-impriza ta' assigurazzjoni, għandhom jevalwaw l-adegwatezza ta' l-akkwiredent propost u tas-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost fid-dawl tal-kriterji kollha li ġejjin:

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

(b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kwalunkwe persuna li ser tmexxi n-negozju ta' l-impriza ta' assigurazzjoni bħala riżultat ta' l-akkwiredent propost;

(c) is-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost, partikolarment fir-rigward tat-tip ta' negozju li jsir u li huwa previst fl-impriza ta' assigurazzjoni fejn ikun propost l-akkwiredent;

(d) jekk l-impriza ta' assigurazzjoni hix ser tkun kapaċi tikkonforma u tkompli tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali bbażati fuq ta' din id-Direttiva u, fejn applikabbli, fuq Direttivi oħrajn, notevolment, id-

Direttivi 73/239/KEE, 98/78/KE (5)\*, 2002/13/KE (6)\* u 2002/87/KE (7)\*, b'mod partikolari, jekk il-grupp li ser issir parti minnu għandux struttura li tippermetti l-eżerċizzju ta' superviżjoni effettiva, l-iskambju effettiv ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u li tiddetermina l-allokkazzjoni ta' responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet kompetenti;

- (e) jekk ikunx hemm motivi raġonevoli biex wiehed jissuspetta li, frabta ma' l-akkwist propost, sar, qed isir jew hemm tentattivi biex isir money laundering jew finanzjament tat-terroriżmu fit-tifsira ta' l-Artikolu 1 tad-Direttiva 2005/60/KE (8)\*, jew li l-akkwist propost jista' jżid ir-riskju ta' kondotta bhal din.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwist propost biss jekk hemm motivi raġonevoli biex jagħmlu dan abbażi tal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1 jew jekk l-informazzjoni pprovduta mill-akkwient propost ma tkunx kompleta.

3. L-Istati Membri la għandhom jimponu kundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell ta' holding li għandu jiġi akkwistat u lanqas m'għandhom jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom jeżaminaw l-akkwist propost f'termini tal-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

4. L-Istati Membri għandhom jagħmlu disponibbli għall-pubbliku lista li tispeċifika l-informazzjoni, li hija meħtieġa biex issir l-evalwazzjoni u li għandha tiġi pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin tan-notifika msemmija fl-Artikolu 15(1). L-informazzjoni meħtieġa għandha tkun proporzjonata u adattata għan-natura ta' l-akkwient propost u l-akkwist propost. L-Istati Membri m'għandhomx jirrikjedu informazzjoni li m'hix rilevanti għal evalwazzjoni prudenzjali.

5. Minkejja l-Artikoli 15a(1), (2) u (3), fejn żewġ proposti jew iktar għal akkwist jew zieda fil-holdings kwalifikanti fl-istess impriża ta' assigurazzjoni jkunu ġew notifikati lill-awtorità kompetenti, dawn ta' l-aħħar għandhom jittrattaw l-akkwient proposti b'mod mhux diskriminatorju.

#### Artikolu 15c

1. L-awtoritajiet kompetenti rilevanti għandhom jaħdmu f'konsultazzjoni shiha ma' xulxin meta jwettqu l-evalwazzjoni jekk l-akkwient propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investiment jew kumpanija ta' ġestjoni skond it-tifsira tat-tieni punt ta' l-Artikolu 1a tad-Direttiva 85/611/KEE, minn hawn 'il quddiem 'kumpanija ta' ġestjoni UCITS', awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn qed ikun propost l-akkwist;
- (b) l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investiment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn qed ikun propost l-akkwist; jew
- (c) persuna fiżika jew ġuridika li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew

assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investiment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak li fiħ qed ikun propost l-akkwist.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux debitu, jipprovdu lil xulxin bi kwalunkwe informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-evalwazzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lil xulxin meta jiġu mitluba jagħmlu dan, l-informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali. Deċiżjoni mill-awtorità kompetenti li awtorizzat lill-impriża ta' assigurazzjoni fejn ikun propost l-akkwist, għandha tindika kwalunkwe fehma jew riżerva espressa mill-awtorità kompetenti responsabbli għall-akkwient propost.

- (\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 85/611/KEE ta' l-20 ta' Diċembru 1985 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li jirrelataw għal impriži ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 375, 31.12.1985, p. 3). Id-Direttiva kif l-aħħar emendata bid-Direttiva 2005/1/KE ta' Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 79, 24.3.2005, p. 9).
- (\*\*) Id-Direttiva 2002/83/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' Novembru 2002 li tikkonċerna l-assigurazzjoni fuq il-hajja (ĠU L 345, 19.12.2002, p. 1). Id-Direttiva kif emendata l-aħħar bid-Direttiva 2007/44/KE.
- (\*\*\*) Id-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Novembru 2005 dwar ir-riassigurazzjoni (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1). Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2007/44/KE .
- (4)\* Id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu (tfassil mill-ġdid) (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1). Id-Direttiva kif emendata l-aħħar bid-Direttiva 2007/44/KE.
- (5)\* Id-Direttiva 98/78/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Ottubru 1998 dwar is-superviżjoni supplimentari ta' intrapriži ta' l-assigurazzjoni u riassigurazzjoni u ta' grupp ta' assigurazzjoni jew riassigurazzjoni (ĠU L 330, 5.12.1998, p. 1). Id-Direttiva kif l-aħħar emendata bid-Direttiva 2005/68/KE.
- (6)\* Id-Direttiva 2002/13/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' Marzu 2002 li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 73/239/KEE fir-rigward tal-rekwiżiti tal-margini ta' likwidità għal intrapriži ta' assigurazzjoni mhux tal-hajja (ĠU L 77, 20.3.2002, p. 17).
- (7)\* Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplimentari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriži ta' assigurazzjoni u ditti ta' l-investiment f'konglomerat finanzjarju (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1). Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2005/1/KE.
- (8)\* Id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ottubru 2005 dwar il-prevenzjoni ta' l-użu ta' sistemi finanzjarji għal skopijiet ta' money laundering u finanzjament tat-terroriżmu (ĠU L 309, 25.11.2005, p. 15)."

## 4. Jizzied l-inċiż li ġej fl-Artikolu 51:

“— aġġustamenti tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 15b(1), sabiex jittiehed kont ta' l- iżviluppi fil-ġejjieni u biex tkun żgurata l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva.”

## Artikolu 2

**Emendi għad-Direttiva 2002/83/KE**

Id-Direttiva 2002/83/KE hija emendata kif ġej:

## 1. Fl-Artikolu 1 punt (j) it-tieni subparagrafu jiġi sostitwit b'dan li ġej:

“Għall-finijiet ta' din id-definizzjoni, fil-kuntest ta' l-Artikoli 8 u 15 u tal-livelli l-oħra ta' holding imsemmija fl-Artikolu 15, għandu jittiehed kont tad-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE (\*), kif ukoll il-kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikolu 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva.

L-Istati Membri m'għandhomx jiehdu kont tad-drittijiet ta' vot jew ishja li kumpaniji ta' investment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jzommu bhala riżultat tal-provvediment ta' sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/ jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inkluż taht il-punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE (\*\*), sakemm daww id-drittijiet, minn naha, mhumiex eżerċitati jew użati b'mod iehor għal intervent fil-ġestjoni ta' l-emittent u, minn naha l-oħra, mnehhija fi żmien sena mill-akkwist

(\*) Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38).

(\*\*) Id-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji (ĠU L 145, 30.4.2004, p. 1). Direttiva kif emendata l-aħħar mid-Direttiva 2007/44/KE (ĠU L 247 21.9.2007, p. 1).”

## 2. L-Artikolu 15 huwa emendat kif ġej:

## (a) Il-paragrafu 1 ser jiġi sostitwit b'dan li ġej:

“1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fiżika jew ġuridika jew tali persuni li jaġixxu flimkien (minn issa 'l quddiem 'l-akkwistment propost'), li hadu deċiżjoni biex jakkwistaw, direttament jew indirettament, holding kwalifikanti f'impriza ta' assigurazzjoni jew biex iżidu ulterjorment, direttament jew indirettament, tali holding kwalifikanti f'impriza ta' assigurazzjoni b' tali mod li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew b'tali mod li l-impriza ta' assigurazzjoni ssir sussidjara tagħha (minn hawn 'il quddiem 'l-akkwistment propost'), jinnotifikaw qabel bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-

impriza ta' assigurazzjoni li fiha qed jipprovaw jakkwistaw jew iżdu holding kwalifikanti billi jindikaw d-daqs tal-holding maħsub u l-informazzjoni rilevanti kif imsemmi fl-Artikolu 15b(4). L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn, skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.”

## (b) Il-paragrafu 1a għandu jiġi mħassar.

## (c) Il-Paragrafu 2 għandu jiġi mibdul b'dan li ġej:

“2. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fiżika jew ġuridika li tkun hadet deċiżjoni li tiddisponi, direttament jew indirettament, minn holding kwalifikanti f'intrapriża ta' assigurazzjoni, biex l-ewwel tinnotifika bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istat Membru, filwaqt li tindika d-daqs tal-holding maħsub. Tali persuna għandha tinnotifika wkoll lill-awtoritajiet kompetenti jekk tiddeciedi li tnaqqas il-holding kwalifikanti tagħha sabiex il-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital li għandha jaq' taht l-20 %, 30 % jew 50 % jew sa fejn l-impriza ta' assigurazzjoni ma tibqghax is-sussidjara tagħha. L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.”

## 3. L-Artikoli li ġejjin ser jiġu mdahhla:

“Artikolu 15a

**Perijodu ta' stima**

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, minnufih, u fi kwalunkwe każ fi żmien jumejn ta' xogħol minn meta jirċievu n-notifika rikjesta skond l-Artikolu 15(1) kif ukoll wara li tiġi possibilment irċevuta sussegwentement l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, jikkonfermaw bil-miktub lill-akkwistment propost li rċevewha.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom massimu ta' sittin jum ta' xogħol mid-data tal-konferma ta' l-irċevuta bil-miktub tan-notifika u d-dokumenti kollha mehtieġa mill-Istat Membru li għandhom jiġu mehmuża man-notifika abbażi tal-lista msemmija fl-Artikolu 15b(4) (minn hawn 'il quddiem 'il-perijodu ta' evalwazzjoni'), biex iwettqu l-evalwazzjoni prevista fl-Artikolu 15b(1) (minn hawn 'il quddiem 'l-evalwazzjoni').

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-akkwistment propost dwar id-data ta' l-iskadenza tal-perijodu ta' evalwazzjoni meta jikkonfermaw l-irċevuta.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, matul il-perijodu ta' evalwazzjoni, jekk mehtieġ, u mhux aktar tard mill-hamsin jum ta' xogħol tal-perijodu ta' evalwazzjoni, jitolbu għal informazzjoni ulterjuri li hi mehtieġa biex tiġi kkompletata l-evalwazzjoni. Din it-talba għandha ssir bil-miktub u għandha tispeċifika l-informazzjoni addizzjonali mehtieġa.

Għall-perijodu bejn id-data tat-talba għal informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-irċevuta ta' rispons għaliha mill-akkwiredent propost, il-perijodu ta' evalwazzjoni għandu jkun interrott. Dan il-waqfien m'għandux jeċċedi għoxrin jum tax-xogħol. Kwalunkwe talba oħra mill-awtoritajiet kompetenti għall-ikkompletar jew il-kjarifika ta' l-informazzjoni hija fid-diskrezzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti iżda ma tistax tirriżulta f'interruzzjoni tal-perijodu ta' evalwazzjoni.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-interruzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 sa tletin jum ta' xogħol, jekk l-akkwiredent propost:

- (a) jinsab jew huwa regolat barra l-Komunità;
- (b) huwa persuna fiżika jew ġuridika li mhux jidher għal superviżjoni skond din id-Direttiva jew id-Direttivi 85/611/KEE (\*), 92/49/KEE (\*\*), 2004/39/KE, 2005/68/KE, 2006/48/KE (\*\*\*) .

4. Jekk l-awtoritajiet kompetenti, wara t-tlestija tal-evalwazzjoni, jiddeċidju li jopponu l-akkwiredent propost, huma għandhom, fi żmien ta' jumejn ta' xogħol, li ma jeċċedux il-perijodu ta' evalwazzjoni, jinfurmaw lill-akkwiredent propost bil-miktub u jipprovdu r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni. Suġġett għal-liġi nazzjonali, dikjarazzjoni xierqa tar-raġunijiet għad-deċiżjoni tista' ssir aċċessibbli għall-pubbliku fuq talba ta' l-akkwiredent propost. Dan m'għandux jipprevjeni Stat Membru milli jippermetti awtorità kompetenti twettaq dan l-iżvelar mingħajr it-talba ta' l-akkwiredent propost.

5. Jekk l-awtoritajiet kompetenti ma jopponux bil-miktub fil-perijodu ta' evalwazzjoni l-akkwiredent propost, l-akkwiredent propost għandu jitqies li ġie approvat.

6. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiffissaw perijodu massimu għall-konkluzjoni ta' l-akkwiredent propost u jestendu dan il-perijodu fejn xieraq.

7. L-Istati Membri ma jistgħux jimponu rekwiżiti għan-notifika għal jew għall-approvazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' akkwisti diretti jew indiretti ta' drittijiet ta' vot jew kapital li huma iżjed stretti minn dawk imniżżla f'din id-Direttiva.

#### Artikolu 15b

#### Evalwazzjoni

1. Fl-evalwazzjoni tan-notifika prevista fl-Artikolu 15(1) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 15a(2), l-awtoritajiet kompetenti, biex jiżguraw ġestjoni soda u prudenti ta' l-impriza ta' assigurazzjoni, fejn ikun propost l-akkwiredent, u wara li tiġi kkunsidrata l-influwenza li x'aktarx ikollu l-akkwiredent propost fuq l-impriza ta' assigurazzjoni, għandhom jevalwaw l-adekwatezza ta' l-akkwiredent propost u s-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost fid-dawl tal-kriterji li ġejjin:

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

(b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kwalunkwe persuna li ser tmexxi n-negozju ta' l-impriza ta' assigurazzjoni bħala riżultat ta' l-akkwiredent propost;

(c) is-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost, b'mod partikolari fir-rigward tat-tip ta' negozju li jsir u li huwa previst fl-impriza ta' assigurazzjoni fejn qed ikun propost l-akkwiredent;

(d) jekk l-impriza ta' assigurazzjoni hix ser tkun kapaċi tikkonforma u tkompli tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali bbażati fuq din id-Direttiva u, fejn applikabbli, fuq Direttivi oħrajn, notevolment, id-Direttivi 98/78/KE (4)\* u 2002/87/KE (5)\*, b'mod partikolari, jekk il-grupp li ser issir parti minnu għandu struttura li tippermetti l-eżerċizzju ta' superviżjoni effettiva, l-iskambju effettiv ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u li tiddetermina l-allokazzjoni ta' responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet kompetenti;

(e) jekk ikunx hemm motivi raġonevoli biex wiehed jissuspetta li, frabta ma' l-akkwiredent propost, sar, qed isir jew hemm tentattivi biex isir money laundering jew finanzjament tat-terroriżmu skond it-tifsira ta' l-Artikolu 1 tad-Direttiva 2005/60/KE (6)\*, jew li l-akkwiredent propost jista' jżid ir-riskju ta' kondotta bħal din.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwiredent propost biss jekk hemm motivi raġonevoli biex jagħmlu dan abbażi tal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1 jew jekk l-informazzjoni pprovduta mill-akkwiredent propost ma tkunx kompleta.

3. L-Istati Membri la għandhom jimponu tkundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell ta' holding li għandu jiġi akkwistat u lanqas m'għandhom jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom jeżaminaw l-akkwiredent propost f'termini tal-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

4. L-Istati Membri għandhom jagħmlu disponibbli għall-pubbliku lista li tispesjifika l-informazzjoni, li hija meħtieġa biex issir l-evalwazzjoni u li għandha tiġi pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin tan-notifika msemmija fl-Artikolu 15(1). L-informazzjoni meħtieġa għandha tkun proporzjonata u adattata għan-natura ta' l-akkwiredent propost u l-akkwiredent propost. L-Istati Membri m'għandhomx jirrikjedu informazzjoni li m'hix rilevanti għal evalwazzjoni prudenzjali.

5. Minkejja l-Artikoli 15a(1), (2) u (3), fejn żewġ proposti jew iktar għal akkwist jew żieda fil-holdings kwalifikanti fl-istess impriza ta' assigurazzjoni jkun għew notifikati lill-awtorità kompetenti, dawn ta' l-aħħar għandhom jittrattaw l-akkwiredenti proposti b'mod mhux diskriminatorju.

## Artikolu 15c

**Akkwist minn impriži finanzjarji regolati**

1. L-awtoritajiet kompetenti rilevanti għandhom jaqdu f'konsultazzjoni shiha ma' xulxin meta jwettqu l-evalwazzjoni jekk l-akkwist propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

(a) istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni skond it-tifsira tat-tieni punt ta' l-Artikolu 1a tad-Direttiva 85/611/KEE (minn hawn 'il quddiem 'kumpanija ta' ġestjoni UCITS') awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn ikun propost l-akkwist;

(b) l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn ikun propost l-akkwist; jew

(c) persuna fiżika jew ġuridika li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak li fih qed ikun propost l-akkwist.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux debitu, jipprovdu lil xulxin bi kwalunkwe informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-evalwazzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lil xulxin meta jiġu mitluba jagħmlu dan, l-informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali. Deciżjoni mill-awtorità kompetenti li awtorizzat lill-impriża ta' assigurazzjoni fejn qed ikun propost l-akkwist, għandha tindika kwalunkwe fehma jew riżerva espressa mill-awtorità kompetenti responsabbli għall-akkwist propost.

(\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 85/611/KEE ta' l-20 ta' Diċembru 1985 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li jirrelataw għal impriži ta' investment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 375, 31.12.1985, p. 3). Direttiva kif l-aħħar emendata bid-Direttiva 2005/1/KE ta' Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 79, 24.3.2005, p. 9).

(\*\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE tat-18 ta' Ġunju 1992 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li għandhom x'jaqsmu ma' assigurazzjoni diretta barra minn assigurazzjoni tal-hajja (it-tielet Direttiva dwar assigurazzjoni mhux tal-hajja) (ĠU L 228, 11.8.1992, p. 1). Direttiva kif emendata l-aħħar mid-Direttiva 2007/44/KE.

(\*\*\*) Id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu (tfassil mill-ġdid) (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1). Direttiva kif emendata l-aħħar mid-Direttiva 2007/44/KE.

(4)\* Id-Direttiva 98/78/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Ottubru 1998 dwar is-supervizjoni supplimentari ta' intrapriži ta' l-assigurazzjoni u riassigurazzjoni u ta' grupp ta' assigurazzjoni jew riassigurazzjoni (ĠU L 330, 5.12.1998, p. 1). Direttiva kif l-aħħar emendata bid-Direttiva 2005/68/KE.

(5)\* Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-supervizjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriži ta' assigurazzjoni u ditti ta' l-investment f'konglomerat finanzjarju (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1). Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2005/1/KE.

(6)\* Id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ottubru 2005 dwar il-prevenzjoni ta' l-użu tas-sistema finanzjarja għall-iskopijiet ta' hasil tal-flus u finanzjament tat-terroriżmu (ĠU L 309, 25.11.2005, p. 15)."

4. Jiżdied l-inċiż li ġej fl-Artikolu 64:

— aġġustamenti tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 15b(1), sabiex jittiehed kont ta' l-iżviluppi fil-ġejjieni u biex tkun żgurata l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva."

## Artikolu 3

**Emendi għad-Direttiva 2004/39/KE**

Id-Direttiva 2004/39/KE hija emendata kif ġej:

1. Fl-Artikolu 4(1), il-punt (27) huwa sostitwit b'dan li ġej:

"(27) 'Holding kwalifikanti' tfisser kull holding dirett jew indirett f'kumpanija ta' investment li jirrapprezenta 10 % jew iktar tal-kapital jew tad-drittijiet tal-vot, kif stabbilit fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE (\*) b' kont meħud tal-kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikolu 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva, jew li jagħmilha possibbli li tiġi eżerċitata influwenza sinifikanti fuq il-ġestjoni tal-kumpanija ta' investment li fiha jinżamm dan il-holding;

(\*) Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsmu ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38)."

2. Fl-Artikolu 10, il-paragrafi 3 u 4 ser jiġu sostitwiti b'dan li ġej:

"3. L-Istati Membri għandhom jirrikjedju li kull persuna fiżika jew ġuridika, jew tali persuni li jaġixxu flimkien, minn issa 'l quddiem 'l-akkwist propost', li hađu deciżjoni biex jakkwistaw direttament jew indirettament, holding kwalifikanti f'impriża ta' assigurazzjoni jew biex iżidu ulterjorment, direttament jew indirettament, tali holding kwalifikanti f'impriża ta' assigurazzjoni b' tali mod li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew b'tali mod li l-impriża ta' investment issir sussidjara tagħha (minn hawn 'il quddiem 'l-akkwist propost'), jinnotifikaw bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti tal-kumpanija ta' investment li fiha qed jipprovaw jakkwistaw jew iżidu holding



kwalifikanti billi jindikaw d-daqs tal-holding maħsub u l-informazzjoni rilevanti kif imsemmi fl-Artikolu 10b(4).

L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fiżika jew ġuridika li tkun hadet deċiżjoni li tiddisponi, direttament jew indirettament, minn holding kwalifikanti f'kumpanija ta' investment, biex l-ewwel tinnotifika bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti filwaqt li tindika id-daqs tas-holding maħsub tagħha. Tali persuna għandha wkoll tinnotifika lill-awtoritajiet kompetenti jekk tkun hadet deċiżjoni li tnaqqas is-holding kwalifikanti tagħha sabiex il-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital li għandha jaqa' taħt l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew li l-kumpanija ta' investment ma tibqax sussidjarja tagħha.

L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.

Meta jiġu biex jiddeterminaw jekk il-kriterji għal holding kwalifikanti msemmija f'dan l-Artikolu humiexsodisfatti, l-Istati Membri m'għandhomx jiehdu kont tad-drittijiet ta' vot jew ishma li kumpaniji ta' investment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jżommu bħala riżultat tal-provvediment ta' sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inkluż taħt il-punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I, sakemm daww id-drittijiet, minn naħa, mhumiex eżerċitati jew użati b'mod iehor għal intervent fil-ġestjoni ta' l-emittent u minn naħa l-oħra, mnehija fi żmien sena mill-akkwist.

4. L-awtoritajiet kompetenti rilevanti għandhom jahdmu f'konsultazzjoni shiha ma' xulxin meta jwettqu l-evalwazzjoni prevista fl-Artikolu 10b(1) (hawn aktar 'il quddiem 'l-evalwazzjoni') jekk l-akkwiredent propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment 'kumpanija ta' ġestjoni UCITS', awtorizzata fi Stat Membru iehor jew f'settur iehor minbarra dak fejn qed ikun propost l-akkwiredent;
- (b) l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru iehor jew f'settur iehor minbarra dak fejn qed ikun propost l-akkwiredent; jew
- (c) persuna fiżika jew ġuridika li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru iehor jew f'settur iehor minbarra dak li fih qed ikun propost l-akkwiredent.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux debitu, jipprovdu lil xulxin bi kwalunkwe informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-evalwazzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lil xulxin meta jiġu mitluba jagħmlu dan, l-

informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali. Deċiżjoni mill-awtorità kompetenti li awtorizzat lill-impriża ta' assigurazzjoni fejn qed ikun propost l-akkwiredent, għandha tindika kwalunkwe fehma jew riżerva espressa mill-awtorità kompetenti responsabbli għall-akkwiredent propost."

3. L-Artikoli li ġejjin ser jiġu mdahhla:

"Artikolu 10a

#### Perijodu ta' stima

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, minnufih, u fi kwalunkwe każ fi żmien jumejn ta' xogħol minn meta jirċievu n-notifika rikjesta skond l-ewwel subparagrafu ta' l-Artikolu 10(3), kif ukoll wara li tiġi possibilmment irċevuta sussegwentement l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, jirrikonossu bil-miktub li rċevewha lill-akkwiredent propost.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom massimu ta' sittin jum ta' xogħol mid-data tal-konferma ta' l-irċevuta bil-miktub tan-notifika u d-dokumenti kollha meħtieġa mill-Istat Membru li għandhom jiġu mehmuża man-notifika abbażi tal-lista msemmija fl-Artikolu 10b(4) (minn hawn 'il quddiem 'il-perijodu ta' evalwazzjoni'), biex iwettqu l-evalwazzjoni.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-akkwiredent propost dwar id-data ta' l-iskadenza tal-perijodu ta' evalwazzjoni meta jikkonfermaw l-irċevuta.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, matul il-perijodu ta' evalwazzjoni, jekk meħtieġ, u mhux wara l-hamsin jum ta' xogħol tal-perijodu ta' evalwazzjoni, jitolbu għal informazzjoni ulterjuri li hi meħtieġa biex tiġi kkompletata l-evalwazzjoni. Din it-talba għandha ssir bil-miktub u għandha tispeċifika l-informazzjoni addizzjonali meħtieġa.

Għall-perijodu bejn id-data tat-talba għal informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-irċevuta ta' rispons għaliha mill-akkwiredent propost, il-perijodu ta' evalwazzjoni għandu jkun interrott. Dan il-waqfien m'għandux jeċċedi l-għoxrin jum tax-xogħol. Kwalunkwe talba oħra mill-awtoritajiet kompetenti għall-ikkompletar jew il-kjarifika ta' l-informazzjoni hija fid-diskrezzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti iżda tista' ma tirriżultax f'interruzzjoni tal-perijodu ta' evalwazzjoni.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-interruzzjoni imsemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 sa tletin jum ta' xogħol jekk l-akkwiredent propost ikun:

(a) jinsab jew huwa regolat barra mill-Komunità; jew

(b) persuna fiżika jew legali u mhux soġġett għal sorveljanza skond din id-Direttiva, jew id-Direttivi 85/611/KEE, 92/49/KEE (\*), 2002/83/KE, 2005/68/KE (\*\*), 2006/48/KE (\*\*\*)

4. Jekk l-awtoritajiet kompetenti, wara t-tlestija tal-evalwazzjoni tagħhom, jiddeċiedu li jopponu l-akkwist propost, huma għandhom, f'temp ta' jumejn ta' xogħol, u li ma jaqbiżx il-perijodu ta' evalwazzjoni jinfurmaw lill-akkwist propost bil-miktub u jipprovdu r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni. Soġġetta għal-liġi nazzjonali, dikjarazzjoni xierqa tar-raġunijiet għad-deċiżjoni tista' ssir aċċessibbli għall-pubbliku fuq it-talba ta' l-akkwist propost. Dan m'għandux iżomm lil Stat Membru milli jippermetti lill-awtorità kompetenti twestaq dan l-iżvelar mingħajr it-talba ta' l-akkwist propost.

5. Jekk l-awtoritajiet kompetenti ma jopponux bil-miktub fil-perijodu ta' evalwazzjoni l-akkwist propost, l-akkwist propost għandu jittqies li ġie approvat.

6. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiffissaw perijodu massimu għall-konklużjoni ta' l-akkwist propost u jistgħu dan il-perijodu fejn xieraq.

7. L-Istati Membri ma jistgħux jimponu rekwiżiti għan-notifika lill-awtoritajiet kompetenti u għall-approvazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti dwar akkwisti diretti jew indiretti ta' drittijiet tal-vot jew ta' kapital li jkun iktar stretti minn dawk stabbiliti f'din id-Direttiva.

#### Artikolu 10b

#### Evalwazzjoni

1. Fl-evalwazzjoni tan-notifika prevista fl-Artikolu 10(3) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 10a(2), l-awtoritajiet kompetenti, sabiex jiżguraw il-ġestjoni soda u prudenti tal-kumpanija ta' investment, li fiha qed ikun propost l-akkwist, u wara li tiġi kkunsidrata l-influenza li x'aktarx ikollu l-akkwist propost fuq il-kumpanija ta' investment, għandhom jevalwaw l-adegwatezza ta' l-akkwist propost u s-solidità finanzjarja ta' l-akkwist propost fid-dawl tal-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) ir-reputazzjoni ta' l-akkwist propost;
- (b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kwalunkwe persuna li ser tmexxi n-negozju tal-kumpanija ta' investment bħala riżultat ta' l-akkwist propost;
- (c) is-solidità finanzjarja ta' l-akkwist propost, b'mod partikolari fir-rigward tat-tip ta' negozju li jsir u li huwa previst fil-kumpanija ta' investment fejn qed ikun propost l-akkwist;
- (d) jekk il-kumpanija ta' investment hix ser tkun kapaci tikkonforma u tkompli tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali bbażati fuq din id-Direttiva u, fejn applikabbli, fuq Direttivi oħrajn, notevolment, id-Direttivi 2002/87/KE (4)\* u 2006/49/KE (5)\*, b'mod partikolari, jekk il-grupp li ser issir parti minnu għandux struttura li tippermetti l-eżerċizzju ta' superviżjoni effettiva, l-iskambju effettiv ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u li tiddetermina l-allokazzjoni ta' responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet kompetenti;
- (e) jekk ikunx hemm motivi raġonevoli biex wieħed jissuspetta li, f'raba ma' l-akkwist propost, sar, qed isir

jew hemm tentattivi biex isir money laundering jew finanzjament tat-terroriżmu skond it-tifsira ta' l-Artikolu 1 tad-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (6)\*, jew li l-akkwist propost jista' jżid ir-riskju ta' kondotta bħal din.

Sabiex tiehu kont ta' żviluppi futuri u biex tiżgura l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva, il-Kummissjoni, waqt li taġixxi skond il-proċedura msemmija fl-Artikolu 64 (2), tista' tadotta miżuri ta' implimentazzjoni li jaġġustaw il-kriterji stabbiliti fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwist propost biss jekk hemm motivi raġonevoli biex jagħmlu dan abbażi tal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1 jew jekk l-informazzjoni pprovduta mill-akkwist propost ma tkunx kompluta.

3. L-Istati Membri la għandhom jimponu kundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell tal- holding li għandu jiġi akkwistat u lanqas m'għandhom jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom jeżaminaw l-akkwist propost f'termini tal-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

4. L-Istati Membri għandhom jagħmlu disponibbli għall-pubbliku lista li tispeċifika l-informazzjoni, li hija meħtieġa biex issir l-evalwazzjoni u li għandha tiġi pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin tan-notifika msemmija fl-Artikolu 10(3). L-informazzjoni meħtieġa għandha tkun proporzjonata u adattata għan-natura ta' l-akkwist propost u ta' l-akkwist propost. L-Istati Membri m'għandhomx jirrikjedu informazzjoni li mhix rilevanti għal evalwazzjoni prudenzjali.

5. Minkejja l-Artikolu 10a(1), (2) u (3), fejn żewġ proposti jew iktar għal akkwist jew żieda f' ishma kwalifikanti fl-istess kumpanija ta' investment ikunu ġew notifikati lill-awtorità kompetenti, dawn ta' l-aħħar għandhom jittrattaw l-akkwist proposti b'mod mhux diskriminatorju.

(\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE tat-18 ta' Ġunju 1992 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li għandhom x'jaqsmu ma' assigurazzjoni diretta barra minn assigurazzjoni tal-hajja (it-tielet Direttiva dwar assigurazzjoni mhux tal-hajja) (ĠU L 228, 11.8.1992, p. 1). Direttiva kif emendata l-aħħar mid-Direttiva 2007/44/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 247, 21.9.2007, p. 1).

(\*\*) Id-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Novembru 2005 dwar ir-riassigurazzjoni (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1). Direttiva kif emendata mid-Direttiva 2007/44/KE.

(\*\*\*) Id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu (tfassil mill-ġdid) (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1). Direttiva kif emendata l-aħħar mid-Direttiva 2007/44/KE.

(4)\* Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriżi ta' assigurazzjoni u ditti ta' l-investment

fl-konglomerat finanzjarju (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1). Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2005/1/KE (GU L 79, 24.3.2005, p. 9).

- (5)\* Id-Direttiva 2006/49/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2006 dwar l-adeqgatezza tal-kapital tal-kumpaniji ta' l-investiment u l-istituzzjonijiet tal-kreditu (riformulazzjoni) (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 201).
- (6)\* Id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas- 26 ta' Ottubru 2005 dwar il-prevenzjoni ta' l-użu tas-sistema finanzjarja għall-iskop tal-hasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu Test b'relevanza għaž-ŻEE (GU L 309, 25.11.2005, p. 15)."

#### Artikolu 4

#### Emendi għad-Direttiva 2005/68/KE

Id-Direttiva 2005/68/KE hija emendata kif ġej:

1. It-tielet subparagrafu ta' l-Artikolu 2(2) huwa sostitwit b'dan li ġej:

"Għall-finijiet tal-paragrafu 1(j), fil-kuntest ta' l-Artikoli 12 u 19 sa 23 u tal-livelli l-oħra ta' holding imsemmija fl-Artikolu 19 sa 23, għandu jittiehed kont tad-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE (\*) kif ukoll il-kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikolu 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva.

L-Istati Membri m'għandhomx jiehdu kont tad-drittijiet tal-vot jew l-ishma li kumpaniji ta' investiment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jista' jkollhom bhala riżultat tal-provvediment ta' sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inklużi taht il-punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I (\*), sakemm dawk id-drittijiet, minn naħa, mhumix eżerċitati jew użati b'mod ieħor għal intervent fl-ġestjoni ta' l-emittent u, minn naħa l-oħra mneħhija fi żmien sena mill-akkwist.

(\*) Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqşam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat (GU L 390, 31.12.2004, p. 38)"

2. L-Artikolu 19 ser jiġi sostitwit b'dan li ġej:

"Artikolu 19

#### Akkwisti

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li kull persuna fiżika jew ġuridika jew tali persuni li jaġixxu flimkien, minn issa 'il quddiem 'l-akkwist propost', li hađu deċiżjoni biex jakkwistaw direttament jew indirettament, holding kwalifikanti f'impriza ta' riassigurazzjoni jew biex iżidu ulterjorment, direttament jew indirettament, tali holding kwalifikanti f'impriza ta' riassigurazzjoni b' tali mod li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew b'tali mod li l-impriza ta' riassigurazzjoni ssir sussidjarja tagħha (minn

hawn 'il quddiem 'l-akkwist propost'), jinnotifikaw qabel bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-impriza ta' riassigurazzjoni li fiha qed jipprovaw jakkwistaw jew iżidu holding kwalifikanti, billi jindikaw id-daqs tal-holding maħsub u l-informazzjoni rilevanti kif imsemmi fl-Artikolu 19a(4). L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3) (a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, minnufih, u fi kwalunkwe każ fi żmien jumejn ta' xogħol minn meta jirċievu n-notifika kif ukoll wara li tiġi possibilmment irċevuta sussegwentement l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 3, jikkonfermaw bil-miktub lill-akkwist propost li rċevewha.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom massimu ta' sittin jum ta' xogħol mid-data tal-konferma ta' l-irċevuta bil-miktub tan-notifika u d-dokumenti kollha meħtieġa mill-Istat Membru li għandhom jiġu mehmuża man-notifika abbażi tal-lista msemmija fl-Artikolu 19a(4) (minn hawn 'il quddiem 'il-perijodu ta' evalwazzjoni'), biex iwettqu l-evalwazzjoni prevista fl-Artikolu 19a(1) (minn hawn 'il quddiem 'l-evalwazzjoni').

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-akkwist propost dwar id-data ta' l-iskadenza tal-perijodu ta' evalwazzjoni meta jikkonfermaw l-irċevuta.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, matul il-perijodu ta' evalwazzjoni, jekk meħtieġ, u mhux aktar tard mill-hamsin jum ta' xogħol tal-perijodu ta' evalwazzjoni, jitolbu għal informazzjoni ulterjuri li hi meħtieġa biex tiġi kkompletata l-evalwazzjoni. Din it-talba għandha ssir bil-miktub u għandha tispeċifika l-informazzjoni addizzjonali meħtieġa.

Għall-perijodu bejn id-data tat-talba għal informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-irċevuta ta' rispons għaliha mill-akkwist propost, il-perijodu ta' evalwazzjoni għandu jkun interrott. Dan il-waqfien m'għandux jeċċedi l-għoxrin jum tax-xogħol. Kwalunkwe talba oħra mill-awtoritajiet kompetenti għall-ikkompletar jew il-kjarifika ta' l-informazzjoni hija fid-diskrezzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti iżda tista' ma tirriżultax f'interruzzjoni tal-perijodu ta' evalwazzjoni.

4. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-interruzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 3 sa tletin jum ta' xogħol, jekk l-akkwist propost:

(a) jinsab jew huwa regolat barra l-Komunità;

(b) huwa persuna fiżika jew legali u mhuwiex soġġett għal superviżjoni taht din id-Direttiva, jew id-Direttivi 85/611/KEE (\*), 92/49/KEE, 2002/83/KE, 2004/39/KE, 2006/48/KE (\*\*).

5. Jekk l-awtoritajiet kompetenti, wara t-tlestija tal-evalwazzjoni tagħhom, jiddeċiedu li jopponu l-akkwist propost, huma għandhom, fi żmien ta' jumejn ta' xogħol, li ma jeċċedux il-perijodu ta' evalwazzjoni, jinfurmaw lill-akkwist propost bil-miktub u jipprovdu r-raġunijiet għal

dik id-deċiżjoni. Sugġett għal-liġi nazzjonali, dikjarazzjoni xierqa tar-raġunijiet għad-deċiżjoni tista' ssir aċċessibbli għall-pubbliku fuq it-talba ta' l-akkwiredent propost. Dan m'għandux jipprevjeni Stat Membru milli jippermetti awtorità kompetenti twettaq dan l-iżvelar mingħajr it-talba ta' l-akkwiredent propost.

6. Jekk l-awtoritajiet kompetenti ma jopponux bil-miktub fil-perijodu ta' evalwazzjoni l-akkwiredent propost, dan għandu jittqies li gie approvat.

7. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiffissaw perijodu massimu għall-konklużjoni ta' l-akkwiredent propost u jestendu dan il-perijodu fejn xieraq.

8. L-Istati Membri jistgħu ma jimponux rekwiżiti għan-notifika lill-awtoritajiet kompetenti u għall-approvazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti dwar akkwiredenti diretti jew indiretti ta' drittijiet tal-vot jew ta' kapital li jkunu iktar stretti minn dawk stabbiliti f'din id-Direttiva.

- 
- (\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 85/611/KEE ta' l-20 ta' Diċembru 1985 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li jirrelataw għal impriża ta' investment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 375, 31.12.1985, p. 3). Id-Direttiva kif l-aħħar emendata bid-Direttiva 2005/1/KE ta' Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 79, 24.3.2005, p. 9).
- (\*\*) Id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' l-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju ta' l-istituzzjonijiet ta' kreditu (tfassil mill-ġdid) (ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1). Id-Direttiva kif emendata l-aħħar bid-Direttiva 2007/44/KE (ĠU L 247, 21.9.2007, p. 1)."

3. Jiddied l-Artikolu li ġej:

"Artikolu 19a

#### Evalwazzjoni

1. Fl-evalwazzjoni tan-notifika prevista fl-Artikolu 19(1) u l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 19(3), l-awtoritajiet kompetenti, biex jiżguraw il-ġestjoni soda u prudenti ta' l-impriza ta' riassigurazzjoni, li fiha ikun propost l-akkwiredent, u wara li tiġi kkunsidrata l-influenza li x'aktarx ikollu l-akkwiredent propost fuq l-impriza ta' riassigurazzjoni, għandhom jivevalwaw l-adegwatezza ta' l-akkwiredent propost u tas-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost fid-dawl tal-kriterji li ġejjin:

- (a) ir-reputazzjoni ta' l-akkwiredent propost;
- (b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kwalunkwe persuna li ser tmexxi n-negozju ta' l-impriza ta' riassigurazzjoni bħala riżultat ta' l-akkwiredent propost;
- (c) is-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost, partikolarment fir-rigward tat-tip ta' negozju li jsir u li huwa

previst fl-impriza ta' riassigurazzjoni fejn ikun propost l-akkwiredent;

- (d) jekk l-impriza ta' riassigurazzjoni hix ser tkun kapaci tikkonforma u tkompli tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali bbażati fuq din id-Direttiva u, fejn applikabbli, fuq Direttivi oħrajn, b'mod partikolari, id-Direttivi 98/78/KE u 2002/87/KE, b'mod partikolari, jekk il-grupp li ser issir parti minnu għandux struttura li tippermetti l-eżerċizzju ta' superviżjoni effettiva, l-iskambju effettiv ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u li tiddetermina l-allokazzjoni ta' responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet kompetenti;
- (e) jekk ikunx hemm motivi raġonevoli biex wiehed jissuspetta li, frabta ma' l-akkwiredent propost, qed isir jew sar, jew hemm tentattivi biex isir money laundering jew finanzjament tat-terroriżmu skond it-tifsira ta' l-Artikolu 1 tad-Direttiva 2005/60/KE (\*), jew li l-akkwiredent propost jista' jżid ir-riskju ta' kondotta bħal din.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwiredent propost biss jekk hemm motivi raġonevoli biex jagħmlu dan abbażi tal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1 jew jekk l-informazzjoni pprovduta mill-akkwiredent propost ma tkunx kompluta.

3. L-Istati Membri la għandhom jimponu kundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell ta' holding li għandu jiġi akkwiredent u lanqas m'għandhom jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom jeżaminaw l-akkwiredent propost f'termini tal-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

4. L-Istati Membri għandhom jagħmlu disponibbli għall-pubbliku lista li tispeċifika l-informazzjoni, li hija meħtieġa biex issir l-evalwazzjoni u li għandha tiġi pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin tan-notifika msemmija fl-Artikolu 19(1). L-informazzjoni meħtieġa għandha tkun proporzjonata u adattata għan-natura ta' l-akkwiredent propost u l-akkwiredent propost. L-Istati Membri m'għandhomx jirrikjedu informazzjoni li m'hix rilevanti għal evalwazzjoni prudenzjali.

5. Minkejja l-Artikolu 19(2), (3) u (4), fejn żewġ proposti jew iktar għal akkwiredent jew zieda f'holdings kwalifikanti fl-istess l-impriza ta' riassigurazzjoni jkunu ġew notifikati lill-awtorità kompetenti, dawn ta' l-aħħar għandhom jittrattaw l-akkwiredenti proposti b'mod mhux diskriminatorju.

- 
- (\*) Id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ottubru 2005 dwar il-prevenzjoni ta' l-użu tas-sistema finanzjarja għall-iskop tal-hasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu Test b'rilevanza għaż-ŻEE (ĠU L 309, 25.11.2005, p. 15)."

4. L-Artikolu 20 huwa sostitwit b'dan li ġejj:

Artikolu 5

“Artikolu 20

**Emenda għad-Direttiva 2006/48/KE**

**Akkwist minn impriża finanzjarji regolati**

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

1. L-awtoritajiet kompetenti rilevanti għandhom jaħdmu f'konsultazzjoni shiha ma' xulxin meta jevalwaw jekk l-akkwist propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

1. Fl-Artikolu 12(1) it-tieni subparagrafu jiġi sostitwit b'dan li ġejj:

(a) istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni skond it-tifsira tat-tieni punt ta' l-Artikolu 1a tad-Direttiva 85/611/KEE (minn hawn 'il quddiem 'kumpanija ta' ġestjoni UCITS') awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn qed jintalab l-akkwist;

“Fid-determinazzjoni ta' jekk il-kriterji għal holding kwalifikanti fil-kuntest ta' dan l-Artikolu humiex sodisfatti, għandhu jittiehed kont tad-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE (\*) kif ukoll il-kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikolu 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva.

(b) l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn ikun propost l-akkwist; jew

L-Istati Membri m'għandhomx jiehdu kont tad-drittijiet ta' vot jew ishma li kumpaniji ta' investment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jzommu bħala riżultat tal-provvediment ta' sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/ jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inkluż taht il-punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE (\*\*), sakemm daww id-drittijiet, minn naha, m'humiex eżerċitati jew użati b'mod ieħor għal intervent fil-ġestjoni ta' l-emittent u minn naha l-ohra mnehħija fi żmien sena mill-akkwist.

(c) persuna fiżika jew ġuridika li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak li fih ikun propost l-akkwist.

(\*) Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Dicembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat (GU L 390, 31.12.2004, p. 38).

(\*\*) Id-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq f'istrumenti finanzjarji (GU L 145, 30.4.2004, p. 1). Id-Direttiva kif emendata l-aħħar bid-Direttiva 2007/44/KE (GU L 247, 21.9.2007, p. 1).”

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux debitu, jipprovdur lil xulxin bi kwalunkwe informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-evalwazzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lil xulxin meta jiġu mitluba jagħmlu dan, l-informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali. Deciżjoni mill-awtorità kompetenti li awtorizzat lill-impriża ta' riassigurazzjoni fejn ikun propost l-akkwist għandha tindika kwalunkwe fehma jew riżerva espressa mill-awtorità kompetenti responsabbli għall-akkwist propost.”

2. L-Artikolu 19 ser jiġi sostitwit b'dan li ġejj:

“Artikolu 19

5. It-tieni paragrafu ta' l-Artikolu 21 huwa mibdul b'dan li ġejj:

“ Tali persuna għandha tinnotifika wkoll lill-awtoritajiet kompetenti jekk tiehu deciżjoni li tnaqqas l-investment kwalifikanti tagħha sabiex il-proporzjoni tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital li għandha jkun anqas minn 20 %, 30 % jew 50 % jew sabiex l-impriża ta' riassigurazzjoni ma tibqgħax is-sussidjarja tagħha. L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.”

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedju li kull persuna fiżika jew ġuridika, jew persuni bħal dawn li jaġixxu flimkien (minn issa 'l quddiem 'l-akkwist propost'), li hadet deciżjoni biex takkwista direttament jew indirettament, holding kwalifikanti f'istituzzjoni ta' kreditu jew biex iżidu ulterjorment, direttament jew indirettament, tali holding kwalifikanti f'istituzzjoni ta' kreditu b' tali mod li l-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital miżmum jilhaq jew jaqbeż l-20 %, it-30 % jew il-50 % jew b'tali mod li l-istituzzjoni ta' kreditu issir sussidjarja tagħha (minn hawn 'il quddiem 'l-akkwist propost'), l-ewwel tinnotifika bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti tal-kumpanija ta' investment li fiha qed tipprova takkwista jew iżzid holding kwalifikanti li tindika d-daqs tal-holding maħsub u l-informazzjoni rilevanti kif imsemmi fl-Artikolu 19a(4). L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz.

6. Fl-Artikolu 56 jizdied il-punt li ġejj:

“(f) aġġustamenti tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 19a(1) sabiex jittiehed kont ta' żviluppi fil-ġejjieni u biex tkun żgurata l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva.”

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, minnufih, u fi kwalunkwe każ fi żmien jumejn ta' xogħol minn meta jirċievu n-notifika kif ukoll fuq irċevuta sussegwenti possibbli ta' l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 3, jikkonfermaw bil-miktub lill-akkwiredent propost li rċievwaha.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom massimu ta' sittin jum ta' xogħol mid-data tal-konferma ta' l-irċevuta bil-miktub tan-notifika u d-dokumenti kollha meħtieġa mill-Istat Membru li għandhom jiġu mehmuża man-notifika abbażi tal-lista msemmija fl-Artikolu 19a(4) (minn hawn 'il quddiem 'il-perijodu ta' evalwazzjoni'), biex iwettqu l-evalwazzjoni prevista fl-Artikolu 19a(1) (minn hawn 'il quddiem 'l-evalwazzjoni').

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-akkwiredent propost dwar id-data ta' l-iskadenza tal-perijodu ta' evalwazzjoni meta jikkonfermaw l-irċevuta.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, matul il-perijodu ta' evalwazzjoni, jekk meħtieġ, u mhux wara l-hamsin jum ta' xogħol tal-perijodu ta' evalwazzjoni, jitolbu għal informazzjoni ulterjuri li hi meħtieġa biex tiġi kkompletata l-evalwazzjoni. Din it-talba għandha ssir bil-miktub u għandha tispeċifika l-informazzjoni addizzjonali meħtieġa.

Għall-perijodu bejn id-data tat-talba għal informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-irċevuta ta' rispons għaliha mill-akkwiredent propost, il-perijodu ta' evalwazzjoni għandu jkun interrott. Dan il-waqfien m'għandux jeċċedi l-għoxrin jum tax-xogħol. Kwalunkwe talba oħra mill-awtoritajiet kompetenti għall-ikkompletar jew il-kjarifika ta' l-informazzjoni hija fid-diskrezzjoni ta' l-awtoritajiet kompetenti iżda ma tistax tirriżulta f'interruzzjoni tal-perijodu ta' evalwazzjoni.

4. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-interruzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 3 sa tletin jum ta' xogħol, jekk l-akkwiredent propost:

- (a) jinsab jew huwa regolat barra l-Komunità; jew
- (b) huwa persuna fiżika jew legali li mhuwiex soġġett għal superviżjoni taht din id-Direttiva, jew id-Direttivi 85/611/KEE (\*), 92/49/KEE (\*\*), 2002/83/KE (\*\*\*), 2004/39/KE, 2005/68/KE (4)\*.

5. Jekk l-awtoritajiet kompetenti, wara t-tlestija ta' l-evalwazzjoni tagħhom, jiddeċiedu li jopponu l-akkwiredent propost, huma għandhom, f'temp ta' jumejn ta' xogħol, li ma jaqbzux il-perijodu ta' evalwazzjoni jinfurmaw lill-akkwiredent propost bil-miktub u jipprovdu r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni. Soġġett għal-liġi nazzjonali, dikjarazzjoni xierqa tar-raġunijiet għad-deċiżjoni tista' ssir aċċessibbli għall-pubbliku fuq talba ta' l-akkwiredent propost. Dan m'għandux jipprevjeni Stat Membru milli jippermetti lill-awtorità kompetenti twestaq dan l-iżvelar mingħajr it-talba ta' l-akkwiredent propost.

6. Jekk l-awtoritajiet kompetenti ma jopponux bil-miktub fil-perijodu ta' evalwazzjoni l-akkwiredent propost l-akkwiredent propost għandu jitqies li gie approvat.

7. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiffissaw perijodu massimu għall-konkluzjoni ta' l-akkwiredent propost u jestendu dan il-perijodu fejn hu xieraq.

8. L-Istati Membri ma jistgħux jimponu rekwiżiti għal notifika għal jew approvazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' akkwiredenti diretti jew indiretti ta' drittijiet ta' vot jew kapital li huma iżjed stretti minn daww immiżżla f'din id-Direttiva.

(\*) Id-Direttiva tal-Kunsill ta' l-20 ta' Diċembru 1985 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li jirrelataw għal impriżi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 375, 31.12.1985, p. 3), Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2005/1/KE.

(\*\*) Id-Direttiva tal-Kunsill 92/49/KEE tat-18 ta' Ġunju 1992 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi li għandhom x'jaqsmu ma' assigurazzjoni diretta barra minn assigurazzjoni tal-hajja (it-tielet Direttiva dwar assigurazzjoni mhux tal-hajja) (ĠU L 228, 11.8.1992, p. 1). Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2007/44/KE.

(\*\*\*) Id-Direttiva 2002/83/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' Novembru 2002 li tikkonċerna l-assigurazzjoni fuq il-hajja (ĠU L 345, 19.12.2002, p. 1). Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2007/44/KE.

(4)\* Id-Direttiva 2005/68/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Novembru 2005 dwar ir-riassigurazzjoni (ĠU L 323, 9.12.2005, p. 1). Id-Direttiva kif emendata bid-Direttiva 2007/44/KE."

### 3. L-Artikoli li ġejjin huma mdaħħla:

#### "Artikolu 19a

1. Fl-evalwazzjoni tan-notifika prevista fl-Artikolu 19(1) u ta' l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 19(3), l-awtoritajiet kompetenti, sabiex jiżguraw it-tmexxija soda u prudenti ta' l-istituzzjoni ta' kreditu, li fiha ikun propost l-akkwiredent, u wara li tiġi kkunsidrata l-influwenza li x'aktarx ikollu l-akkwiredent propost fuq l-istituzzjoni ta' kreditu, għandhom jevalwaw l-adeqgatezza ta' l-akkwiredent propost u tas-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost fid-dawl tal-kriterji li ġejjin:

- (a) ir-reputazzjoni ta' l-akkwiredent propost;
- (b) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' kwalunkwe persuna li se tmexxi n-negozju ta' l-istituzzjoni ta' kreditu b'riżultat ta' l-akkwiredent propost;
- (c) is-solidità finanzjarja ta' l-akkwiredent propost, partikolarment fir-rigward tat-tip ta' negozju li jsir u li huwa previst fl-istituzzjoni ta' kreditu fejn ikun propost l-akkwiredent;
- (d) jekk il-kumpanija ta' investiment hix se tkun kapaci tikkonforma u tkompli tikkonforma mar-rekwiżiti prudenzjali ta' bbażati fuq din id-Direttiva u fejn

applikabbli fuq Direttivi oħrajn, notevolment, id-Direttivi 2000/46/KE, 2002/87/KE u 2006/49/KE, b'mod partikulari, jekk il-grupp li se ssir parti minnu għandux struttura li tippermetti l-eżerċizzju ta' superviżjoni effettiva, l-iskambju effettiv ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u li tiddetermina l-allokazzjoni ta' responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet kompetenti;

- (e) jekk ikunx hemm motivi raġonevoli biex wiehed jissuspetta li, frabta ma' l-akkwist propost, ikun qed isir jew ikunu saru tentattivi biex isir money laundering jew finanzjament tat-terroriżmu skond it-tifsira ta' l-Artikolu 1 tad-Direttiva 2005/60/KE (\*), jew li l-akkwist propost jista' jżid ir-riskju ta' kondotta bħal din.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jopponu l-akkwist propost biss jekk hemm motivi raġonevoli biex jagħmlu dan abbażi tal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 1 jew jekk l-informazzjoni pprovduta mill-akkwistent propost ma tkunx kompluta.

3. L-Istati Membri la għandhom jimponu kundizzjonijiet minn qabel fir-rigward tal-livell ta' holding li għandu jiġi akkwistat u lanqas m'għandhom jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom jeżaminaw l-akkwist propost f'termini tal-htigijiet ekonomiċi tas-suq.

4. L-Istati Membri għandhom jagħmlu disponibbli għall-pubbliku lista li tispeċifika l-informazzjoni, li hija meħtieġa biex issir l-evalwazzjoni u li għandha tiġi pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin tan-notifika msemmija fl-Artikolu 19(1). L-informazzjoni meħtieġa għandha tkun proporzjonata u adattata għan-natura ta' l-akkwistent propost u l-akkwist propost. L-Istati Membri m'għandhomx jirrikjeđu informazzjoni li m'hix rilevanti għal evalwazzjoni prudenzjali.

5. Minkejja l-Artikoli 19(2), (3) u (4), fejn żewġ proposti jew iktar għal akkwist jew zieda fl-ishma kwalifikanti fl-istess impriża ta' kreditu jkunu ġew notifikati lill-awtorità kompetenti, dawn ta' l-aħhar għandhom jittrattaw l-akkwistenti proposti b'mod mhux diskriminatorju.

#### Artikolu 19b

1. L-awtoritajiet kompetenti rilevanti għandhom jahdmu f'konsultazzjoni shiha ma' xulxin meta jwettqu l-evalwazzjoni jekk l-akkwistent propost huwa wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (assurance jew insurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni skond it-tifsira tat-tieni punt ta' l-Artikolu 1a tad-Direttiva 85/611/KEE (minn hawn 'il quddiem 'kumpanija ta' ġestjoni UCITS') awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn ikun propost l-akkwist;
- (b) l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat

Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak fejn ikun propost l-akkwist; jew

- (c) persuna fiżika jew ġuridika li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu, impriża ta' assigurazzjoni (insurance jew assurance), impriża ta' riassigurazzjoni, kumpanija ta' investment jew kumpanija ta' ġestjoni UCITS awtorizzata fi Stat Membru ieħor jew f'settur ieħor minbarra dak li fih ikun propost l-akkwist.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux debitu, jipprovdu lil xulxin bi kwalunkwe informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-evalwazzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lil xulxin meta jiġu mitluba jagħmlu dan, l-informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali. Deċiżjoni mill-awtorità kompetenti li awtorizzat lill-istituzzjoni ta' kreditu fejn ikun propost l-akkwist, għandha tindika kwalunkwe fehma jew riżerva espressa mill-awtorità kompetenti responsabbli għall-akkwistent propost.

(\*) Id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas- 26 ta' Ottubru 2005 dwar il-prevenzjoni ta' l-użu tas-sistema finanzjarja għall-iskop tal-hasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu (ĠU L 309, 25.11.2005, p. 15)."

4. L-Artikolu 20 ser jiġi mibdul b'dan li ġej:

#### "Artikolu 20

"L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li kull persuna fiżika jew ġuridika li tiehu deċiżjoni li tidisponi, direttament jew indirettament, minn investment kwalifikanti f'intrapriża ta' assigurazzjoni, l-ewwel tinnotifika bil-miktub lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istat Membru, filwaqt li tindika d-daqs ta' l-investment mahsub. Tali persuna għandha tinnotifika wkoll lill-awtoritajiet kompetenti jekk tkun hadet deċiżjoni li tnaqqas l-investment kwalifikanti tagħha sabiex il-proporzjon tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital li għandha jaq' taht l-20 %, 30 % jew 50 % jew sabiex l-impriża ta' assigurazzjoni ma tibqgħax is-sussidjarja tagħha. L-Istati Membri m'għandhomx għalfejn japplikaw il-limitu ta' 30 % fejn skond l-Artikolu 9(3)(a) tad-Direttiva 2004/109/KE huma japplikaw limitu ta' terz."

5. Fl-Artikolu 21, il-paragrafu 3 ser jiġi sostitwit b' li ġej:

"3. Fid-determinazzjoni ta' jekk il-kriterji għal holding kwalifikanti fil-kuntest ta' l-Artikoli 19 u 20 u dan l-Artikolu humiex sodisfatti, għandhom jitqiesu d-drittijiet tal-vot imsemmija fl-Artikoli 9 u 10 tad-Direttiva 2004/109/KE kif ukoll il-kundizzjonijiet rigward l-aggregazzjoni tagħhom stabbiliti fl-Artikoli 12(4) u (5) ta' dik id-Direttiva.

Meta jiġu biex jiddeterminaw jekk il-kriterji għal holding kwalifikanti msemmija f'dan l-Artikolu humiex milhuqa, l-Istati Membri m'għandhomx jieħdu kont tad-drittijiet ta' vot jew ishma li kumpaniji ta' investment jew istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jzommu bħala riżultat tal-provvediment ta' sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji u/jew tpoġġija ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn sod inkluż taht il-

punt 6 tat-Taqsima A ta' l-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE, sakemm daww id-drittijiet, minn naha, mhumiex eżerċitati jew użati b'mod iehor għal intervent fil-ġestjoni ta' l-emittent u minn naha l-oħra, mneħhija fi żmien sena mill-akkwist.”

6. Fl-Artikolu 150(2), ser jiġi miżjud il-punt li ġej:

“(f) aġġustamenti tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 19a(1) sabiex jittiehed kont ta' l-iżviluppi fil-ġejjieni u biex tkun żgurata l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva.”

#### Artikolu 6

#### Revizzjoni

Sal-21 ta' Marzu 2011, il-Kummissjoni għandha, f'koperazzjoni ma' l-Istati Membri, tirrevedi l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva u tissottometti rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposti xierqa.

#### Artikolu 7

#### Traspożizzjoni

1. L-Istati Membri għandhom idahhlu fis-seħh il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa sabiex jikkonformaw ma' din id-Direttiva sal-21 ta' Marzu 2009. Huma għandhom jinfurmaw b' dan lill-Kummissjoni minnufih.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawn il-miżuri, għandu jkollhom referenza għal din id-Direttiva jew ikunu akkumpanjati b'tali referenza fl-okkażjoni tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. Il-

metodi ta' kif issir tali referenza għandhom jiġu stabbiliti mill-Istati Membri.

2. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test tad-dispożizzjonijiet ewlenin tal-liġi nazzjonali li jadottaw fil-qasam kopert b'din id-Direttiva.

#### Artikolu 8

#### Dhul fis-seħh

1. Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħh fil-jum tal-pubblikazzjoni tagħha fil-Ġurnali Uffiċjali ta' l-Unjoni Ewropea.

2. Il-proċeduri ta' evalwazzjoni applikati għall-akkwisti proposti li n-notifikazzjonijiet tagħhom huma msemmija fl-Artikoli 1(2), 2(2), 3(2), 4(2) u 5(2) ġew sottomessi lill-awtoritajiet kompetenti qabel id-dhul fis-seħh tal-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi meħtieġa għall-konformità ma' din id-Direttiva, għandha titwettag skond il-liġi nazzjonali ta' l-Istati Membri fis-seħh fil-hin tan-notifika.

#### Artikolu 9

#### Destinatarji

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Strasburgu, 5 ta' Settembru 2007.

Għall-Parlament Ewropew

Il-President

H.-G. PÖTTERING

Għall-Kunsill

Il-President

M. LOBO ANTUNES