

A.L. 95 ta' l-1995

**ATT TA' L-1994 DWAR SERVIZZI TA' INVESTIMENT
(ATT NRU. XIV TA' L-1994)**

**Regolamenti ta' l-1995 li jemendaw ir-Regolamenti ta' Eżenzjoni
ghall-Att dwar Servizzi ta' Investiment**

BIS-SAHHA tas-setghat lilu moghtija bil-paragrafu (g) tas-subartikolu (1) ta' l-artikolu 12 ta' l-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' Investiment, il-Ministru tal-Finanzi, li agixxa fuq il-parir ta' Ċentru ghas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, ghamel dawn ir-regolamenti li gejjin:—

1. (1) Dawn ir-regolamenti jistghu jissejhu r-Regolamenti ta' l-1995 li jemendaw ir-Regolamenti ta' Eżenzjoni għall-Att dwar Servizzi ta' Investiment, u għandhom jinqraw u jiftiehmha haġa waħda mar-Regolamenti ta' Eżenzjoni ta' l-1995 għall-Att dwar Servizzi ta' Investiment, hawnhekk iżjed 'il quddiem imsejha "ir-regolamenti prinċipali".

Titolu u
bidu fis-sehh

A.L. 6 ta' l-1995.

(2) Dawn ir-regolamenti għandhom jibdew isehhu fit-8 ta' Lulju, 1995.

2. Ir-regolament 3 tar-regolamenti prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:—

Jemenda
r-regolament
3 tar-regolamenti
prinċipali.

(a) minflok il-paragrafu (d) tiegħu għandu jidhol dan li ġej:

"(d) persuna li jkollha liċenza ta' *stockbroker* mahruġa lilha bis-saħħa ta' l-Att dwar il-Borża ta' Malta, sal-limitu li s-servizz ta' investiment provdut minn dik il-persuna ikun wiehed ta' negozjar jew arrangament biex isir negozju jew l-ghoti ta' pariri skond il-paragrafi 1 jew 2 jew 5 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, fi strumenti li jkunu elenkati fil-Borża;"

(b) fit-test Ingliż tal-paragrafu (f) tiegħu, minflok il-kliem "Stock Exchange Act;" għandhom jidhlu l-kliem "Malta Stock Exchange Act;"

(c) fil-paragrafu (p) tiegħu, minflok il-kliem "skema ta' investiment kollettiv." għandhom jidhlu l-kliem "skema ta' investiment kollettiv;" u

(d) minnufih wara l-paragrafu (p) tiegħu għandu jidied dan li ġej:—

"(q) persuna li jkollha liċenza ta' *stockbroker* mahruġa lilha bis-saħħa ta' l-Att dwar il-Borża ta' Malta, sal-limitu li s-servizz ta' investiment provdut minn dik il-persuna ikun wiehed ta' xogħol bħala *manager*, skond il-paragrafu 3 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, ta' portafoll li, sakemm dan ikun jikkonsisti fi strumenti, jinkludi strumenti biss li jkunu elenkati fil-Borża;

Kap. 345.

(r) persuna li jkollha liċenza skond ma hemm fl-Att ta' l-1994 dwar il-Kummerċ Bankarju, jew persuna li jkollha liċenza skond ma hemm fl-Att ta' l-1994 dwar Istituzzjonijiet Finanzjarji, sal-limitu li s-servizz ta' investiment provdut minn dik il-persuna ikun wiehed ta' *underwriting* ta' strumenti bħala prinċipal jew bħala aġent jew ta' arrangamenti biex persuna oħra tagħmel *underwriting* ta' strumenti, skond il-paragrafi 1 jew 2 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att;

(s) persuna li jkollha liċenza skond ma hemm fl-Att ta' l-1994 dwar il-Kummerċ Bankarju, sal-limitu li s-servizz ta' investiment provdut minn dik il-persuna ikun wiehed ta' xogħol bħala amministratur, skond il-paragrafu 3 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, dwar kull strument, kemm-il darba dak is-servizz ma jkunx qiegħed jitwettaq għar-rigward ta' skema ta' investiment kollettiv;

(t) persuna li jkollha liċenza skond ma hemm fl-Att ta' l-1994 dwar Istituzzjonijiet Finanzjarji, sal-limitu li s-servizz ta' investiment provdut minn dik il-persuna ikun wiehed ta' xogħol bħala amministratur, skond il-paragrafu 3 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, għar-rigward ta' kull strument, sakemm:

(i) dak is-servizz ma jitwettaqx għar-rigward ta' skema ta' investiment kollettiv; u

(ii) l-awtorità kompetenti mwaqqfa bis-saħħa ta' l-Att tkun sodisfatta li dik il-persuna ikollha sstat u riputazzjoni tajba;

(u) persuna, li tkun individwu, li tagħmel xogħol bħala *manager* jew amministratur, skond il-paragrafu 3 ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, għar-rigward ta' portafoll li jinkludi strumenti, għall-konjuġi, dioxendenti u axxendenti f'linja diretta u l-konjuġi tagħhom, jew hutu subien u bniet, kemm-il darba sidt dak il-portafoll tkun il-persuna li lilha jiġu provduti dawk is-servizzi u ma jkunx jikkostitwixxi skema ta' investiment kollettiv, u kemm-il darba il-persuna li tkun qed tipprovdi s-servizz ma tagħmilx xi haġa minn dan li ġej:

(i) tirċievi, direttament jew indirettament, xi rimunerazzjoni jew benefiċċju ieħor għas-servizz;

(ii) tqis lilha nnifisha bħala li qegħda tipprovdi servizz ta' investiment; jew

(iii) tħajjar membri tal-pubbliku li jieħdu dawk is-servizzi;

(v) persuna li tagħmel xogħol ta' *manager* jew amministratur, skond il-paragrafu (3) ta' l-Ewwel Skeda li tinsab ma' l-Att, ta' portafoll li jinkludi strumenti li jkunu jappartjenu lilu u lil hadd iżjed, kemm-il darba:

(i) dak il-portafoll ma jkunx gie stabbilit ghal għanijiet ta' investiment fl-interess ta' beneficijarji oħra meta dak l-interess ikun wieħed eżegwibbli bil-liġi; u

(ii) dak il-portafoll ma jkunx jikkostitwixxi skema ta' investiment kollettiv.”.

3. Fil-paragrafu (b) tar-regolament 5 tar-regolamenti prinċipali, minflok il-kliem “reklami, fil-ghamla ta’ kull tip ta’ prospett,” għandhom jidhlu l-kliem “reklami, inkluż kull prospett,”.

Jemenda
r-regolament
5 tar-regolamenti
prinċipali.