

Suppliment tal-Gazzetta tal-Gvern ta' Malta, Nru. 19,925, 22 ta' Diċembru, 2017
Taqsim A

MALTA

ATT Nru XXXI tal-2017

ATT maħruġ b'ligi mill-Parlament ta' Malta.

ATT biex jemenda diversi ligijiet dwar is-servizzi finanzjarji.

ACT No. XXXI of 2017

AN ACT enacted by the Parliament of Malta.

AN ACT to amend various financial services laws.

Nagħti l-kunsens tiegħi.

(L.S.)

**MARIE-LOUISE
COLEIRO PRECA
President**

22 ta' Diċembru, 2017

ATT Nru XXXI tal-2017

ATT biex jemenda diversi liġijiet dwar is-servizzi finanzjarji.

IL-PRESIDENT bil-parir u l-kunsens tal-Kamra tad-Deputati, imlaqqgħa f'dan il-Parlament, u bl-awtorità tal-istess, ħareġ b'liġi dan li ġej:-

1. (1) It-titolu fil-qosor ta' dan l-Att huwa l-Att tal-2017 li Jemenda Diversi Liġijiet dwar is-Servizzi Finanzjarji.

Titolu fil-qosor
u bidu fis-sehħ.

(2) Il-paragrafi (a), (b), (ċ), (d), (g), (j), (k), (l), (m), (q), (r), (s), (u), (v), (w), (x), (y), (z) u (aa) tal-artikolu 16, l-artikoli 19, 21, 22, 23, 24, 25, 35, 36, 38, 39 tat-Taqsima II; u dawk kollha tat-Taqsima III bl-eċċezzjoni tat-tifsira "Ministru" fl-artikolu 44(a)(xviii) u tat-tifsira "Regoli tal-Kondotta tal-Operat" fl-artikolu 44(a)(xxviii), l-artikoli 47(a)(i), 47(b), 47(d), u l-artikoli 48, 51(ċ), 51(d), l-artikoli 53, 54, 55(b)(ii), 61, 62, 63(a)(i), 64 u 65 ta' dan l-Att għandhom jidhlu fis-sehħ f'dik id-data li l-Ministru għall-Finanzi jista' b'avviż fil-Gazzetta jstabbilixxi u jistgħu jiġu hekk stabbiliti dati differenti għal dispożizzjonijiet differenti u għal għanijiet differenti tal-Att.

A 976

TAQSIMA I

EMENDI GHALL-ATT DWAR L-AWTORITÀ GHAS-SERVIZZI FINANZJARJI TA' MALTA

Emendi għall-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta.
Kap. 330.

2. Din it-Taqsima temenda u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

3. L-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jigi emendat kif ġej:

(a) minnufih wara t-tifsira "Kumitat ta' Kordinazzjoni" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Kumitat ta' Verifika" tfisser il-Kumitat imwaqqaf bl-artikolu 12A;"

(b) minnufih wara t-tifsira "Kunsill ta' Sorveljanza" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "MiFID" tfisser id-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq fi strumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ taħtha;"

(ċ) it-tifsira "Ministru" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji;" u

(d) minnufih wara t-tifsira "Uffiċjal Prinċipali tal-Operat" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "verifika interna" tfisser attività ta' assigurazzjoni u konsulenza indipendenti u oġġettiva maħsuba biex jiżdied il-valur u jittejjeb l-operat tal-Awtorità;"

Żjieda ta' artikolu ġdid mal-Att prinċipali.

4. Minnufih wara l-artikolu 12 tal-Att prinċipali, għandu jiżdied l-artikolu ġdid li ġej:

"Kumitat ta' Verifika.

12A. (1) Il-Kumitat ta' Verifika jkollu l-funzjoni li:

(a) jistabbilixxi jekk il-governanza, kontrolli u proċessi ta' maniġġar ta' riskju tal-Awtorità fl-implimentazzjoni ta' kull politika u strateġija miftiehma matul l-attivitajiet tal-Awtorità jkunux adegwati, effettivi u li jiffunzjonaw;

(b) jistabbilixxi l-mandat u r-rwol tat-Taqsima ta' Verifika Interna;

(ċ) jevalwa l-prestazzjoni tat-Taqsima ta' Verifika Interna stabbilita taht l-artikolu 12B;

(d) iwettaq dawk il-funzjonijiet l-oħra li jistgħu jiġu assenjati lil mill-Bord tal-Gvernaturi.

(2) Meta jkun qed iwettaq il-funzjonijiet tiegħu, il-Kumitat ta' Verifika għandu jkollu l-poteri kollha meħtieġa biex dan ikun jista' jwettaq il-funzjonijiet tiegħu kif suppost, u d-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (4) u (5) tal-artikolu 12B għandhom, *mutatis mutandis*, ikunu japplikaw għall-Kumitat ta' Verifika.

(3) Meta jkun qed iwettaq il-funzjonijiet tiegħu taht is-subartikolu (1)(b), il-Kumitat ta' Verifika għandu jikkonsulta lid-Direttur Ġenerali u lill-Uffiċjal Prinċipali tal-Operazzjonijiet dwar kompiti ġodda u l-proċessi li jiġu applikati matul l-attivitajiet tal-Awtorità sabiex tiġi żgurata kopertura sħiħa tal-attivitajiet tal-Awtorità mit-Taqsima ta' Verifika Interna. Sa fejn dan jolqot il-funzjonijiet tiegħu taht is-subartikolu (1)(ċ), il-Kumitat ta' Verifika għandu jikkunsidra l-pjan tal-verifika interna u kull rapport dwar stima ta' assigurazzjoni tal-kwalità tal-verifika.

(4) Il-Kumitat ta' Verifika għandu jkun magħmul minn *Chairman* u minn żewġ membri oħra mahtura mill-Bord tal-Gvernaturi, għal dak iż-żmien, li jkun perjodu ta' mhux aktar minn tliet snin, li jista' jiġi speċifikat fl-ittra tal-ħatra, u għandhom ikunu jistgħu jerggħu jinħatru mill-ġdid; u għandhom jirċievu dik ir-rimunerazzjoni hekk kif l-Awtorità tista' tistabbilixxi minn żmien għal żmien.

(5) L-Awtorità għandha tikkonsulta lill-Kumitat ta' Verifika qabel ma tahtar lil xi uffiċjal wieħed jew aktar idoneji biex iwettqu l-funzjonijiet ta' Direttur jew Deputat Direttur fit-Taqsima ta' Verifika Interna.

(6) Il-Kumitat ta' Verifika għandu jirrapporta lill-Bord tal-Gvernaturi dwar il-progress li jkun sar fil-qasam ta' kompetenza tagħha u dwar il-progress li jkun qed isir mit-Taqsima ta' Verifika Interna.

(7) Il-Kumitat ta' Verifika għandu jkun indipendenti mill-Bord tal-Gvernaturi, u għandu jaġixxi indipendentement minnu.

(8) Il-Kumitat ta' Verifika għandu jinnomina lil xi wiehed mill-uffiċjali tal-Awtorità bħala Segretarju tiegħu għal dak il-perjodu u taht dawh il-pattijiet hekk kif il-Bord tal-Gvernaturi jqis li jkunu xierqa.

(9) Id-dispożizzjonijiet tal-artikolu 7 għandhom, sa fejn dawn ikunu japplikaw, ikunu *mutatis mutandis* japplikaw għal-laqgħat tal-Kumitat ta' Verifika, u d-dispożizzjonijiet tal-paragrafi (a), (b), (d) u (e) tal-artikolu 6(6) għandhom, sa fejn dawn ikunu japplikaw, ikunu *mutatis mutandis* japplikaw għall-kariga ta' *Chairman* u tal-membri ta' dak il-Kumitat."

Żjieda ta' artikolu ġdid mal-Att prinċipali.

5. Minnufih wara l-artikolu 12A tal-Att prinċipali, għandu jiżdied l-artikolu ġdid li ġej:

"Taqsima ta' Verifika Interna.

12B. (1) It-Taqsima ta' Verifika Interna jkollha l-funzjoni li teżamina, tevalwa u tirrapporta dwar l-adegwatezza u l-effettività tal-governanza, kontroll intern u proċessi ta' maniġġar tar-riskju tal-Awtorità. Sabiex jintlaħaq dan l-iskop, b'żieda ma' kull għan ieħor li jista' jiġi assenjat lill-Bord tal-Gvernaturi jew mill-Kumitat ta' Verifika għall-għanijiet ta' dan l-artikolu, it-Taqsima ta' Verifika Interna għandha tistabbilixxi li:

(a) ikun hemm kontrolli interni adegwati li joperaw b'mod effettiv u effiċjenti;

(b) ir-riskji jiġu identifikati u maniġġati kif imiss;

(ċ) ikun hemm interazzjoni mad-diversi taqsimiet tal-Awtorità kif ikun meħtieġ;

(d) l-informazzjoni finanzjarja, maniġerjali u operattiva tkun preċiża, affidabbli, integrali u f'waqtha;

(e) l-azzjonijiet tal-uffiċjali u l-impjegati tal-Awtorità jkunu konformi mal-politika u l-proċeduri tal-Awtorità, u mal-liġijiet u regolamenti applikabbli;

(f) ir-riżorsi jiġu akkwistati b'mod ekonomiku, isir użu minnhom b'mod effiċjenti, u jiġu mħarsa b'mod adegwat;

(g) il-pjanijiet u l-għanijiet tal-Awtorità jintlaħqu jew ikunu qegħdin jiġu implimentati kif ippjanat;

(h) jingiebu 'l quddiem il-kwalità u t-titjib kontinwu fil-proċessi ta' kontroll tal-Awtorità;

(i) jiġu rikonoxxuti u indirizzati kif imiss kwistjonijiet regolatorji sinifikanti li jagħmlu impatt fuq l-Awtorità.

(2) It-Taqsima ta' Verifika Interna għandha tkun magħmula mid-Direttur tat-Taqsima, u minn kull għadd ta' impjegati kif jistgħu jkunu meħtieġa biex twettaq il-funzjonijiet tagħha kif imiss.

(3) Fil-qadi tal-funzjonijiet tagħha, it-Taqsima ta' Verifika Interna għandha, kif inhu xieraq, tapplika l-aħjar gwida u *standards* ta' prattika internazzjonali u għandha taderixxi għal prinċipji ta' etika internazzjonalment aċċettati għall-awdituri interni.

(4) Sabiex twettaq l-aħjar prestazzjoni tal-funzjonijiet tagħha, it-Taqsima ta' Verifika Interna tista' tivverifika l-partijiet kollha tal-Awtorità, u għandu jkollha aċċess sħiħ, komplut u mhux ristrett għal kull *records*, fajls, proprjetajiet fiżiċi, *data* elettronika, u persunal tal-Awtorità li jkunu rilevanti għall-prestazzjoni ta' verifika.

(5) L-uffiċjali jew l-impjegati tal-Awtorità għandhom jikkoperaw bis-sħiħ mat-Taqsima ta' Verifika Interna meta din tkun qiegħda teżerċita l-funzjonijiet tagħha.

(6) It-Taqsima ta' Verifika Interna għandha tirrapporta lill-Kumitat ta' Verifika fuq il-progress li jkun sar fil-qasam ta' kompetenza tagħha."

6. L-artikolu 16 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif

Emenda tal-artikolu 16 tal-Att prinċipali.

gej:

(a) fis-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "L-Awtorità tista':" għandhom jidhlu l-kliem "L-Awtorità tista', sabiex tkun tista' twettaq aħjar id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att jew ta' kull Att ieħor amministrat minnha, minn żmien għal żmien:"; u

(b) il-paragrafu (a) tas-subartikolu (2) tagħha għandu

A 980

jigi sostitwit b'dan li ġej:

"(a) toħroġ u tippubblika Regoli li jkunu jirregolaw il-proċeduri u d-dmirijiet ta' persuni li jkollhom liċenza jew li jkunu awtorizzati minnha, jew li jkunu jaqgħu taħt il-funzjonijiet regolatorji jew superviżorji tagħha. Dawk ir-Regoli jistgħu:

(i) jistipulaw htigiet u kundizzjonijiet addizzjonali dwar l-attivitajiet ta' dawk il-persuni, it-tmexxija tal-kummerċ tagħhom, ir-relazzjonijiet tagħhom mal-klijenti, mal-pubbliku u ma' partijiet oħra, kull responsabbiltà lejn l-Awtorità, htigiet ta' rappurtar, riżorsi finanzjarji, adegwatezza kapitali u htigiet relatati, u kull haġa oħra hekk kif l-Awtorità tista' tqis li tkun adatta;

(ii) jipprovdu dwar il-prospetti, dikjarazzjonijiet u avvizi li jkollhom isiru jew jingħataw għal kull għan li dwaru l-Awtorità teżercita funzjonijiet superviżorji jew regolatorji taħt dan l-Att jew taħt kull Att ieħor, u l-forma u l-kontenut tagħhom; u

(iii) jippreskrivu liema informazzjoni dawk il-persuni għandhom jippreżentaw lill-Awtorità:

Izda dawk ir-Regoli għandhom ikunu jorbtu lid-detenturi ta' liċenza kollha kif ukoll oħrajn hekk kif jista' jigi speċifikat fihom;".

Żjieda ta' artikolu ġdid mal-Att prinċipali.

7. Minnufih wara l-artikolu 16 tal-Att prinċipali għandu jiżdied l-artikolu ġdid li ġej:

"Sanzjonijiet kriminali u investigazzjonijiet kriminali fir-rigward ta' ksur ta' dispożizzjonijiet li jimplimentaw il-MiFID.

16A. (1) L-Awtorità għandha, fuq bażi annwali, tagħmel kuntatt mal-uffiċċju tal-Avukat Ġenerali u l-Kummissarju tal-Pulizija u titlob informazzjoni dwar kull sanzjoni kriminali imposta għal kull ksur ta' xi dispożizzjonijiet ta' xi Att jew regolamenti li jimplimentaw il-MiFID. L-uffiċċju tal-Avukat Ġenerali u l-Kummissarju tal-Pulizija għandhom jikkoperaw mal-Awtorità u għandhom, fejn ikun rilevanti, jibagħtu kopja tas-sentenza finali lill-Awtorità fir-rigward ta' kull sanzjoni kriminali imposta. L-Awtorità għandha tissottometti dik il-kopja tas-sentenza finali lill-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA).

(2) L-Awtorità għandha, fuq bażi annwali, tagħmel kuntatt mal-uffiċċju tal-Avukat Ġenerali u l-Kummissarju tal-Pulizija u titlob *data* anonimizzata u aggregata fir-rigward tal-investigazzjonijiet kriminali kollha mwettqa u s-sanzjonijiet kriminali kollha imposti għal kull ksur ta' xi dispożizzjonijiet ta' xi Att jew regolamenti li jimplimentaw il-MiFID. L-Awtorità għandha tibgħat dik l-informazzjoni lill-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA).".

8. L-artikolu 20E tal-Att prinċipali għandu jiġi enumerat mill-ġdid bħala l-artikolu 20F. Emenda tal-artikolu 20E tal-Att prinċipali.

9. Minnufih wara l-artikolu 20D tal-Att prinċipali għandu jiżdied dan l-artikolu 20E ġdid li ġej: Żjeda tal-artikolu ġdid 20E mal-Att prinċipali.

"Trasparenza ta' titoli li jiffinanzjaw operazzjonijiet ta' użu mill-ġdid, u *benchmarks*.

20E. Il-Ministru jista', filwaqt li jaġixxi bil-parir tal-Awtorità, jagħmel regolamenti għal dawn l-għanijiet li ġejjin:

(a) biex jimplimenta u, jew jagħti seħh:

(i) lill-htigiet tar-Regolament (UE) 2016/1011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2016 dwar l-indiċi użati bħala parametri referenzjarji fi strumenti finanzjarji u kuntratti finanzjarji jew dwar il-kejl tal-prestazzjoni ta' fondi ta' investiment u li jemenda d-Direttivi 2008/48/KE u 2014/17/UE u r-Regolament (UE) Nru 596/2014, u biex xort'oħra jirregola s-supervizjoni ta' entitajiet sorveljati fil-kuntest tat-tifsir tar-Regolament (UE) 2016/1011; u

(ii) lill-htigiet tar-Regolament (UE) 2015/2365 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2015 dwar it-trasparenza ta' transazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli u l-użu mill-ġdid u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012, u biex xort'oħra jirregola s-supervizjoni

A 982

ta' kontropartijiet finanzjarji u ta' kontropartijiet mhux finanzjarji fil-kuntest tat-tifsir tar-Regolament (UE) 2015/2365;

(b) meta jkunu saru regolamenti kif hawn f'dan l-artikolu, l-Awtorità tista' tohroġ Regoli sabiex ikunu jistgħu jitwettqu aħjar, u jiġu implimentati aħjar, id-dispożizzjonijiet tar-regolamenti;

(ċ) biex jiġu stabbiliti u imposti penalitajiet amministrattivi u miżuri amministrattivi oħra hekk kif jista' jiġi speċifikat fihom għall-finijiet li jiġi implimentat ir-Regolament (UE) 2016/1011 u r-Regolament (UE) Nru 2015/2365 u biex jipprovdi dwar appelli li jsiru minnhom lit-Tribunal għas-Servizzi Finanzjarji."

TAQSIMA II

EMENDI GĦALL-ATT DWAR *TRUSTS* U *TRUSTEES*

Emendi għall-Att dwar *Trusts* u *Trustees*.
Kap. 331.

10. Din it-Taqsima temenda l-Att dwar *Trusts* u *Trustees*, u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar *Trusts* u *Trustees*, hawnhekk iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

11. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) it-tifsira "Ministru" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji"; u

(b) fil-verżjoni bl-Ingliš, l-ewwel tifsira ta' "*resident in Malta*" għandha tithassar.

Emenda tal-artikolu 43 tal-Att prinċipali.

12. L-artikolu 43 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "kull persuna, residenti jew li topera f'Malta jew minnha," għandhom jidhlu l-kliem "kull persuna li topera f'Malta jew minnha,";

(b) fis-subartikolu (4) tiegħu:

(i) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "l-għanijiet tagħha jinkludu", għandhom jidhlu l-kliem "l-għanijiet tagħha huma limitati għal";

(ii) fis-subparagrafu (i) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "f'għurisidizzjoni approvata;", għandhom jidhlu l-kliem "f'għurisidizzjoni approvata:";

(iii) minnufih wara s-subparagrafu (i) tal-paragrafu (i) tiegħu, kif emendat, għandu jiżdied il-proviso ġdid li ġej:

Kap. 529. "Izda minkejja d-dispożizzjonijiet tal-paragrafi (a) u (b), persuni awtorizzati kif hawn fis-subartikolu (1) jistgħu jaġixxu bħala provdituri ta' servizz lil kumpanniji kif imfisser fl-Att dwar Provdituri ta' Servizz lil Kumpanniji, bla ħsara għal kull regola jew regolament li jistgħu jkunu japplikaw taht dan l-Att;"; u

(iv) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (ii) tiegħu, il-kliem "residenti jew" għandhom jithassru;

(ċ) fis-subartikolu (12) tiegħu, il-kliem "residenti jew" għandhom jithassru;

(d) fis-subartikolu (13) tiegħu:

(i) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "l-għanijiet tiegħu jkunu jinkludu", għandhom jidhlu l-kliem "l-għanijiet tiegħu huma limitati għal";

(ii) fis-subparagrafu (i) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "f'għurisidizzjoni approvata;", għandhom jidhlu l-kliem "f'għurisidizzjoni approvata:";

(iii) minnufih wara s-subparagrafu (i) tal-paragrafu (i) tiegħu, kif emendat, għandu jiżdied il-proviso ġdid li

A 984

ġej:

Kap. 529. "Iżda minkejja d-dispożizzjonijiet tal-paragrafi (a) u (b), persuni awtorizzati kif hawn fis-subartikolu (1) jistgħu jaġixxu bħala provdituri ta' servizz lil kumpanniji kif imfisser fl-Att dwar Provdituri ta' Servizz lil Kumpanniji, bla ħsara għal kull regola jew regolament li jistgħu jkunu japplikaw taht dan l-Att;" u

(iv) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (ii) tiegħu, il-kliem "residenti jew" għandhom jiġihassru;

(e) fis-subartikolu (15) tiegħu:

(i) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "l-għanijiet tiegħu jinkludu", għandhom jidhlu l-kliem "l-għanijiet tiegħu huma limitati għal";

(ii) fis-subparagrafu (g) tal-paragrafu (i) tiegħu, minflok il-kliem "f'għurisdizzjoni approvata", għandhom jidhlu l-kliem "f'għurisdizzjoni approvata:";

(iii) minnufih wara s-subparagrafu (g) tal-paragrafu (i) tiegħu, għandu jizdied il-proviso ġdid li ġej:

Kap. 529. "Iżda minkejja d-dispożizzjonijiet tal-paragrafi (a) u (b), persuni awtorizzati kif hawn fis-subartikolu (1) jistgħu jaġixxu bħala provdituri ta' servizz lil kumpanniji kif imfisser fl-Att dwar Provdituri ta' Servizz lil Kumpanniji, bla ħsara għal kull regola jew regolament li jistgħu jkunu japplikaw taht dan l-Att." u

(iv) fis-subparagrafu (a) tal-paragrafu (ii) tiegħu, il-kliem "residenti jew" għandhom jiġihassru.

Emenda tal-artikolu 51 tal-Att prinċipali.

13. L-artikolu 51 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) in-nota marginali tiegħu għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

"Reati u sanzjonijiet amministrattivi." u

(b) is-subartikolu (7) tiegħu għandu jigi sostitwit bis-subartikolu ġdid li ġej:

"(7) (a) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa oħra mogħtija lill-Awtorità kif hawn f'dan l-Att, meta *trustee*, jew direttur ta' kumpannija *trustee* jew xi persuna oħra fdata bil-ġestjoni u l-amministrazzjoni ta' dik il-kumpannija, jew xi persuna oħra li jkollha obbligi lejn it-*trustee*, tikser jew tonqos milli tħares xi waħda mill-kondizzjonijiet imposti f'awtorizzazzjoni maħruġa taħt l-artikolu 43, jew il-kondizzjonijiet imposti fl-artikolu 43A, jew il-kondizzjonijiet imposti mill-Awtorità meta ssir ir-reġistrazzjoni kif hemm fl-artikolu 43B, u, jew fejn l-Awtorità tkun sodisfatta illi l-kondotta tat-*trustee* jew tal-persuna tkun tammonta għal ksur ta' xi dispożizzjonijiet tal-Att, regolamenti jew regoli maħruġa taħthom, jew ta' xi direttiva, obbligi jew htieġa oħra magħmula jew mogħtija mill-Awtorità, inkluż in-nuqqas ta' kooperazzjoni f'xi investigazzjoni, l-Awtorità tista', b'avviż bil-miktub u mingħajr il-htieġa ta' ebda smiġħ fil-qorti, timponi penali amministrattiva ta' mhux iżjed minn mija u ħamsin elf euro (€150,000) għal kull ksur jew nuqqas ta' konformità, kif jista' jkun il-każ.

(b) Il-penali amministrattivi jew miżuri oħra li jistgħu jiġu imposti mill-Awtorità fuq *trustee* jew xi waħda mill-persuni msemmija fil-paragrafu (a) kif jista' jkun speċifikat, jistgħu jiġu imposti fil-forma ta' piena fissa, piena kuljum, jew it-tnejn flimkien.

(ċ) Meta l-Awtorità timponi penali amministrattiva kif hawn f'dan is-subartikolu dan għandu jsir mingħajr preġudizzju għal kull konsegwenza oħra tal-att jew ommissjoni tal-ħati taħt il-liġi ċivili jew kriminali:

Izda fil-każijiet kollha meta l-Awtorità timponi penali amministrattiva dwar xi haġa li ssir jew li tonqos milli ssir minn xi persuna u dak l-att jew ommissjoni jkun wkoll jikkostitwixxu reat kriminali, ebda proċedimenti ma jistgħu jittieħdu jew jitkomplew kontra dik il-persuna dwar dak ir-reat

A 986

kriminali.

(d) Id-dispożizzjonijiet tal-artikolu 16(8) tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta għandhom ikunu japplikaw *mutatis mutandis* għal kull piena jew miżura amministrattiva jew dixxiplinari, ta' kull tip li jkun, inklużi penalitajiet amministrattivi, ċanfiriet jew twissijiet, imposti jew deċiżi mill-Awtorità taht dan l-Att, u kull regolament jew regola magħmulin tahtu."

Emenda tal-artikolu 55 tal-Att prinċipali.

14. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 55 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (e) tiegħu, minflok il-kliem "li tagħmel xi ordni taht dan l-Att," għandhom jidhlu l-kliem "li tohroġ direttiva taht dan l-Att;" u

(b) minnufih wara l-paragrafu (e) tiegħu, kif emendat, għandu jiżdied il-paragrafu ġdid li ġej:

"(f) li timponi penali amministrattiva skont l-artikolu 51(7),".

TAQSIMA III

EMENDI GHALL-ATT DWAR IS-SWIEQ FINANZJARJI

Emendi għall-Att dwar is-Swieq Finanzjarji. Kap. 345.

15. Din it-Taqsima temenda u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar is-Swieq Finanzjarji, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

16. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minnufih wara t-tifsira "abbuż fis-suq", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "APA" jew "arrangement approvat dwar pubblikazzjoni" tfisser persuna awtorizzata taht il-MiFID biex tipprovdi s-servizz ta' pubblikazzjoni ta' rapporti kummerċjali għan-nom ta' ditti ta' investiment skont l-artikoli 20 u 21 tal-MiFIR;"

(b) minnufih wara t-tifsira ġdida " "APA" jew "arrangement approvat dwar pubblikazzjoni" ", għandha tiżdied

it-tifsira ġdida li ġejja:

" "ARM" jew "mekkaniżmu approvat ta' rapportaġġ" tfisser persuna awtorizzata taħt il-MiFID biex ttipprovdi s-servizz ta' rappurtaġġ ta' dettalji dwar operazzjonijiet lill-awtorità kompetenti jew lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej, skont il-każ, jew lil ESMA għan-nom ta' ditti ta' investment;"

(ċ) minnufih wara t-tifsira "*bye-laws*" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "ċertifikati" tfisser dawk it-titoli li huma negozjabbli fis-suq kapitali u li fil-każ ta' hlas lura tal-investment mill-emittent huma ggradati 'l fuq mill-ishma imma taħt strumenti ta' *bonds* mhux assikurati u strumenti oħra bħalhom;"

(d) minnufih wara t-tifsira "CRAR" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "CRD" tfisser id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE, kif emendati minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienu, jew jistgħu jinħarġu taħtha;"

(e) minnufih wara t-tifsira ġdida "CRD" għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "CSD ta' pajjiż terz" tfisser kull entità legali stabbilita f'pajjiż terz li ttipprovdi servizz simili għas-servizz ewlieni msemmi fil-punt (3) tat-Taqsima A tal-Anness tas-CSDR u li mill-inqas twettaq servizz ewlieni ieħor elenkat fit-Taqsima A tal-Anness;"

(f) minnufih wara t-tifsira ġdida "CSD" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "CSDR" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 909/2014 UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Lulju 2014 dwar titjib fis-saldu tat-titoli fl-Unjoni Ewropea u dwar depożitarji ċentrali tat-titoli u li jemenda d-

Direttivi 98/26/KE u l-MiFID u r-Regolament (UE) Nru 236/2012, kif jista' jiġi emendat minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew setgħet tinħareġ tahtu,";

(g) minnufih wara t-tifsira ġdida "CSDR" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "CTP" jew "provvidur konsolidat ta' tejp" tfisser persuna awtorizzata taht il-MiFID biex tipprovdi s-servizz li tiġbor rapporti kummerċjali għal strumenti finanzjarji mnizzla fl-artikoli 6, 7, 10, 12, 13, 20 u 21 tal-MiFIR minn swieq regolati, MTFs, OTFs u APAs u li tikkonsolidahom fi provvista kontinwa ta' *data* elettronika diretta li turi l-prezz u l-volum għal kull strument finanzjarju,";

(h) minflok it-tifsira "depożitarju ċentrali tat-titoli", għandu jidhol dan li ġej:

" "depożitarju ċentrali tat-titoli" jew "CSD" għandhom ikunu jfissru persuna ġuridika li topera sistema ta' ssetiljar ta' titoli kif imsemmi fil-punt (3) tat-Taqsima A tal-Anness għas-CSDR u li tipprovdi mill-inqas xi wiehed mis-servizzi ċentrali li ġejjin elenkati fit-Taqsima A tal-imsemmi Anness:

(i) reġistrazzjoni inizjali ta' titoli f'sistema ta' dħul fil-kotba ('servizz ta' nutar');

(ii) il-provdiment u ż-żamma ta' kontijiet tat-titoli fl-oġġla livell ('servizz ta' manutenzjoni ċentrali');

(i) it-tifsira "depożitarju ċentrali tat-titoli barranin" għandha tiġi assar;

(j) minnufih wara t-tifsira "Direttiva dwar it-Trasparenza" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Direttiva 95/46/KE" tfisser id-Direttiva 95/46/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Ottubru 1995 dwar il-protezzjoni ta' individwi fir-rigward tal-ipproċessar ta' *data* personali u dwar il-moviment liberu ta' dik id-*data*, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ tahtu,";

(k) minnufih wara t-tifsira ġdida "Direttiva 95/46/KE" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Direttiva 2003/87/KE" tfisser id-Direttiva 2003/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Ottubru 2003 li tistabbilixxi skema għall-iskambju ta' kwoti ta' emissjonijiet ta' gassijiet serra ġewwa l-Komunità u li temenda d-Direttiva 96/61/KE, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ taħtha;"

(l) minnufih wara t-tifsira ġdida "Direttiva 2003/87/KE" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Direttiva 2013/34/UE" tfisser id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriži, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE, kif jistgħu jkunu emendati minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ taħtha;"

(m) minnufih wara t-tifsira " "facilità kummerċjali organizzata" jew "OTF" " għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "fond negozjat fil-kambju" tfisser fond li fih mill-inqas unità waħda jew klassi ta' ishma jiġu negozjati matul il-ġurnata mill-inqas f'post tan-negozju wiehed u mill-inqas ma' funzjonarju wiehed fis-suq li jaġixxi biex jiżgura li l-prezz tal-unitajiet jew ishma fuq il-post tan-negozju ma jkunx ivarja b'mod sinifikanti mill-valur nett tal-assi tiegħu u, fejn applikabbli, mill-valur indikattiv tal-assi netti tiegħu;"

(n) minnufih wara t-tifsira ġdida "fond negozjat fil-kambju" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "forma dematerjalizzata" tfisser il-fatt li l-istrumenti finanzjarji jeżistu biss bħala reġistrazzjonijiet fil-kotba tal-kontijiet;"

(o) it-tifsira "ġurisdizzjoni rikonoxxuta" għandha tithassar;

A 990

(p) minnufih qabel it-tifsira "kumpannija" għandha tizzied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "immobilizzazzjoni" tfisser l-att ta' konċentrazzjoni tal-lokazzjoni ta' titoli fiżiċi f'CSD b'tali mod li jkun jippermetti li trasferimenti sussegwenti jsiru permezz ta' dħul fil-kotba;"

(q) minnufih wara t-tifsira ġdida "immobilizzazzjoni" għandha tizzied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "korp tat-tmexxija" tfisser il-korp jew korpi ta' operatur tas-suq li jinħatru skont il-liġijiet ta' Malta, li għandhom is-setgħa li jistabbilixxu l-istrategija, l-għanijiet u d-direzzjoni ġenerali tal-entità, u li jkunu jissorveljaw u jimmonitorjaw it-teħid ta' deċiżjonijiet tat-tmexxija u jinkludi persuni li effettivament imexxu n-negozju tal-entità;"

(r) minnufih wara t-tifsira "lista rikonoxxuta" għandha tizzied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "MAD" tfisser id-Direttiva 2014/57/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar sanzjonijiet kriminali għal abbuż tas-suq (direttiva dwar l-abbuż tas-suq), kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew setgħet tinħareġ taħtha;"

(s) minnufih wara t-tifsira ġdida "MAD" għandha tizzied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "MAR" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar l-abbuż tas-suq (Regolament dwar l-abbuż tas-suq) u li jhassar id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttivi tal-Kummissjoni 2003/124/KE, 2003/125/KE u 2004/72/KE, kif emendat minn żmien għal żmien, u inkluża kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ taħtu;"

(t) it-tifsira "Ministru" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji;"

(u) minnufih wara t-tifsira "negozjar" għandha tizzied

it-tifsira ġdida li ġejja:

" "negozjar għan-nom proprju" tfisser kummerċ kontra kapital proprjetarju li jirriżulta fl-għemil ta' transazzjonijiet f'xi strument finanzjarju wieħed jew aktar;"

(v) minnufih wara t-tifsira "post tan-negozju" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "provditur ta' servizzi ta' rappurtaġġ tad-*data*" tfisser APA, CTP jew ARM;"

(w) minnufih wara t-tifsira ġdida "provditur ta' servizzi ta' rappurtaġġ tad-*data*" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) Nru 1095/2010" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE, kif emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ tahtu;"

(x) minnufih wara t-tifsira ġdida "Regolament (UE) Nru 1095/2010" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) Nru 1308/2013" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 1308/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Dicembru 2013 li jistabbilixxi organizzazzjoni komuni tas-swieq fi prodotti agrikoli u li jhassar ir-Regolamenti tal-Kunsill (KEE) Nru 922/72, (KEE) Nru 234/79, (KE) Nru 1037/2001 u (KE) Nru 1234/2007, kif emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ tahtu;"

(y) minflok it-tifsira "sistema multilaterali", għandu jidhol dan li ġej:

" "sistema multilaterali" tfisser kull sistema jew faċilità li fihom interessi kummerċjali ta' xiri u ta' bejgħ multipli ta' terzi fi strumenti finanzjarji jkunu jistgħu jaġixxu bejniethom fis-sistema;"

(z) minnufih wara t-tifsira "Stat Membru" għandha

A 992

tizdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Stat Membru domestiku" tfisser, fil-każ ta' suq regolat, l-Istat Membru jew Stat ŻEE li fih ikun reġistrat is-suq regolat jew, jekk taht il-liġi ta' dak l-Istat Membru jew Stat ŻEE ma jkollu l-ebda ufficċju reġistrat, l-Istat Membru jew Stat ŻEE fejn ikun jinsab l-ufficċju ewlieni tas-suq regolat;"

(aa) minnufih wara t-tifsira ġdida "Stat Membru domestiku" għandha tizdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Stat Membru li jospita" tfisser l-Istat Membru jew Stat ŻEE li fih is-suq regolat jipprovdi arrangamenti xierqa sabiex jiffaċilita l-aċċess għall-kummerċ fis-sistema tiegħu minn membri mbegħdin jew minn parteċipanti stabbiliti f'dak l-Istat Membru nnifsu jew Stat ŻEE;" u

(bb) it-tifsira "strumenti finanzjarji elenkati" għandha tiġi tithassar.

Emenda tal-
artikolu 3 tal-
Att prinċipali.

17. L-artikolu 3 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) l-artikolu preżenti għandu jiġi enumerat mill-ġdid bħala s-subartikolu (1) tiegħu;

(b) minnufih wara s-subartikolu (1) tiegħu, kif enumerat mill-ġdid, għandu jiżdied dan li ġej:

"(2) Regolamenti magħmulin taht dan l-artikolu jistgħu jimponu:

(a) penalitajiet amministrattivi li ma jistgħux ikunu ta' iżjed minn mija u ħamsin elf euro (€150,000) għal kull kontravvenzjoni jew nuqqas ta' tharis, hekk kif jista' jkun il-każ;

(b) pieni jew penalitajiet oħra dwar xi kontravvenzjoni jew nuqqas ta' tharis ta' mhux iżjed minn multa ta' erba' mija sitta u sittin elf euro (€466,000) jew prigunerija għal żmien mhux iżjed minn erba' snin, jew dik il-piena u prigunerija flimkien;

(c) penalitajiet amministrattivi oghla minn mija u ħamsin elf Euro (€150,000) u multi oghla minn erba' mija sitta u sittin elf euro (€466,000), meta

jitqies hekk meħtieġ jew xieraq għal kull kontravvenzjoni jew nuqqas ta' ħarsien ta' kull Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE jew ta' kull regolament magħmul taħt dan l-artikolu biex jittrasponi jew jagħti effett għal kull Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE.

(3) Regolamenti magħmulin taħt dan l-artikolu jistgħu jkunu jippreskrivu wkoll il-penalitajiet u multi kif hemm previst fis-subartikolu (2)(ċ), għal kull kontravvenzjoni ta' xi dispożizzjoni tal-Att jew xi kontravvenzjoni ta' Regoli ta' Swieq Finanzjarji, li jittrasponu u, jew jimplimentaw xi Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE."

18. Fil-paragrafu (d) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "id-Direttiva" għandha tidhol il-kelma "MiFID".

Emenda tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali.

19. Minflok l-artikolu 4A tal-Att prinċipali għandu jidhol dan li ġej:

Emenda tal-artikolu 4A tal-Att prinċipali.

"Liġi li tapplika meta Malta tkun l-Istat Membru domestiku.

4A. Mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet rilevanti tal-MAR jew l-MAD, il-liġi pubblika li tirregola l-kummerċ li jitmexxa taħt is-sistemi tas-suq regolat għandha tkun dik ta' Malta meta Malta tkun l-Istat Membru domestiku tas-suq regolat."

20. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 4Ċ tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 4Ċ tal-Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu (ii) tiegħu, minflok il-kliem "il-liġi tal-Komunità Ewropea" għandhom jidhlu l-kliem "il-Liġi tal-Unjoni"; u

(b) fil-paragrafu (iii) tiegħu, minflok il-kliem "il-liġi tal-Komunità Ewropea" għandhom jidhlu l-kliem "il-Liġi tal-Unjoni".

21. Minnufih wara l-artikolu 4Ċ tal-Att prinċipali għandhom

Żjieda ta' artikoli godda mal-Att prinċipali.

jizdiedu dawn l-artikoli godda li ġejjin:

"Drittijiet ta' operatur tas-suq.

4D. Operatur tas-suq għandu d-dritt li jeżerċita dawk id-drittijiet li jikkorrispondu għas-suq regolat li huwa jamministra bis-saħħa tal-MiFID.

Limitazzjoni għall-operaturi tas-suq.

4E. L-operaturi tas-suq m'għandhomx jeseqgħaw l-ordnijiet tal-klijenti kontra l-kapital proprjetarju, jew jidhlu f'kummerċ prinċipali mqabbel dwar kull suq regolat li dawn joperaw.

Reżiljenza fis-sistema, salvaviti u kummerċ elettroniku.

4F. (1) Suq regolat għandu jkollu japplikaw sistemi, proċeduri u arranġamenti effettivi biex jiżgura li s-sistemi tan-negozju tiegħu huma reżiljenti, ikunu kapaċi biżżejjed biex jitrattaw l-ogħla volumi ta' ordnijiet u messagġi, li jkunu kapaċi jiżguraw kummerċ bl-ordni taħt kondizzjonijiet ta' stress sever fuq is-suq, li jiġu ttestjati għal kollox sabiex jiġi żgurat li dawk il-kondizzjonijiet jintlaħqu u li jkunu soġġetti għal arranġamenti ta' kontinwità effettiva tan-negozju biex tiġi żgurata l-kontinwità fis-servizzi tiegħu jekk ikun hemm xi nuqqas fis-sistemi tan-negozju tagħha.

(2) Suq regolat għandu jkollu japplikaw:

(a) kull ftehim bil-miktub mad-ditti ta' investiment kollha li jimxu fuq strateġija li tohloq is-suq f'suq regolat;

(b) skemi li jiżguraw li għadd biżżejjed ta' ditti tal-investiment jipparteċipaw f'kull ftehim bħal dawk li jeħtiġuhom jagħmlu kwotazzjonijiet sodi bi prezzijiet kompetittivi bir-riżultat li jipprovdu likwidità fis-suq fuq bażi regolari u prevedibbli, meta dik il-ħtieġa tkun adatta għax-xorta u l-iskala tal-kummerċ f'dak is-suq regolat.

(3) Il-ftehim bil-miktub imsemmi fis-subartikolu (2) għandu mill-inqas jispeċifika:

(a) l-obbligi ta' ditta ta' investiment fir-rigward tal-provdiment ta' likwidità u meta japplika kull obbligu ieħor li jirriżulta minn parteċipazzjoni fl-iskema msemmija fis-subartikolu (2)(b);

(b) kull inċentiva f'dak li hu roġs jew xort'ohra offruti mis-suq regolat lil ditta ta' investiment biex tiġi provduta l-likwidità fis-suq fuq bażi regolari u prevedibbli u, meta dan ikun japplika, kull dritt ieħor li jingabar li jkun favur id-ditta ta' investiment bħala riżultat tal-parteciġipazzjoni fl-iskema msemmija fis-subartikolu (2)(b).

(4) Suq regolat għandu jissorvelja u jinforza konformità mid-ditti ta' investiment mal-htigiet ta' kull ftehim bil-miktub li jkun jorbot. Is-suq regolat għandu jinforma lill-awtorità kompetenti dwar il-kontenut tal-ftehim bil-miktub li jkun jorbot u għandu, meta hekk jintalab jagħmel, jipprovdi kull informazzjoni ulterjuri meħtieġa lill-awtorità kompetenti biex jippermetti lill-awtorità kompetenti tissodisfa ruħha mill-konformità tas-suq regolat mas-subartikolu (3) u ma' dan is-subartikolu.

(5) Suq regolat għandu jkollu japplikaw sistemi, proċeduri u arrangamenti effettivi biex jirrifjutaw l-ordnijiet li jaqbżu l-limiti ta' volum u prezz li jkunu stabbiliti minn qabel jew li jkunu żbaljati b'mod l-aktar ċar.

(6) Suq regolat għandu jkun kapaċi jwaqqaf temporanjament jew jirrestringi l-kummerċ jekk ikun hemm ċaqliq fil-prezz sinifikanti fi strument finanzjarju f'dak is-suq jew f'xi suq relatat matul perjodu qasir u, f'każijiet eċċezzjonali, li jkun kapaċi jikkonċella, ivarja jew jikkoreġi kull operazzjoni. Suq regolat għandu jiżgura illi l-parametri biex jitwaqqaf il-kummerċ għandhom ikunu kalibrati b'tali mod li jitqiesu l-likwidità ta' klassijiet u sub-klassijiet differenti ta' attiv, ix-xorta tal-mudell tas-suq u t-tipi ta' utenti u li jkun biżżejjed biex jiġi evitat tfixkil sinifikanti fil-mod ordnat kif isir il-kummerċ.

(7) Suq regolat għandu jirrapporta l-parametri biex jitwaqqaf il-kummerċ u kull tibdil materjal f'dawk il-parametri lill-awtorità kompetenti b'mod konsistenti u komparabbli. L-awtorità kompetenti għandha mbagħad tagħmel rapport dwar dan lill-ESMA.

(8) Meta suq regolat li jkun wieħed materjali f'dik li hi likwidità f'dak l-istrument finanzjarju jwaqqaf il-kummerċ tiegħu, f'xi Stat Membru jew Stat ŻEE inkluża Malta, dak il-post tan-negozju għandu jkollu japplikaw is-sistemi u l-proċeduri meħtieġa sabiex jiġi żgurat li jinnotifika lill-awtorità kompetenti jew lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej, kif jista' jkun il-każ, sabiex dawn jikkordinaw twegiba f'suq mifrux u jiddeterminaw jekk ikunx xieraq li jwaqqfu l-kummerċ f'postijiet oħra fejn jiġi kummerċjat l-istrument finanzjarju sakemm ikompli jsir il-kummerċ fis-suq originali.

(9) Suq regolat għandu jkollu japplikaw sistemi, proċeduri u arrangamenti effettivi, inklużi dawk li jeħtieġu lil membri jew parteċipanti li jwettqu ttestjar adatt ta' algoritmi u li jipprovdu kull ambjent li jiffaċilita dawk it-testijiet, sabiex jiżgura li sistemi kummerċjali algoritmiċi ma jistgħux joħolqu jew jikkontribwixxu għal kondizzjonijiet diżordinati tan-negozju fis-suq u biex jamministraw kondizzjonijiet diżordinati tal-kummerċ li jinqalgħu minn dawk is-sistemi algoritmiċi tan-negozju, inklużi sistemi biex jillimitaw il-proporzjon ta' ordnijiet mhux esegwiti ma' operazzjonijiet li jistgħu jiddaħħlu fis-sistema minn membru jew parteċipant, sabiex ikunu jistgħu jnaqqsu l-fluss ta' ordnijiet jekk ikun hemm riskju li tkun tista' tintlaħaq il-kapaċità tas-sistema tiegħu u biex jillimitaw u jinfurzaw l-inqas żieda li biha jista' jogħla l-prezz fis-suq.

(10) Suq regolat li jippermetti aċċess elettroniku dirett għandu jkollu japplikaw sistemi ta' proċeduri u arrangamenti effettivi biex jiżguraw li l-membri jew il-parteċipanti jkunu permessi biss li jipprovdu dawk is-servizzi jekk dawn ikunu ditti ta' investiment awtorizzati taħt il-MiFID jew istituzzjonijiet tal-kreditu awtorizzati taħt is-CRD, li jiġu stabbiliti kriterji adatti u applikati fir-rigward tal-idoneità ta' persuni li jista' jiġi provdut lilhom aċċess bħal dak u li l-membri jew parteċipant iżomm ruħu responsabbli għall-ordnijiet u kull kummerċ esegwit bl-użu ta' dak is-servizz fir-rigward tal-ħtiġiet tal-MiFID.

(11) Suq regolat għandu wkoll jistabbilixxi *standards* adatti dwar kontrolli tar-riskju u limiti dwar il-kummerċ permezz ta' dak l-aċċess u jkun kapaċi li jiddistingwi u, jekk ikun meħtieġ, iwaqqaf l-ordnijiet jew il-kummerċ minn persuna bl-użu ta' aċċess elettroniku dirett separatament minn ordnijiet oħra jew kummerċ iehor mill-membri jew mill-partiċipant.

(12) Suq regolat għandu jkollu arrangamenti japplikaw biex jissospendi jew itemm il-provdiment ta' aċċess elettroniku dirett minn membru jew partiċipant lil klijent fil-każ ta' nuqqas ta' konformità mas-subartikoli (10) u (11).

(13) Suq regolat għandu jiżgura li r-regoli tiegħu dwar servizzi ko-lokazzjoni jkunu trasparenti, ġusti u mhux diskriminatorji.

(14) Suq regolat għandu jiżgura li l-istrutturi dwar drittijiet li lilu jithallsu li jinkludu drittijiet għall-eżekuzzjoni, drittijiet anċillari u kull roġs ikunu trasparenti, ġusti u mhux diskriminatorji u li dawn ma jkunu joħolqu ebda inċentivi li jqiegħdu, jimmodifikaw jew jikkancelaw ordnijiet jew li jwettqu operazzjonijiet b'tali mod li dawn ikunu jikkontribwixxu għal kondizzjonijiet ta' kummerċ diżordinati jew abbuż tas-suq. B'mod partikolari, suq regolat għandu jimponi obbligi ta' għemil tas-suq f'ishma individwali jew f'basket adatt ta' ishma fi skambju għal xi roġs li jingħata.

(15) Suq regolat għandu jithalla jaġġusta d-drittijiet tiegħu għal ordnijiet imħassra skont it-tul ta' żmien li għalih l-ordni kien miżmum u biex jikkalibra d-drittijiet għal kull strument finanzjarju li dawn ikunu japplikaw għalih.

(16) Suq regolat jista' jithalla jimponi dritt oghla ghat-tqeghid ta' ordni li tigi sussegwentement imhassra minn ordni li tigi esegwita u li jimponi hlas oghla fuq parteċipanti li jqiegħdu proporzjon għoli ta' ordnijiet imhassra minn ordnijiet esegwiti u fuq dawk li joperaw teknika kummerċjali algoritmika bi frekwenza għolja sabiex jirriflettu l-piż addizzjonali fuq il-kapaċità tas-sistema.

(17) Suq regolat għandu jkun kapaċi jidentifika, billi dawn jiġu hekk indikati lill-mill-membri jew parteċipanti, ordnijiet iġġenerati mill-kummerċ algoritmiku, l-algoritmi differenti użati għall-holqien ta' ordnijiet u l-persuni rilevanti li jibdwu dawk l-ordnijiet. Dik l-informazzjoni għandha tkun disponibbli lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej malli din tintalab.

(18) Fuq talba mill-awtorità kompetenti, suq regolat għandu jagħmel disponibbli lill-awtorità, *data* li jkollha x'taqsam mar-registru tal-ordni jew jagħti lill-awtorità kompetenti aċċess għar-registru tal-ordnijiet sabiex hekk ikun kapaċi jissorvelja l-kummerċ.

L-inqas židiet
li bihom jista'
jogħla l-prezz.

4G. (1) Is-swieq regolati għandhom jadottaw l-inqas žieda li biha jistgħu jogħlew ir-regimi fil-prezz fl-ishma, irċevuti depożitarji, fondi negozjati bil-kambju, ċertifikati u strumenti finanzjarji oħra bħal dawk u f'kull strument finanzjarju ieħor li dwarhom jiġu żviluppati *standards* tekniċi regolatorji mill-ESMA.

(2) L-inqas žieda li biha jistgħu jogħlew ir-regimi fil-prezz imsemmija fis-subartikolu (1) għandha:

(a) tkun ikkalibrata biex tirrifletti l-profil tal-likwidità tal-istrument finanzjarju fis-swieq differenti u d-differenzjali medja bejn flus u t-talba, filwaqt li titqies ix-xewqa li jiġu permessi prezzijiet raġonevolment stabbli mingħajr ebda limitazzjoni mhux dovuta għal restringiment ulterjuri ta' kull firxa;

(b) tadatta l-inqas żieda li biha jista' joghla l-prezz għal kull strument finanzjarju kif jixraq.

Sinkronizzar
ta' arloġġi
kummerċjali.

4H. Il-postijiet kollha tal-kummerċ u l-membri jew il-partecipanti tagħhom għandhom jissinkronizzaw l-arloġġi kummerċjali tagħhom biex jirreġistraw id-data u l-hin ta' kull avveniment li għandu jiġi rapportat."

22. L-artikolu 8 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-
artikolu 8 tal-
Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu (e) tas-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "l-awtorizzazzjoni tkun ingħatat taħthom," għandhom jidhlu l-kliem "l-awtorizzazzjoni tkun ingħatat taħthom, jew";

(b) minnufih wara l-paragrafu (e) tas-subartikolu (2) tiegħu, kif emendat, għandu jżidded dan li ġej:

"(f) ikun serjament u sistematikament kiser id-dispożizzjonijiet adottati bis-saħħa tal-MiFID jew il-MiFIR,".

23. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 10A tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar u d-dispożizzjonijiet rimanenti għandhom jiġu enumerati mill-ġdid bħala l-artikolu 10A."

Emenda tal-
artikolu 10A tal-
Att prinċipali.

24. Minflok l-artikolu 10B tal-Att prinċipali għandu jidhol dan li ġej:

Emenda tal-
artikolu 10B tal-
Att prinċipali.

"L-awtorità
kompetenti
għandha thejji
lista meta tkun
Stat Membru
domestiku ta'
suq regolat.

10B. (1) L-awtorità kompetenti għandha thejji lista tas-swieq regolati reġistrati f'Malta u għandha tghaddi dik il-lista lil Stati Membri oħra, l-Istati ŻEE u ESMA. Għandha tingħata komunikazzjoni bħal dik dwar kull tibdil f'dik il-lista.

(2) L-operaturi tas-suq għandhom jikkomunikaw, fuq bażi regolari, il-lista tal-membri jew partecipanti tas-suq regolat lill-awtorità kompetenti tas-suq regolat."

25. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 17 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-
artikolu 17 tal-
Att prinċipali.

(a) il-paragrafu (b) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) minflok il-kliem "l-operatur fis-suq tas-suq regolat jista' jissospendi" għandhom jidhlu l-kliem "l-operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat, MTF jew

A 1000

OTF jista' jissospendi";

(ii) minflok il-kliem "ma' *bye-laws* tas-suq regolat kemm-il darba" għandhom jidhlu l-kliem "ma' *bye-laws* tas-suq regolat, MTF jew OTF kemm-il darba"; u

(iii) minflok il-kliem "L-operatur fis-suq ta' suq regolat li jissospendi jew inehhi" għandhom jidhlu l-kliem "L-operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat, MTF jew OTF li jissospendi jew inehhi"; u

(b) minnufih wara l-paragrafu (c) tiegħu, għandhom jiżiedu dawn il-paragrafi godda li ġejjin:

"(d) Operatur tas-suq li jkun qed jopera MTF jew OTF li jissospendi jew inehhi mill-kummerċ xi strument finanzjarju għandu wkoll jissospendi jew inehhi d-derivattivi kif msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju fejn ikun meħtieġ biex isostnu l-għanijiet tas-sospensjoni jew it-tnehhija tal-istrument finanzjarju sottostanti. L-operatur tas-suq li jkun qed jopera MTF jew OTF għandu jippubblika d-deċiżjoni tiegħu fuq is-sospensjoni jew it-tnehhija tal-istrument finanzjarju u ta' kull derivattiv relatat u jikkomunika d-deċiżjonijiet rilevanti lill-awtorità kompetenti.

(e) L-awtorità kompetenti għandha teħtieġ li swieq regolati oħra, MTFs oħra, OTFs oħra u l-internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u jikkummerċjaw l-istess strument finanzjarju jew derivattivi kif hemm imsemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu ma', jew li għandhom referenza għal, dak l-istrument finanzjarju, li jissospendu jew inehhu wkoll dak l-istrument finanzjarju jew id-derivattivi mill-kummerċ, meta s-sospensjoni jew it-tnehhija tkun dovuta għal abbuż suspettat tas-suq, offerta ta' teħid jew ta' nuqqas ta' żvelar ta' informazzjoni interna dwar l-emittent jew l-istrument finanzjarju li jikser l-Artikoli 7 u 17 tar-Regolament (UE) Nru 596/2014 hlief meta dik is-sospensjoni jew tnehhija jistgħu jikkagunaw hsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-funzjonament b'mod ordnat tas-suq.

(f) L-awtorità kompetenti għandha minnufih

tippubblika u tikkomunika din id-deċiżjoni lil ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej tal-Istati Membri l-oħra jew ta' Stati ŻEE.

(g) Meta l-awtorità kompetenti tirċievi avvizz minn xi awtorità regolatorja Ewropea ta' Stat Membru ieħor jew minn Stat ŻEE, din għandha teħtieġ li s-swieq regolati, MTFs oħra, OTFs oħra u internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u jikkummerċjaw l-istess strument finanzjarju jew derivattivi msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu ma', jew li għandhom referenza għal, dak l-istrument finanzjarju, li jissospendu jew inehħu wkoll dak l-istrument finanzjarju jew tad-derivattivi mill-kummerċ, meta s-sospensjoni jew it-tneħħija tkun dovuta għal abbuż suspettat tas-suq, offerta ta' teħid jew ta' nuqqas ta' żvelar ta' informazzjoni interna dwar l-emittent jew l-istrument finanzjarju li jikser l-Artikoli 7 u 17 ta' Regolament (UE) Nru 596/2014 hliet meta dik is-sospensjoni jew tneħħija jistgħu jikkagunaw ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-funzjonament b'mod ordnat tas-suq.

(h) L-awtorità kompetenti għandha tikkomunika d-deċiżjoni tagħha lil ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej oħra, inkluża spjegazzjoni jekk id-deċiżjoni kienet li ma jiġix sospiż jew imneħħi milli jsir kummerċ tal-istrument finanzjarju jew tad-derivattivi li hemm imsemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu ma', jew li għandhom referenza għal, dak l-istrument finanzjarju.

(i) Il-paragrafi (d) sa (j) għandhom japplikaw ukoll meta titneħħa s-sospensjoni mill-kummerċ tal-istrument finanzjarju jew tad-derivattivi li hemm imsemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu ma', jew li għandhom referenza għal, dak l-istrument finanzjarju.

(j) Il-proċedura ta' avvizz imsemmija fil-paragrafi (d) sa (i) għandha tkun tapplika wkoll fil-każ meta tittiehed id-deċiżjoni mill-awtorità kompetenti li tissospendi jew tneħħi mill-kummerċ xi strument finanzjarju jew id-derivattivi msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li għandhom x'jaqsmu ma', jew li għandhom referenza

A 1002

għal, dak l-istrument finanzjarju."

Emenda tal-
artikolu 24 tal-
Att prinċipali.

26. L-artikolu 24 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu:

(i) minflok il-kliem "Ebda persuna ma għandha topera depożitarju ċentrali tat-titoli jew" għandhom jidhlu l-kliem "Ebda persuna m'għandha tistabbilixxi u topera depożitarju ċentrali tat-titoli f'Malta jew"; u

(ii) minflok il-kliem "taħt din it-Taqsima." għandhom jidhlu l-kliem "taħt din it-Taqsima, skont is-CSDR:" u minnufih wara għandhom jiżdiedu l-provisos li ġejjin:

"Iżda li CSD awtorizzat f'Malta u li jkun irid jipprovdi s-servizzi msemija fil-punti 1 u 2 tat-Taqsima A tal-Anness mas-CSDR, fit-territorju ta' Stat Membru jew fi Stat ŻEE, jista' jagħmel dan skont l-Artikolu 23 tas-CSDR:

Iżda wkoll li CSD, li jkun awtorizzat fi Stat Membru jew fi Stat ŻEE u li jkun irid jipprovdi s-servizzi msemija fil-punti 1 u 2 tat-Taqsima A tal-Anness mas-CSDR, fit-territorju ta' Malta, jista' jagħmel dan skont l-Artikolu 23 tas-CSDR:

Iżda wkoll li s-CSD ta' pajjiż terz jista' jipprovdi s-servizzi msemija fl-Anness mas-CSDR fit-territorju ta' Malta, skont l-Artikolu 25 tas-CSDR.";

(b) fis-subartikolu (2) tiegħu minflok il-kliem "Korp magħqud jew mhux magħqud jista' japplika bil-miktub għand l-awtorità kompetenti għal awtorizzazzjoni taħt din it-Taqsima, li jkun jawtorizzah jaġixxi", għandhom jidhlu l-kliem "Kwalunkwe persuna ġuridika tista' tapplika bil-miktub lill-awtorità kompetenti għal awtorizzazzjoni taħt din it-Taqsima skont is-CSDR, li tawtorizzaha taġixxi"; u

(ċ) fis-subartikolu (3) tiegħu, minnufih wara l-kliem "ser ikun f'pożizzjoni li jikkonforma ruħu" għandhom jiżdiedu l-kliem "mal-htigiet li japplikaw stipulati taħt is-CSDR u".

Żjieda tal-
artikolu 24A
għal mal-Att
prinċipali.

27. Minnufih wara l-artikolu 24 tal-Att prinċipali, għandu

jizdied dan l-artikolu 24A ġdid li ġej:

"Tismija tal-awtorità kompetenti.

24A. L-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta mwaqqfa bl-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta għandha tkun l-awtorità kompetenti nominata f'Malta għall-finijiet li timplimenta d-dispożizzjonijiet rilevanti tas-CSDR, u kull referenza għall-awtorità kompetenti għandha tinqara u tinftiehem f'dan is-sens."

28. L-artikolu 25 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 25 tal-Att prinċipali.

(a) is-subartikolu (2) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) minflok il-kliem "kif imiss skont din it-Taqsima" għandhom jidhlu l-kliem "kif imiss skont din it-Taqsima, kif hemm fis-CSDR,"; u

(ii) minflok il-kliem "d-dispożizzjonijiet tal-Att" għandhom jidhlu l-kliem "d-dispożizzjonijiet tas-CSDR kif ukoll id-dispożizzjonijiet tal-Att"; u;

(b) is-subartikolu (5) tiegħu għandu jiġi mħassar.

29. Minflok l-artikolu 26 tal-Att prinċipali għandu jidhol dan li ġej: Emenda tal-artikolu 26 tal-Att prinċipali.

"Il-funzjonijiet ta' depożitarju ċentrali tat-titoli.

26. Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa jew funzjoni oħra mogħtija lil bil-liġi jew b'regolamenti, il-funzjonijiet ta' depożitarju ċentrali tat-titoli għandhom jinkludu s-servizzi elenkati fl-Anness mas-CSDR."

30. L-artikolu 27 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 27 tal-Att prinċipali.

(a) is-subartikolu (2) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) fil-paragrafu (a) tiegħu, minnufih wara l-kliem "milli jissodisfa l-htigiet għal awtorizzazzjoni" għandhom jizdiedu l-kliem "taht is-CSDR jew";

(ii) fil-paragrafu (b) tiegħu:

a. minnufih wara l-kliem "kull obligazzjoni

oħra imposta fuqu minn jew taħt" għandhom jiżdiedu l-kliem "is-CSDR jew"; u

b. minnufih wara l-kliem "jew Regoli ta' Swieq Finanzjarji magħmulin taħtu" għandhom jiżdiedu l-kliem "jew ikun serjament jew sistematikament kiser ir-rekwiżiti stabbiliti fis-CSDR jew, fejn applikabbli, fil-MiFID jew fil-MiFIR";

(iii) fil-paragrafu (ċ) tiegħu:

a. minflok il-kliem "awtorizzazzjoni fi żmien tnax-il xahar" għandhom jidhlu l-kliem "awtorizzazzjoni matul tnax-il xahar"; u

b. minflok il-kliem "jew ma jkunx eżerċita matul is-sitt xhur li jaħbtu minnufih qabel;" għandhom jidhlu l-kliem "jew ma jkunx ipprova l-ebda servizzi jew wettaq l-ebda attività matul is-sitt xhur preċedenti;"

(iv) fil-paragrafu (d) tiegħu minflok il-kliem "mezzi oħra irregolari;" għandhom jidhlu l-kliem "mezzi oħra mhux legittimi;"

(v) fil-paragrafu (e) tiegħu minflok il-kliem "li taħthom tkun ingħatat awtorizzazzjoni." għandhom jidhlu l-kliem "li taħthom tkun ingħatat awtorizzazzjoni u ma jkunx ha l-azzjonijiet ta' rimedju mitlubin mill-awtorità kompetenti f'perjodu ta' żmien stipulat."; u

(b) is-subartikolu (5) tiegħu għandu jiġi mħassar.

Żjieda tal-artikolu 27A ġdid mal-Att prinċipali.

31. Minnufih wara l-artikolu 27 tal-Att prinċipali għandu jiżdied dan l-artikolu 27A ġdid li ġej:

"Dritt ta' appell.

27A. Għandu jkun hemm dritt ta' appell quddiem it-Tribunal għal Servizzi Finanzjarji kif hemm fit-Taqsima VI ta' dan l-Att:

(a) meta ma tittiehed ebda deċiżjoni, fi żmien sitt xhur minn meta ssir applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex jaġixxi bħala depożitarju ċentrali tat-titoli li jkun fiha l-informazzjoni kollha meħtieġa taħt id-dispożizzjonijiet li jkunu fis-seħħ;

(b) meta l-awtorità kompetenti tirrifjuta applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex taġixxi bħala depożitarju ċentrali tat-titoli;

(ċ) meta l-awtorizzazzjoni biex taġixxi bħala depożitarju ċentrali tat-titoli tiġi revokata mill-awtorità kompetenti kif hemm fl-artikolu 27 ta' dan l-Att."

32. L-artikolu 28 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Thassir tal-artikolu 28 tal-Att prinċipali.

33. L-artikolu 30 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 30 tal-Att prinċipali.

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu:

(i) fil-paragrafu (e) tiegħu, minflok il-kliem "f'forma dematerjalizzata jew mhux ċertifikata" għandhom jidhlu l-kliem "f'forma dematerjalizzata jew rappreżentata f'forma ta' reġistrazzjoni fil-kotba bħala immobilizzazzjoni"; u

(ii) il-paragrafu (i) tiegħu għandu jiġi mħassar;

(b) fis-subartikolu (2) tiegħu minflok il-kliem "jew klassijiet differenti ta' strumenti finanzjarji, depożitarji ċentrali tat-titoli barranin u" għandhom jidhlu l-kliem "jew klassijiet ta' strumenti finanzjarji u";

(ċ) minnufih wara s-subartikolu (2) tiegħu għandu jizdied dan li ġej:

"(3) Regolamenti magħmulin taht dan l-artikolu jistgħu jimponu penali amministrattivi u multi li jkunu iżjed minn mija u hamsin elf euro (€150,000), meta jitqiesu hekk meħtieġa jew adatti għal kull kontravvenzjoni ta', jew nuqqas ta' konformità ma', xi Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE jew ta' kull regolamenti magħmulin taht dan l-artikolu sabiex jiġu trasposti jew jingħata effett lil xi Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE."

34. Minnufih wara l-artikolu 31 tal-Att prinċipali għandu

Żjieda tal-artikolu 31A għdid mal-Att prinċipali.

A 1006

jizdied dan l-artikolu 31A ġdid li ġej:

"Jipprevali s-CSDR f'każ ta' xi inkonsistenza.

31A. Din it-Taqsima għandha tinqara u tinftiehem kif hemm fis-CSDR u, safejn u sakemm id-dispożizzjonijiet ta' din it-Taqsima ta' dan l-Att u ta' kull regoli magħmulin tahtu huma inkonsistenti mad-dispożizzjonijiet tas-CSDR, għandhom jipprevalu d-dispożizzjonijiet tas-CSDR u d-dispożizzjonijiet ta' din it-Taqsima ta' dan l-Att u ta' kull regoli magħmulin tahtu m'għandhomx japplikaw sa fejn twassal l-inkonsistenza."

Emenda tal-artikolu 32 tal-Att prinċipali.

35. Minflok il-paragrafu (v) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 32 tal-Att prinċipali għandu jidhrol dan li ġej:

"(v) lil kull awditur ta' post tan-negozju jew provditur ta' servizzi ta' rappurtagġ tad-*data* li jidher li jkollu fil-pussess tiegħu informazzjoni rilevanti;"

Emenda tal-artikolu 37 tal-Att prinċipali.

36. L-artikolu 37 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "tas-subartikolu (1) tal-Artikolu 56 tad-Direttiva." għandhom jidhrlu l-kliem "tas-subartikolu (1) tal-Artikolu 79 tal-MiFID.";

(b) minflok is-subartikolu (2) tiegħu għandu jidhrol dan li ġej:

"(2) L-awtorità kompetenti għandha tikkopera ma' awtoritajiet regolatorji Ewropej oħra kull meta dan ikun meħtieġ bil-għan li twettaq dmirijietha taht il-MiFID u, jew il-MiFIR. Hija għandha tagħti kull għajjnuna meħtieġa lil awtoritajiet regolatorji Ewropej oħra, b'mod partikolari billi tiskambja l-informazzjoni u tikkopera f'kull funzjoni investigattiva jew ta' sorveljanza. Kif hemm fil-MiFID u, jew fl-MiFIR, l-awtorità kompetenti tista' tuża s-setgħat li għandha għall-finijiet ta' koperazzjoni wkoll f'każijiet meta l-aġir li jkun qed jiġi investigat ma jkunx jikkostitwixxi kontravvenzjoni ta' xi dispożizzjoni ta' dan l-Att, ta' xi regolament jew ta' xi Regoli ta' Swieq Finanzjarji maħruġin tahtu:

Izda l-awtorità kompetenti tista', fid-diskrezzjoni tagħha, tikkopera wkoll ma' awtoritajiet regolatorji Ewropej oħra biex jiġi faċilitat l-irkupru ta' multi.";

(ċ) is-subartikolu (3) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) minflok il-kliem "tal-Artikolu 56 tad-Direttiva" għandhom jidhlu l-kliem "tal-Artikolu 79 tal-MiFID"; u

(ii) minflok il-kliem "konformement mad-Direttiva." għandhom jidhlu l-kliem "konformement mal-MiFIR jew mal-MiFID.";

(d) fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (7) tiegħu minflok il-kliem "fil-kuntest tat-tifsir tad-Direttiva;" għandhom jidhlu l-kliem "fil-kuntest tat-tifsir tal-MiFID";

(e) is-subartikolu (8) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) minflok il-kliem "d-dispożizzjonijiet tad-Direttiva" għandhom jidhlu l-kliem "d-dispożizzjonijiet tal-MiFID jew tal-MiFIR"; u

(ii) minflok il-kliem "hija għandha tavża b'dan b'mod kemm jista' jkun speċifiku lill-punt ta' riferiment fl-Istat Membru l-ieħor jew Stat ŻEE." għandhom jidhlu l-kliem "hija għandha tavża b'dan lill-awtorità regolatorja Ewropea tal-Istat Membru l-ieħor jew tal-Istat ŻEE u lil ESMA b'mod kemm jista' jkun speċifiku.";

(f) is-subartikolu (10) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) minflok il-kliem "d-dispożizzjonijiet tad-Direttiva" għandhom jidhlu l-kliem "d-dispożizzjonijiet tal-MiFID jew tal-MiFIR"; u

(ii) minflok il-kliem "għandha tinforma lill-awtorità regolatorja Ewropea" għandhom jidhlu l-kliem "għandha tinforma lill-awtorità regolatorja Ewropea u lil ESMA";

(g) minnufih wara s-subartikolu (11) tiegħu għandhom jiżdiedu s-subartikoli ġodda li ġejjin:

"(12) Dwar il-permessi ta' emissjoni, l-awtorità kompetenti għandha tikkopera mal-korpi kompetenti pubbliċi għas-supervizjoni ta' swieq fil-post u dawk ta' rkant u tal-awtoritajiet Ewropej regolatorji, amministraturi tar-registru u korpi pubbliċi oħra

A 1008

inkarigati mis-sorveljanza ta' konformità taht id-Direttiva 2003/87/KE sabiex jiġi żgurat li dawn jistgħu jakkwistaw harsa ġenerali konsolidata tas-swieq tal-permessi ta' emissjoni.

(13) Dwar id-derivattivi ta' komoditajiet agrikoli, l-awtorità kompetenti għandha tirrapporta lil, u tikkopera ma', il-korpi pubbliċi kompetenti għas-superviżjoni, l-amministrazzjoni u r-regolamentazzjoni tas-swieq agrikoli fiżiċi taht ir-Regolament (UE) Nru 1308/2013.

(14) L-awtorità kompetenti għandha tikkonsulta ruħha mal-awtorità regolatorja Ewropea tal-Istat Membru jew Stat ŻEE responsabbli għas-superviżjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu jew ta' impriži tal-assigurazzjoni qabel ma tingħata awtorizzazzjoni lil xi operatur tas-suq li jkun:

(a) sussidjarju ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ta' impriża tal-assigurazzjoni awtorizzata fl-Unjoni; jew

(b) sussidjarju ta' impriża prinċipali ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ta' impriża tal-assigurazzjoni awtorizzata mill-Unjoni; jew

(ċ) kontrollat mill-istess persuna, sew fiżika sew legali, li tikkontrolla istituzzjoni ta' kreditu jew impriża tal-assigurazzjoni awtorizzata fl-Unjoni.

(15) L-awtorità kompetenti u l-awtoritajiet regolatorji Ewropej imsemmija fis-subartikolu (14) għandhom b'mod partikolari jikkonsultaw lil xulxin meta jkunu qegħdin jivvalutaw l-adattabilità tal-azzjonisti jew tal-membri u l-fama u l-esperjenza ta' dawk il-persuni li effettivament jidderieġu l-kummerċ involut fil-ġestjoni ta' xi entità oħra fi hdan l-istess grupp. Dawn għandhom jiskambjaw l-informazzjoni kollha dwar l-adattabilità tal-azzjonisti jew membri u l-fama u l-esperjenza ta' persuni li effettivament jidderieġu l-kummerċ li jkun ta' rilevanza għall-awtoritajiet regolatorji Ewropej l-oħra involuti, biex tingħata awtorizzazzjoni kif ukoll għall-valutazzjoni dejjem għaddejja ta' konformità mal-kondizzjonijiet operattivi.

(16) Meta Malta tkun l-Istat Membru li jospita suq regolat u l-awtorità kompetenti jkollha raġuni ċara u

demonstrabbli għaliex għandha tifhem li dak is-suq ikun qed jikser l-obbligi li joħorġu mid-dispożizzjonijiet adottati bis-saħħa tal-MiFID, Malta għandha tirreferi dawk is-sejbiet lill-awtorità regolatorja Ewropea tal-Istat Membru domestiku tas-suq regolat.

(17) Meta, minkejja l-miżuri meħuda mill-awtorità regolatorja Ewropea tal-Istat Membru domestiku jew għaliex dawk il-miżuri jinstabu li ma jkunux adegwati, dak is-suq regolat jipersisti f'illi jaġixxi b'mod li jkun juri ċar li jippreġudika l-interessi ta' investituri Maltin jew il-funzjonament bl-ordni tas-swieq, l-awtorità kompetenti għandha, wara li tgharraf lill-awtorità regolatorja Ewropea tal-Istat Membru domestiku, tiegħu l-miżuri kollha adatti li jkunu meħtieġa biex tipproteġi lill-investituri u l-funzjonament kif dovut tas-swieq, li għandhom jinkludu l-possibbiltà li jipprevjenu lil dak is-suq regolat milli jaġħmel l-arrangamenti tagħhom disponibbli għal membri jew parteċipanti remoti stabbiliti f'Malta. L-awtorità kompetenti tista' tirreferi l-kwistjoni lil ESMA li tista' taġixxi kif hemm fis-setgħat mogħtija lilha taħt l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

(18) Kull miżura adottata kif hemm fis-subartikolu (16) li tinvolvi sanzjonijiet jew restrizzjonijiet fuq l-attivitajiet ta' suq regolat għandha tkun debitament ġustifikata u komunikata lis-suq regolat involut."

37. Fl-artikolu 37B tal-Att prinċipali minflok il-kliem "l-artikolu 56(1) tad-Direttiva" għandhom jidhlu l-kliem "l-Artikolu 79(1) tal-MiFID".

Emenda tal-artikolu 37B tal-Att prinċipali.

38. Minnufih wara s-subartikolu (4) tal-artikolu 37Ċ tal-Att prinċipali, għandu jizdied is-subartikolu ġdid li ġej:

Emenda tal-artikolu 37Ċ tal-Att prinċipali.

"(5) L-awtorità kompetenti tista' wkoll tagħmel kull ftehim ta' kooperazzjoni li jkun jipprovdi għall-iskambju ta' informazzjoni ma' awtoritajiet regolatorji barranin, ma' korpi u persuni fiżiċi jew ġuridiċi responsabbli għal xi haġa jew aktar minn dawn li ġejjin:

(a) is-superviżjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, istituzzjonijiet finanzjarji oħra, impriži tal-assigurazzjoni u s-sorveljanza tas-swieq finanzjarji;

(b) il-likwidazzjoni u l-falliment ta' ditti ta' investiment u proċeduri oħra bħal dawk;

A 1010

(ċ) it-twettiq ta' verifiki statutorji tal-kontijiet ta' ditti ta' investiment u ta' istituzzjonijiet finanzjarji oħra, istituzzjonijiet ta' kreditu u ta' impriži tal-assigurazzjoni, fil-qadi tal-funzjonijiet superviżorji tagħhom, jew li jamministraw skemi ta' kumpens, fil-qadi tal-funzjonijiet tagħhom;

(d) superviżjoni tal-korpi involuti fil-likwidazzjoni u l-falliment ta' ditti ta' investiment u proċeduri oħra bħal dawk;

(e) is-superviżjoni ta' persuni inkarigati li jwettqu awditjar statutorju tal-kontijiet tal-impriži tal-assigurazzjoni, istituzzjonijiet ta' kreditu, ditti ta' investiment u istituzzjonijiet finanzjarji oħra;

(f) is-superviżjoni ta' persuni attivi fis-swieq tal-permessi ta' emissjoni bil-għan li tiġi żgurata ħarsa ġenerali konsolidata tas-swieq finanzjarji u ta' fuq il-post;

(g) is-superviżjoni ta' persuni attivi fis-swieq ta' derivattivi ta' komoditajiet agrikoli bil-għan li tiġi żgurata ħarsa ġenerali konsolidata tas-swieq finanzjarji u ta' fuq il-post."

Żjieda tal-artikolu 37D tal-Att prinċipali.

39. Minnufih wara l-artikolu 37Ċ tal-Att prinċipali, għandu jiżdied dan l-artikolu ġdid li ġej:

"Medjazzjoni vinkolanti.

37D. L-awtorità kompetenti tista' tirreferi lil ESMA dawk is-sitwazzjonijiet fejn xi talba li jkollha x'taqsam ma' xi waħda minn dawn l-affarijiet li ġejjin tkun ġiet rifjutata jew ma tkunx ittiegħdet azzjoni dwarha fi żmien raġonevoli:

(a) l-iskambju ta' informazzjoni kif provdut fl-artikolu 37; jew

(b) it-twettiq ta' attività ta' sorveljanza, dwar xi verifika li tkun saret fuq il-post, jew xi investigazzjoni, kif provdut fl-artikolu 37A."

Emenda tal-artikolu 39A tal-Att prinċipali.

40. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 39A tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minflok il-kliem "li ma tkunx it-Taqsima III tiegħu," għandhom jidhlu l-kliem "li ma tkunx it-Taqsima III jew it-

Taqsimha IV tiegħu,";

(b) il-kliem "adottati fl-implimentazzjoni tad-Direttiva" għandhom jiġihassru.

41. Minflok is-subartikolu (1) tal-artikolu 42 tal-Att prinċipali għandu jidhol dan li ġej:

Emenda tal-artikolu 42 tal-Att prinċipali.

"(1) It-Tribunal għandu jkollu l-kompetenza esklużiva li jiddeċiedi l-appelli kollha li jistgħu jiġu riferiti lilu taħt l-artikoli 4(11), 16(9), 17(3), 18(6), 20(4), 27A, 33(6) u 39A jew taħt kull regolamenti li jsiru mill-Ministru taħt l-artikoli 3 u 49."

42. L-artikolu 49 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 49 tal-Att prinċipali.

(a) minflok il-paragrafu (e) tas-subartikolu (1) tiegħu, għandu jidhol dan li ġej:

"(e) sabiex jittrasponi, jimplimenta u jagħti seħħ lid-dispożizzjonijiet u htigiet ta' Direttivi, Regolamenti u kull miżura amministrattiva oħra tal-Unjoni Ewropea li tkun teħtieġ li tiġi trasposta u, jew implimentata, hekk kif dawn jistgħu jkunu emendati minn żmien għal żmien, inkluża kull miżura ta' implimentazzjoni li tkun inħarġet jew li tista' tinħareġ taħtha u inklużi dawk li jkollhom x'jaqsmu ma' detenturi ta' licenza, aġenziji li jiggradaw il-kreditu, swieq regolati, swieq ta' komoditajiet, kontropartijiet ċentrali, depożitarji ta' titoli ċentrali, *market making*, *short selling*, operazzjonijiet f'derivattivi OTC, repositorji kummerċjali u, jew l-ammissibbiltà għall-ejenkar ta' strumenti finanzjarji dwarhom u oħrajn kif jista' jiġi speċifikat fihom jew ma' xi haġa oħra li taqa' taħt id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att; regolamenti magħmulin taħt dan il-paragrafu, u li strettament ikollhom x'jaqsmu mat-traspożizzjoni jew l-implimentazzjoni kif imsemmija qabel, jistgħu jkunu jipprovdur li kull dispożizzjoni ta' dan l-Att jew ta' xi liġi oħra m'għandhiex tkun tapplika għal materji li jaqgħu taħt ir-regolamenti, u li sa fejn id-dispożizzjonijiet tar-regolamenti jkunu inkonsistenti mad-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att jew ta' kull liġi oħra, dawk id-dispożizzjonijiet f'dawk it-tali regolamenti għandhom jipprevalu;"

(b) minnufih wara s-subartikolu (2) tiegħu, għandhom jiżiedu s-subartikoli godda li ġejjin:

A 1012

"(2A) Regolamenti magħmulin taħt dan l-artikolu jistgħu jimponu:

(a) penalitajiet amministrattivi li ma jistgħux ikunu ta' iżjed minn mija u ħamsin elf euro (€150,000) għal kull ksur jew nuqqas ta' osservanza, skont il-każ;

(b) pieni jew penalitajiet oħra fir-rigward ta' kwalunkwe kontravvenzjoni jew nuqqas ta' osservanza ta' mhux iżjed minn multa ta' erba' mija sitta u sittin elf euro (€466,000) jew prigunerija għal żmien mhux iżjed minn erba' snin, jew dik il-piena u prigunerija flimkien;

(ċ) penalitajiet amministrattivi u multi oghla minn mija u ħamsin elf euro (€150,000) u multi oghla minn erba' mija sitta u sittin elf euro (€466,000), meta dan jitqies meħtieġ jew xieraq għal kwalunkwe kontravvenzjoni jew nuqqas ta' osservanza ta' kwalunkwe Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE jew ta' kwalunkwe regolamenti magħmula taħt dan l-artikolu biex jittrasponu jew jagħtu effett lil kwalunkwe Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE.

(2B) Regolamenti magħmulin taħt dan l-artikolu jistgħu jippreskrivu penalitajiet u multi kif previst fis-subartikolu (2A)(ċ), għal kwalunkwe ksur ta' kwalunkwe dispożizzjoni tal-Att jew għal kwalunkwe ksur tar-Regoli ta' Swieq Finanzjarji, li jittrasponu u, jew jimplimentaw kwalunkwe Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE."

TAQSIMA IV

EMENDI GHALL-ATT DWAR SERVIZZI TA' INVESTIMENT

Emendi għall-Att dwar Servizzi ta' Investiment. Kap. 370.

43. Din it-Taqsima temenda u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar Servizzi ta' Investiment, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

44. L-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) is-subartikolu (1) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) fit-tifsira "awtorità regolatorja Ewropea"

minflok il-kliem "l-Artikolu 48 tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "l-Artikolu 67 tal-MiFID";

(ii) minnufih wara t-tifsira "il-BRRD" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "ċertifikati" tfisser dawk it-titoli li huma negozjabbli fis-suq kapitali u li fil-każ tal-hlas lura tal-investment mill-emittent huma ggradati 'l fuq mill-ishma imma 'l isfel minn *bonds* mhux assikurati u strumenti oħra bħal dawk;;

(iii) minnufih wara t-tifsira "CRR" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "derivattivi" tfisser dawk it-titoli li jagħtu d-dritt li jinkiseb jew jinbiegħ kwalunkwe titolu trasferibbli jew li jagħtu lok għal saldu bi flus kontanti stabbilit b'referenza għal titoli trasferibbli, muniti, rati ta' mgħax jew rendimenti, komoditajiet jew indiċijiet jew miżuri oħra; u msemmija fil-paragrafi 4 sa 10 tat-Tieni Skeda;;

(iv) minnufih wara t-tifsira ġdida "derivattivi" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "derivattivi tal-komoditajiet" għandu jkollha l-istess tifsira bħal dik mogħtija lilha bl-Artikolu 2 tal-MiFIR;;

(v) minnufih wara t-tifsira ġdida "derivattivi tal-komoditajiet" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "derivattivi tal-komoditajiet agrikola" tfisser kuntratti fir-rigward ta' derivattivi relatati ma' prodotti elenkati fl-artikolu 1, u fl-Anness I, tat-Taqsimiet I sa XX u XXIV/1, mar-Regolament (UE) Nru 1308/2013;;

(vi) minnufih wara t-tifsira "detentur ta' liċenza" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Direttiva 2013/34/UE" tfisser id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriżi, kif tista' tiġi emendata minn żmien għal

A 1014

żmien;";

(vii) minnufih wara t-tifsira "Direttiva AIFM" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Direttiva Solvibbiltà II" tfisser id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew li tista' tiġi maħruġa taħtha;";

(viii) minflok it-tifsira "Direttiva MiFID" għandu jidhol dan li ġej:

" "MiFID" tfisser id-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq fi strumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li kienet, jew tista' tinħareġ taħtha;";

u din it-tifsira ġdida għandha titqiegħed minnufih qabel it-tifsira "Ministru";

(ix) minnufih wara t-tifsira "ESRB" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "faċilità kummerċjali multilaterali" jew "MTF" tfisser sistema multilaterali, operata minn detentur ta' liċenza għas-servizzi ta' investiment jew minn operatur tas-suq, li ġġib flimkien interessi ta' xiri u ta' bejgħ multipli ta' terzi fi strumenti - fis-sistema u skont regoli mhux diskrezzjonali - b'mod li jirriżulta f'kuntratt skont it-Titolu II tal-MiFID;";

(x) minnufih wara t-tifsira ġdida "faċilità kummerċjali multilaterali", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "faċilità ta' negozju organizzata" jew "OTF" tfisser sistema multilaterali li ma tkunx suq regolat jew MTF u li fiha interessi ta' xiri u ta' bejgħ multipli ta' terzi f'*bonds*, prodotti finanzjarji strutturati, kwoti ta' emissjonijiet jew derivattivi

jkunu jistgħu jaġixxu flimkien fis-sistema b'mod li jirriżulta f'kuntratt skont it-Titolu II tal-MiFID";

(xi) minnufih wara t-tifsira "ftehim ta' investment" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "impriza prinċipali" tfisser impriza prinċipali fis-sens tal-Artikoli 2(9) u 22 tad-Direttiva 2013/34/UE";

(xii) minnufih wara t-tifsira ġdida "impriza prinċipali" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "istituzzjoni ta' kreditu" tfisser istituzzjoni ta' kreditu kif imfissra fil-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tas-CRR";

(xiii) fil-proviso tat-tifsira "kapital azzjonarju kwalifikanti" minflok il-kliem "mad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "mal-MiFID";

(xiv) minnufih wara t-tifsira "kapital azzjonarju kwalifikanti" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "klijent" tfisser kull persuna fiżika jew ġuridika li tiġi provduta b'servizzi ta' investment jew servizzi anċillari minn detentur ta' liċenza ta' servizzi ta' investment";

(xv) fit-tifsira "Kumpanija ta' Investment Ewropew" minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID" għandha tidhol il-kelma "MiFID";

(xvi) minnufih wara t-tifsira "Kumpanija ta' Maniġġar Ewropew" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Kumpanija ta' Maniġġar UCITS" tfisser kumpanija ta' maniġġar kif imfisser fil-punt (b) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva UCITS";

(xvii) minnufih wara t-tifsira ġdida "MiFID" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "MiFIR" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 600/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq tal-istrumenti finanzjarji u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012, kif

A 1016

jista' jiġi emendat minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura ta' implimentazzjoni, *standards* tekniċi ta' implimentazzjoni, *standards* tekniċi regolatorji, linji gwida u miżuri oħra bħal dawk li kienu, jew jistgħu jiġu maħruġa tahtu;"

(xviii) it-tifsira "Ministru" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji;"

(xix) minnufih wara t-tifsira "obbligi internazzjonali ta' Malta" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "operatur tas-suq" tfisser il-persuna jew persuni li jimmanigġaw u, jew joperaw il-kummerċ ta' suq regolat u jistgħu jkunu s-suq regolat innifsu;"

(xx) minnufih wara t-tifsira ġdida "operatur tas-suq" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "pajjiż terz" tfisser pajjiż li mhux Stat Membru jew Stat taż-ŻEE;"

(xxi) minnufih wara t-tifsira "persuna eżentata" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "post tan-negozju" tfisser suq regolat, MTF jew OTF;"

(xxii) minnufih wara t-tifsira "preskritt" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "prodott ta' enerġija bl-ingrossa" tfisser prodott ta' enerġija bl-ingrossa kif imfisser fil-punt (4) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 1227/2011;"

(xxiii) minnufih wara t-tifsira ġdida "prodott ta' enerġija bl-ingrossa" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "prodotti finanzjarji strutturati" tfisser dawk it-titoli maħluqin biex jassikuraw u jittrasferixxu r-riskju ta' kreditu assoċjat mal-ġabra kollettiva ta' assi finanzjarji li jintitolaw lid-detentur tat-titolu li jirċievi pagamenti regolari li jiddependu fuq il-fluss ta' flus kontanti mill-assi sottostanti;"

(xxiv) minnufih wara t-tifsira "prospett" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "rabtiet mill-qrib" tfisser sitwazzjoni li fiha żewġ persuni jew aktar fiżiċi jew ġuridiċi jkunu marbuta:

(i) bil-parteeċipazzjoni fil-forma ta' proprjetà, diretta jew permezz tal-kontroll, ta' 20% jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital ta' xi impriża;

(ii) bil-"kontroll" li tfisser ir-relazzjoni bejn impriża prinċipali u sussidjarja tagħha, fil-każijiet kollha msemmija fl-Artikolu 22(1) u (2) tad-Direttiva 2013/34/UE, jew relazzjoni simili bejn kwalunkwe persuna fiżika jew persuna ġuridika u xi impriża, bi kwalunkwe impriża sussidjarja ta' impriża sussidjarja tkun ikkunsidrata wkoll bħala sussidjarja tal-impriża prinċipali li tkun qiegħda tmexxi dawk l-impriži;

(iii) b'rabta permanenti tat-tnejn jew kollha kemm huma mal-istess persuna permezz ta' relazzjoni ta' kontroll;"

(xxv) minnufih wara t-tifsira "Regolament (UE) Nru 1095/2010" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) Nru 1227/2011" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 1227/2011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Ottubru 2011 dwar l-integrità u t-trasparenza tas-swieq tal-enerġija bl-ingrossa;"

(xxvi) minnufih wara t-tifsira "Regolament (UE) Nru 1227/2011" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) Nru 648/2012" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivattivi OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-*data* dwar it-transazzjonijiet, kif jista' jiġi emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull miżura ta' implimentazzjoni, l-implimentazzjoni ta' *standards* tekniċi, *standards* tekniċi regolatorji, linji

A 1018

gwida u miżuri simili li kienu, jew jistgħu jiġu maħruġa taħtu;"

(xxvii) minnufih wara t-tifsira ġdida "Regolament (UE) Nru 648/2012" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) Nru 1308/2013" tfisser ir-Regolament (UE) Nru 1308/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Diċembru 2013 li jistabbilixxi organizzazzjoni komuni tas-swieq fi prodotti agrikoli u li jħassar ir-Regolamenti tal-Kunsill (KEE) Nru 922/72, (KEE) Nru 234/79, (KE) Nru 1037/2001 u (KE) Nru 1234/2007;"

(xxviii) minnufih wara t-tifsira ġdida "Regolament (UE) Nru 1308/2013", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regoli tal-Kondotta tal-Operat" tirreferi għal Regoli maħruġin mill-awtorità kompetenti taħt artikoli differenti ta' dan l-Att;"

(xxix) it-tifsira "reklam ta' investment" għandha tiġi sostiwita kif ġej:

" "reklam ta' investment" tfisser kull għamla jew mezz ta' attività ta' kummerċjalizzazzjoni jew komunikazzjoni imwassla lill-pubbliku b'kull xorta ta' mezz tal-midja, minbarra prospett, li jippromwovi x-xiri jew il-ksib ta' xi servizz ta' investment jew strument;"

(xxx) fit-tifsira "servizz ta' investment" minflok il-kliem "kull servizz li jaqa' taħt l-Ewwel Skeda" għandhom jidhlu l-kliem "kull servizz u attività li jaqgħu taħt l-Ewwel Skeda;

(xxxi) minnufih wara t-tifsira "servizz ta' investment" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "servizzi anċillari" tfisser kull servizz minn dawk elenkati fit-Tielet Skeda;"

(xxxii) minnufih wara t-tifsira "servizzi anċillari" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "sistema multilaterali" tfisser kull sistema jew

faċilità li fiha interessi kummerċjali ta' xiri u ta' bejgħ multipli ta' terzi fi strumenti finanzjarji jkunu jistgħu jaġixxu bejniethom fis-sistema;"

(xxxiii) minnufih wara t-tifsira "Stat Membru" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" " Stat Membru domestiku jew Stat ŻEE" tfisser:

(a) meta l-kumpanija ta' investiment Ewropew tkun persuna fiżika, l-Istat Membru jew l-Istat ŻEE fejn ikun jinsab l-uffiċċju reġistrat ta' dik il-persuna; jew

(b) meta l-kumpanija ta' investiment Ewropew tkun persuna ġuridika, l-Istat Membru jew Stat ŻEE fejn ikun jinsab l-uffiċċju reġistrat tagħha; jew

(ċ) meta l-Kumpanija ta' Investiment Ewropew ma jkollha, taħt il-liġi nazzjonali tagħha, l-ebda uffiċċju reġistrat, l-Istat Membru jew l-Istat ŻEE fejn ikun jinsab l-uffiċċju reġistrat tagħha;"

(xxxiv) minnufih wara t-tifsira "Stat Membru domestiku jew Stat ŻEE" għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Stat Membru li jospita jew Stat ŻEE" tfisser l-Istat Membru jew Stat ŻEE, li ma jkunx l-Istat Membru domestiku jew Stat ŻEE, fejn detentur ta' liċenza ta' servizzi ta' investiment ikollu fergħa jew ikun jipprovdli servizzi ta' investiment u, jew attivitajiet;" u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR".

45. L-artikolu 2A tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 2A tal-Att prinċipali.

(a) fis-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem, "tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR"; u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem, "mid-

A 1020

Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "mill-MiFID, mill-MiFIR".

Emenda tal-artikolu 3 tal-Att prinċipali.

46. Is-subartikolu (3) tal-artikolu 3 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (a) tiegħu, minflok il-kliem "dwar strument; jew" għandhom jidhlu l-kliem "dwar strument;"; u

(b) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kliem "f'Malta u sew jekk le;" għandhom jidhlu l-kliem "f'Malta u sew jekk le; jew"; u

(ċ) minnufih wara l-paragrafu (b) tiegħu għandu jiżdied dan il-paragrafu ġdid li ġej:

"(ċ) servizz ikun jaqa' taħt it-Tielet Skeda;"

Emenda tal-artikolu 6 tal-Att prinċipali.

47. L-artikolu 6 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu –

(i) fis-subparagrafu (i) tal-paragrafu (a) tal-proviso tiegħu, minflok il-kliem "josserva kull Regola ta' Servizzi ta' Investiment u regolamenti magħmula taħt dan l-Att u applikabbli għalih;" għandhom jidhlu l-kliem "josserva regolamenti magħmulin taħt dan l-Att kif ukoll kull Regola ta' Servizzi ta' Investiment u kull Regola ta' Tmexxija tal-Kummerċ maħruġa mill-awtorità kompetenti magħmula taħt dan l-Att u applikabbli għalih;";

(ii) minnufih wara l-inċiż (ċ) tas-subparagrafu (ii) tal-paragrafu (a) tal-proviso tiegħu, għandu jiżdied is-subparagrafu (iii) ġdid li ġej:

"(iii) tagħti liċenza għal servizzi ta' investiment biss sabiex jiġi provdut servizz anċillari;";

(iii) fil-paragrafu (ċ) tiegħu, minflok il-kliem "fl-artikolu 17Ċ." għandhom jidhlu l-kliem "fl-artikolu 17Ċ;"; u

(iv) minnufih wara l-paragrafu (ċ) tiegħu, kif emendat, għandhom jiżdiedu dawn il-paragrafi ġodda li ġejjin:

"(d) tagħti liċenza lil applikant jekk ikun hemm

ragunijiet oġġettivi u li jidhru sew sabiex wieħed tassew jaħseb li l-korp ta' tmexxija tal-applikant jista' jkun ta' tfixkil għat-tmexxija effettiva, soda u prudenti tiegħu u lill-konsiderazzjoni xierqa ta' kull interess tal-klijenti tagħha u tal-integrità tas-suq;

(e) tagħti liċenza lil applikant kemm-il darba ma tkunx sodisfatta li l-membri tal-korp ta' tmexxija tal-applikant ikollhom fama tassew tajba biżżejjed, ikollhom għarfien, ħiliet u esperjenza biżżejjed u jiddedikaw hin biżżejjed biex jaqdu l-funzjonijiet tagħhom mal-applikant;"

(b) fil-paragrafu (b) tas-subartikolu (2) tiegħu minflok il-kliem "Għat-twettiq aħjar tad-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, l-awtorità kompetenti tista', minn żmien għal żmien, toħroġ u tippubblika Regoli ta' Servizzi ta' Investiment li jkunu jorbtu lid-detenturi ta' liċenza u lil oħrajn kif jista' jiġi speċifikat fihom. Dawk ir-Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jistgħu jistabbilixxu htigiet u kondizzjonijiet addizzjonali", għandhom jidhlu l-kliem "Għat-twettiq aħjar tad-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, u sabiex jiġu trasposti, implimentati u jingħataw seħh id-dispożizzjonijiet u l-htigiet ta' Direttivi, Regolamenti u affarijiet legiżlattivi oħra tal-Unjoni Ewropea li jkunu jeħtieġu li jiġu trasposti jew implimentati, l-awtorità kompetenti tista', minn żmien għal żmien, toħroġ u tippubblika Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, Regoli tal-Kondotta tal-Operat li jkunu jorbtu lid-detenturi ta' liċenza u lil oħrajn kif jista' jiġi speċifikat fihom. Dawk ir-Regoli ta' Servizzi ta' Investiment u Regoli tal-Kondotta tal-Operat jistgħu jistabbilixxu htigiet u kondizzjonijiet addizzjonali";

(ċ) minflok is-subartikolu (4) tiegħu, għandu jidhol dan li ġej:

"(4)(a) Kull liċenza ta' servizzi ta' investiment għandha tispeċifika s-servizz ta' investiment li d-detentur tiegħu jkun ġie awtorizzat li jipprovdi, u għandha, meta jkun hekk japplika, tkopri xi wieħed jew aktar mis-servizzi anċillari stabbiliti fit-Tielet Skeda;

(b) Kull liċenza ta' skema ta' investiment kollettiv għandha tispeċifika l-klassi ta' skema ta' investiment kollettiv li l-liċenza tkun tirreferi għaliha."; u

(d) minflok is-subartikolu (6) tiegħu, għandu jidhol dan li ġej:

A 1022

"(6) Fi żmien sitt xhur minn meta tiġi ppreżentata formola ta' applikazzjoni mimlija kif dovut flimkien mad-dokumentazzjoni meħtieġa, l-awtorità kompetenti għandha tgħarraf lill-applikant bil-miktub bid-deċiżjoni tagħha jekk tkunx se tinħareġ liċenza jew le:

Iżda, l-awtorità kompetenti għandha tgħarraf lil Kumpannija ta' Maniġġar UCITS li tkun ippreżentat applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni ta' UCITS jew meta jkun japplika għal UCITS li titmexxa minnha nnifisha, bil-miktub, fi żmien xahrejn minn meta tiġi ppreżentata applikazzjoni kompleta jekk l-iskema ta' investiment kollettiv tkunx giet awtorizzata jew le. Meta kumpannija ta' investiment ma tkunx innominat kumpannija ta' tmexxija, m'għandux japplika dan il-proviso u minflok japplika l-ewwel paragrafu ta' dan is-subartikolu:

Iżda wkoll, l-awtorità kompetenti għandha tgħarraf lil AIFM bil-miktub fi żmien tliet xhur minn meta tiġi ppreżentata applikazzjoni kompleta jekk l-awtorizzazzjoni tkunx ingħatat jew le. L-awtorità kompetenti tista' ttawwal dan il-perjodu sa tliet xhur oħra meta din tikkunsidra li dan ikun meħtieġ minhabba fiċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-każ u wara li tkun avżat lill-AIFM b'dan kollu."

Emenda tal-artikolu 7 tal-Att prinċipali.

48. Fil-paragrafu (b) tas-subartikolu (2) tal-artikolu 7 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "jew ta' xi Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew regolamenti magħmula bis-saħħa tiegħu," għandhom jidhlu l-kliem "jew regolamenti magħmulin bis-saħħa tiegħu jew ta' xi Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat li jkunu japplikaw maħruġa mill-awtorità kompetenti,".

Emenda tal-artikolu 10A tal-Att prinċipali.

49. Minflok is-subartikolu (6) tal-artikolu 10A tal-Att prinċipali għandu jidhol dan li ġej:

"(6) L-awtorità kompetenti tista' testendi l-waqfien imsemmi fis-subartikolu (5) sa tletin jum tax-xogħol jekk l-akkwirent propost ikun:

(a) persuna fiżika jew persuna ġuridika li tkun tinsab jew tkun regolata f'pajjiżi li mhumex Stati Membri jew Stati ŻEE; jew

(b) persuna fiżika jew persuna ġuridika li ma tkunx soġġetta għal superviżjoni taħt il-MiFID, id-Direttiva UCITS, is-CRD jew id-Direttiva dwar il-Likwidità."

50. Fis-subartikolu (2) tal-artikolu 11 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "toħroġ dawk ir-Regoli ta' Servizz ta' Investment" għandhom jidhlu l-kliem "toħroġ dawk ir-Regoli tal-Kondotta tal-Operat" u minflok il-kliem "Dawk ir-Regoli ta' Servizz ta' Investment" għandhom jidhlu l-kliem "dawk ir-Regoli tal-Kondotta tal-Operat".

Emenda tal-artikolu 11 tal-Att prinċipali.

51. L-artikolu 12 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 12 tal-Att prinċipali.

(a) is-subartikolu (1) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) il-paragrafu (a) tiegħu għandu jiġi sostitwit b'dan li ġej:

"(a) jemenda t-tifsiriet ta' "servizzi ancillari", "servizzi ta' investment" u "skema għal investment kollettiv" fl-artikolu 2, kif ukoll id-dispożizzjonijiet tal-Ewwel, it-Tieni u t-Tielet Skeda;"

(ii) fil-paragrafu (k) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR";

(iii) fil-paragrafu (l) tiegħu, minflok il-kliem "mill-Awtorità fuq ditti ta' investment," għandhom jidhlu l-kliem "mill-awtorità kompetenti fuq detenturi ta' liċenza ta' ditti ta' investment,";

(iv) fil-paragrafu (m) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID u tal-MiFIR"; u

(b) fis-subartikolu (2Ċ) tiegħu, minflok il-kliem "id-ditti ta' investment", għandhom jidhlu l-kliem "detenturi ta' liċenza ta' ditti ta' investment";

(ċ) fis-subartikolu (4) tiegħu, minflok il-kliem "tista' toħroġ Regoli ta' Servizzi ta' Investment fil-kuntest tat-tifsir tal-artikolu 6", għandhom jidhlu l-kliem "tista' toħroġ Regoli ta' Servizzi ta' Investment u, jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat fil-kuntest tat-tifsir tal-artikolu 6 ta' dan l-Att";

(d) minnufih wara s-subartikolu (5) tiegħu, għandu jiżdied is-subartikolu ġdid li ġej:

"(5A) Regolamenti magħmulin taht dan l-artikolu

A 1024

jistgħu jippreskrivu penali amministrattivi u multi kif hemm previst fis-subartikolu (5)(ċ), għal xi ksur ta' xi dispożizzjoni ta' dan l-Att jew għal xi ksur tar-Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew tar-Regoli tal-Kondotta tal-Operat, li jkunu qegħdin jittrasponu u, jew jimplimentaw xi Direttiva tal-UE jew Regolament tal-UE."

Emenda tal-artikolu 15 tal-Att prinċipali.

52. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 15 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (g) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR";

(b) fil-paragrafu (h) tiegħu, minflok il-kliem "l-Att dwar is-Swieq Finanzjarji:", għandhom jidhlu l-kliem "l-Att dwar is-Swieq Finanzjarji:";

(ċ) minnufih wara l-paragrafu (h) tiegħu, għandhom jizdiedu dawn il-paragrafi ġodda li ġejjin:

"(i) tehtieg is-sospensjoni tal-kummerċ fi strument finanzjarju;

(j) titlob lil xi persuna tiegħu passi biex tnaqqas id-daqs tal-pożizzjoni jew tal-espożizzjoni;

(k) tillimita kemm persuna tkun tista' tidhol f'derivattiva ta' komodità, inkluż bl-introduzzjoni ta' limiti fuq id-daqs tal-pożizzjoni li persuna jista' jkollha f'kull waqt kif hemm fl-artikolu 57 tal-MiFID:".

Emenda tal-artikolu 16A tal-Att prinċipali.

53. L-artikolu 16A tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "regolamenti jew Regoli ta' Servizzi ta' Investiment mahruġa taħtha", għandhom jidhlu l-kliem "regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat mahruġa tahtu,"; u

(b) fis-subartikolu (4) tiegħu, minflok il-kliem "regolamenti jew Regoli ta' Servizzi ta' Investiment mahruġin tahtu", għandhom jidhlu l-kliem "regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat mahruġa tahtu,".

54. Fl-artikolu 16B tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, jew dispożizzjonijiet amministrattivi", għandhom jidhlu l-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, Regoli tal-Kondotta tal-Operat, jew miżuri amministrattivi".

Emenda tal-artikolu 16B tal-Att prinċipali.

55. L-artikolu 17 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 17 tal-Att prinċipali.

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "tal-Artikolu 56(1) tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-Artikolu 79(1) tal-MiFID";

(b) fis-subartikolu (2) tiegħu:

(i) minflok il-kliem "is-CRD, id-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "is-CRD, is-CRR, il-MiFID, il-MiFIR";

(ii) minflok il-kliem "regolamenti jew Regoli ta' Servizzi ta' Investiment mahruġin taħtha:" għandhom jidhlu l-kliem "regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat mahruġin taħtu:"; u

(iii) minflok il-kliem "ditti ta' investiment sistematikament rilevanti" fil-proviso tiegħu għandhom jidhlu l-kliem "detenturi ta' liċenza ta' servizzi ta' investiment sistematikament rilevanti";

(ċ) fis-subartikolu (3) tiegħu:

(i) minflok il-kliem "l-Artikolu 56(1) tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "l-Artikolu 79(1) tal-MiFID"; u

(ii) minflok il-kliem "konformement mad-Direttiva MiFID." għandhom jidhlu l-kliem "konformement mal-MiFID u mal-MiFIR.";

(d) is-subartikolu (7) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID;" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID u tal-MiFIR;" u

(ii) fil-paragrafu (f) tiegħu, minflok il-kliem "u d-Direttiva MiFID." għandhom jidhlu l-kliem "u l-MiFID

A 1026

u l-MiFIR.";

(e) fil-paragrafu (ċ) tas-subartikolu (8) tiegħu, minflok il-kliem "ditti ta' investment" għandhom jidhlu l-kliem "detenturi ta' liċenza ta' servizzi ta' investment";

(f) fis-subartikolu (10) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR"; u

(g) fis-subartikolu (12) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR".

Emenda tal-artikolu 17A tal-Att prinċipali.

56. Fil-proviso mas-subartikolu (1) tal-artikolu 17A tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID".

Emenda tal-artikolu 17B tal-Att prinċipali.

57. Fl-artikolu 17B tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "l-Artikolu 56(1) tad-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "l-Artikolu 79(1) tal-MiFID".

Emenda tal-artikolu 17Ċ tal-Att prinċipali.

58. Fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 17Ċ tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "liċenza ta' servizzi ta' investment jew awtorizzazzjoni ekwivalenti" għandhom jidhlu l-kliem "liċenza ta' servizzi ta' investment jew awtorizzazzjoni ekwivalenti jew ta' operatur tas-suq".

Emenda tal-artikolu 17E tal-Att prinċipali.

59. L-artikolu 17E tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "tad-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "tal-MiFID, tal-MiFIR"; u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "id-Direttiva MiFID", għandhom jidhlu l-kliem "il-MiFID, il-MiFIR".

Emenda tal-artikolu 17F tal-Att prinċipali.

60. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 17F tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (v) tiegħu, minflok il-kliem, "u istituzzjonijiet finanzjarji oħra.", għandhom jidhlu l-kliem "u istituzzjonijiet finanzjarji oħra"; u

(b) minnufih wara l-paragrafu (v) tiegħu, għandhom jiżdiedu dawn il-paragrafi ġodda li ġejjin:

"(vi) għall-monitoraġġ ta' persuni li jkunu attivi fuq permessi ta' swieq ta' emissjoni sabiex tiġi żgurata ħarsa generali konsolidata tas-swieq finanzjarji u fuq il-post;

(vii) għall-monitoraġġ ta' persuni li jkunu attivi fuq is-swieq ta' derivattivi tal-merkanzija agrikola sabiex tiġi żgurata ħarsa generali konsolidata tas-swieq finanzjarji u fuq il-post."

61. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 21 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 21 tal-Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu (a) tiegħu, minflok il-kliem "xi Regoli ta' Servizzi ta' Investiment u regolamenti magħmula tahtu," għandhom jidhlu l-kliem "xi regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment u Regoli tal-Kondotta tal-Operat maħruġin tahtu,"; u minflok il-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, direttiva", għandhom jidhlu l-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, Regoli tal-Kondotta tal-Operat, direttiva"; u

(b) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kelma "direttiva," għandhom jidhlu l-kliem "Regoli tal-Kondotta tal-Operat, direttiva,".

62. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 25 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, direttiva" għandhom jidhlu l-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment, Regoli tal-Kondotta tal-Operat, direttiva".

Emenda tal-artikolu 25 tal-Att prinċipali.

63. L-artikolu 26 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 26 tal-Att prinċipali.

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu:

(i) minflok il-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew regolamenti magħmula tahtu," għandhom jidhlu l-kliem "regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat magħmulin tahtu,"; u

(ii) fl-ewwel proviso li hemm miegħu, minflok il-kliem "id-Direttiva MiFID," għandhom jidhlu l-kliem "il-MiFID, il-MiFIR,";

(b) fis-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "tal-Artikolu 58 tad-Direttiva MiFID" għandhom jidhlu l-kliem "tal-Artikolu 81 tal-MiFID"; u

(ċ) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "taht id-

A 1028

Direttiva MiFID:" għandhom jidhlu l-kliem "taħt il-MiFID u l-MiFIR:".

Emenda tal-artikolu 27 tal-Att prinċipali.

64. Fl-artikolu 27 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "xi Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew regolamenti magħmula bis-saħħa tiegħu," għandhom jidhlu l-kliem "xi regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat magħmulin taħtu," u minflok il-kliem "xi funzjonijiet taħt dan l-Att, jew xi Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew regolamenti kif intqal qabel" għandhom jidhlu l-kliem "xi funzjonijiet taħt dan l-Att, regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat kif imsemmi hawn qabel".

Emenda tal-artikolu 28 tal-Att prinċipali.

65. Fl-artikolu 28 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew regolamenti magħmula bis-saħħa tiegħu," għandhom jidhlu l-kliem "regolamenti, Regoli ta' Servizzi ta' Investiment jew Regoli tal-Kondotta tal-Operat magħmulin taħtu,".

Emenda tal-Ewwel Skeda li tinsab mal-Att prinċipali.

66. L-Ewwel Skeda li tinsab mal-Att prinċipali għandha tiġi emendata kif ġej:

(a) fit-titolu tal-Iskeda, minflok il-kelma "Servizzi", għandhom jidhlu l-kliem "Servizzi ta' Investiment u Aktivitajiet";

(b) minflok il-paragrafu 2 tagħha, għandu jidhol dan li ġej:

"2. Eżekuzzjoni ta' ordnijiet f'isem il-klijenti

Azzjoni biex isir kull ftehim għax-xiri jew bejgħ ta' xi strument wieħed jew aktar f'isem il-klijenti u tinkludi l-għemil ta' kull ftehim biex jinbiegħu strumenti maħruġa mid-detentur ta' liċenza ta' servizzi ta' investiment jew ta' istituzzjoni ta' kreditu fil-waqt tal-ħruġ tagħhom."; u

(ċ) minnufih wara l-paragrafu 10 tagħha, għandu jizzied dan il-paragrafu ġdid li ġej:

"11. Operazzjoni ta' Facilità ta' Negożju Organizzata

L-operazzjoni ta' OTF li biha xiri u bejgħ multipli ta' terzi ta' interessi f'*bonds*, prodotti finanzjarji strutturati, permessi ta' emissjonijiet jew tad-derivattivi jkunu jistgħu jinteragixxu fis-sistema b'mod li jirriżulta f'kuntratt.".

67. It-Tieni Skeda li tinsab mal-Att prinċipali għandha tiġi emendata kif ġej:

Emenda tat-Tieni Skeda li tinsab mal-Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu 4 tagħha, minflok il-kliem "dividendi, jew strumenti derivattivi oħra," għandhom jidhlu l-kliem "dividendi, permessi ta' emissjonijiet jew strumenti derivattivi oħra,";

(b) fil-paragrafu 5 tagħha:

(i) minflok il-kliem "pattijiet dwar rati futuri", għandhom jidhlu l-kliem "*forwards*"; u

(ii) minflok il-kliem "(xort'oħra milli minhabba f'xi skadenza jew ġrajja oħra li tagħti seħh lil terminazzjoni)" għandhom jidhlu l-kliem "li ma jkunx minhabba f'xi skadenza jew ġrajja oħra ta' terminazzjoni,";

(ċ) fil-paragrafu 6 tagħha, minflok il-kliem "u, jew Faċilità ta' Negożju Multilaterali fil-kuntest tat-tifsir tal-Ewwel Skeda;" għandhom jidhlu l-kliem "Faċilità ta' Negożju Multilaterali, jew Faċilità ta' Negożju Organizzata, hliel għal prodotti ta' enerġija bl-ingrossa negozjati fuq Faċilità ta' Negożju Organizzata li għandhom jiġu solvuti b'mod fiżiku,";

(d) fil-paragrafu 7 tagħha, minflok il-kliem "strumenti derivattivi oħra, fil-kuntest ta' jekk, fost l-oħrajn, dawn ikunux għaddew mill-*clearing* u ġew riżoluti permezz ta' *clearing houses* rikonoxxuti jew ikunux soġġetti għal *margin calls* regolari." għandhom jidhlu l-kliem "strumenti derivattivi oħra,";

(e) minflok il-paragrafu 10 tagħha, għandu jidhol dan li ġej:

"10. Opzjonijiet, *futures*, *swaps*, kull ftehim ta' rati *forward* u kull kuntratt derivattiv ieħor li jkollu x'jaqsam ma' dak li hu varjabbli fil-klima, rati tat-trasport ta' merkanzija jew rati ta' inflazzjoni jew kull statistika ekonomika uffċjali oħra li jistgħu jiġu riżolti bi flus kontanti hekk kif tkun trid xi waħda mill-partijiet xort'oħra milli minhabba f'xi skadenza jew ġrajja oħra li tagħti seħh lil terminazzjoni, kif ukoll kull kuntratt ta' derivattivi ieħor li jkollu x'jaqsam ma' xi attiv, dritt, obbligu, indiċi u miżuri li mhumie xort'oħra msemmija f'din l-Iskeda, li jkollhom il-karatteristiċi ta' strumenti finanzjarji derivattivi oħra, meta jiġi kkunsidrat jekk, fost l-oħrajn, dawn jiġux negozjati f'suq regolat, OTF,

A 1030

jew MTF;"; u

(f) minnufih wara l-paragrafu 12 tagħha, għandu jiżdied dan il-paragrafu 13 ġdid li ġej:

"13. Permessi ta' emissjonijiet li jkunu jikkonsistu f'kull unità rikonoxxuta għal konformità mal-htigiet tad-Direttiva 2003/87/KE (Skema ta' Negożjar ta' Emissjonijiet).".

Żjieda tat-Tielet
Skeda li tinsab
mal-Att
prinċipali.

68. Minnufih wara t-Tieni Skeda li tinsab mal-Att prinċipali għandha tiżdied din it-Tielet Skeda ġdida li ġejja:

"It-Tielet Skeda (Artikolu 2)

Servizzi Anċillari

1. Is-salvagwardja u amministrazzjoni ta' strumenti finanzjarji għall-kont tal-klijenti, inklużi l-kustodja u servizzi relatati bħalma huma flus kontanti, ġestjoni kollaterali u eskluż it-tiżmim ta' kontijiet tat-titoli fl-ogħla livell;

2. L-ġhoti krediti jew self lil investitur biex ikun jista' jwettaq operazzjoni fi strument finanzjarju wiehed jew aktar, meta d-ditta li tagħti l-kreditu jew is-self tkun involuta f'dik l-operazzjoni;

3. Pariri li jingħataw lill-intrapriżi dwar struttura kapitali, strateġija industrijali u kwistjonijiet relatati u pariri u servizzi relatati ma' tagħqid u x-xiri ta' impriżi;

4. Servizzi ta' kambju barranin meta dawn ikollhom x'jaqsmu mal-provdiment ta' servizzi ta' investment;

5. Riċerka dwar l-investment u analiżi finanzjarja jew forom oħra ta' rakkomandazzjoni ġenerali li jkollha x'taqsam ma' operazzjonijiet fi strumenti finanzjarji;

6. Servizzi relatati mal-*underwriting*;

7. Servizzi ta' investment u attivitajiet kif ukoll servizzi anċillari tat-tip inklużi taħt is-Sezzjoni A jew B tal-Anness 1 relatat mal-baži tad-derivattivi inklużi taħt il-punti (5), (6), (7) u (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-MiFID meta dawn ikunu konnessi mal-provdiment ta' servizzi ta' investment jew servizzi anċillari."

TAQSIMA V
EMENDI GHALL-ATT DWAR IL-KUMMERĊ BANKARJU

69. Din it-Taqsima temenda u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar il-Kummerċ Bankarju, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjah "l-Att prinċipali".

Emendi għall-
Att dwar il-
Kummerċ
Bankarju.
Kap. 371.

70. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-
artikolu 2 tal-
Att prinċipali.

(a) minnufih wara t-tifsira "funzjonarju", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" ġurisdizzjoni rikonoxxuta" tfisser:

(a) Stat Membru u l-Iżvizzera;

(b) kull pajjiż li hu membru tal-Organizzazzjoni għall-Kooperazzjoni Ekonomika u l-Iżvilupp (OECD);

(ċ) pajjiż li hu firmatarju tal-Memorandum Multilaterali ta' Ftehim dwar l-Organizzazzjoni Internazzjonali ta' Kummissjonijiet dwar Titoli (IOSCO);

(d) pajjiż li hu firmatarju tal-Memorandum Multilaterali ta' Ftehim dwar l-Assoċjazzjoni Internazzjonali ta' Supervizuri tal-Assigurazzjoni (IAIS);

(e) kull ġurisdizzjoni li hi membru tal-Kumitat ta' Basilea dwar is-Supervizjoni Bankarja;

(f) kull ġurisdizzjoni li taqa' fi ħdan ir-Rakkomandazzjonijiet dwar l-ekwivalenza ta' reġimi ta' konfidenzjalità maħruġa mill-EBA minn żmien għal żmien; jew

(g) kull ġurisdizzjoni oħra li magħha l-awtorità kompetenti tkun iffirmit Memorandum ta' Ftehim;"

(b) it-tifsira "Ministru" għandha tiġi sostiwita b'dan li ġej:

" "Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji;"

A 1032

(ċ) minnufih wara t-tifsira "pajjiż terz", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "persuna konnessa" tfisser persuna li l-informazzjoni dwarha tingħata lill-bank minn, jew f'isem, klijent tal-bank, jew minn jew f'isem persuna li beħsiebha ssir klijent tal-bank, fir-rigward ta' servizzi mill-bank mitluba minn dak il-klijent, jew minn dik il-persuna li beħsiebha ssir klijent tal-bank, hekk iżda li l-informazzjoni hi meħtieġa mill-bank sabiex jiġi mwettaq obbligu statutorju;" u

(d) minnufih wara t-tifsira "Regolament (UE) Nru 1095/2010", għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regoli tal-Kondotta tal-Operat" tfisser Regoli, li ma jkunux Regoli Bankarji, li jinħarġu mill-awtorità kompetenti kif hawn fl-artikolu 4;"

Emenda tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali.

71. L-artikolu 4 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minflok is-subartikolu (6) tiegħu għandu jidhrol dan li ġej:

"(6) L-awtorità kompetenti tista' tagħmel, temenda jew tirrevoka Regoli Bankarji u Regoli tal-Kondotta tal-Operat hekk kif dawn jistgħu jkunu meħtieġa sabiex tingieb fis-seħh xi wahda mid-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att u ta' kull regolamenti magħmulin tahtu, u biex tittrasponi, timplimenta u tagħti seħh lid-dispożizzjonijiet u l-htigiet ta' Direttivi, Regolamenti u kull haġa oħra leġislattiva tal-Unjoni Ewropea li tkun teħtieġ li tiġi trasposta jew implimentata.";

(b) fis-subartikolu (9) tiegħu, minflok il-kliem "Ir-Regoli Bankarji għandhom ikunu vinkolanti", għandhom jidhru l-kliem "Ir-Regoli Bankarji u r-Regoli tal-Kondotta tal-Operat għandhom ikunu vinkolanti"; u

(ċ) fis-subartikolu (10) tiegħu, minflok il-kliem "Ir-Regoli Bankarji", għandhom jidhru l-kliem "Ir-Regoli Bankarji u Regoli tal-Kondotta tal-Operat".

Emenda tal-artikolu 34 tal-Att prinċipali.

72. Is-subartikolu (6) tal-artikolu 34 tal-Att prinċipali għandu jiġi sostitwit b'dan is-subartikolu ġdid li ġej:

Kap. 377.
Kap. 9.

"(6) Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-Att dwar Segretezza Professionali u tal-artikolu 257 tal-Kodiċi Kriminali,

istituzzjoni ta' kreditu tista', meta jkun meħtieġ għall-qadi kif imiss tal-attivitajiet tagħha jew għat-twettiq tal-obbligi tagħha, tikkomunika kull informazzjoni li jkollha fil-pussess tagħha u li jkollha x'taqsam mal-affarijiet ta' klijent jew ta' persuna konnessa lil:

(a) membri oħra tal-grupp ta' kumpaniji, li dik l-istituzzjoni tkun tiffirma parti minnhom, li jwettqu xi attività liċenzjata jew awtorizzata mill-awtorità kompetenti taht dan l-Att, l-Att dwar *Trusts* u *Trustees*, l-Att dwar *Servizzi ta' Investment*, l-Att dwar Istituzzjonijiet Finanzjarji jew l-Att dwar il-Kummerċ tal-Assigurazzjoni, jew li mod ieħor iwettqu attivitajiet ekwivalenti għal dawk l-attivitajiet imsemmija f'dan il-paragrafu, u li huma awtorizzati minn awtorità regolatorja barranija f'għurisidizzjoni rikonossuta; jew

Kap. 331.
Kap. 370.
Kap. 376.
Kap. 403.

(b) awditur jew espert imqabba minn istituzzjoni ta' kreditu biex iwettaq valutazzjoni tal-konformità, monitoraġġ, verifika jew reviżjoni simili fir-rigward ta' kwalunkwe waħda mill-attivitajiet jew proċessi tal-immaniggar tar-riskju tal-istituzzjoni ta' kreditu jew tal-grupp tal-kumpaniji li dik l-istituzzjoni tkun tiffirma parti minnhom sabiex jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni ta' kreditu ma' xi obbligi statutorji li jirrigwardaw il-prevenzjoni ta' *money laundering* u l-iffinanzjar tat-terroriżmu;

(ċ) provditur ta' servizzi ta' *outsourcing* li favur tiegħu istituzzjoni ta' kreditu tkun għaddiet xi waħda jew aktar mill-attivitajiet tagħha. Dan għandu jkun mingħajr preġudizzju għall-artikolu 19A:

Iżda, għall-finijiet ta' dan is-subartikolu, kull tali komunikazzjoni ta' informazzjoni għandha ssir bla ħsara għal kull kontroll u salvagwardja adatti, biex hekk għandha tkun ir-responsabbiltà tal-istituzzjoni ta' kreditu li tiżgura li l-membru ta' dak il-grupp ta' kumpaniji, l-awditur jew l-espert, jew il-provditur ta' servizzi ta' *outsourcing*, kif ikun il-każ, ikun soġġett għal obbligi ekwivalenti li jirrigwardaw il-protezzjoni ta' *data*, il-kunfidenzjalità u l-kura skont ma teħtieġ il-ligi ta' Malta u kull leġiżlazzjoni tal-Unjoni Ewropea, inkluż ir-Regolament (UE) 2016/679 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' April 2016 dwar il-protezzjoni tal-persuni fiżiċi fir-rigward tal-ipproċessar ta' *data* personali u dwar il-moviment liberu ta' dik id-

data, u li jhassar id-Direttiva 95/46/KE (Regolament Generali dwar il-Protezzjoni tad-*Data*):

Iżda wkoll għall-finijiet ta' dan l-artikolu, ir-reklamar, it-tqegħid fis-suq jew il-promozzjoni, m'għandhomx, taħt ebda ċirkostanza, ikunu kkunsidrati bħala meħtieġa għall-qadi kif imiss tal-attivitajiet ta' istituzzjoni ta' kreditu jew għat-twettiq tal-obbligi tagħha:

Iżda wkoll il-komunikazzjoni ta' informazzjoni magħmula skont il-paragrafi (a) sa (ċ) għandha tkun mingħajr preġudizzju għal kull waħda mid-dispożizzjonijiet tar-Regolamenti dwar *Money Laundering* u Finanzjar ta' Terrorizmu."

TAQSIMA VI EMENDI GĦALL-ATT DWAR IL-KUMPANNIJI

Emendi għall-Att dwar il-Kumpanniji. Kap. 386.

73. Din it-Taqsima temenda u għandha tingara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar il-Kumpanniji, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjah "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

74. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minnufih wara t-tifsira "data stabbilita", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "depożitarju ċentrali tat-titoli" tfisser persuna ġuridika, li topera sistema ta' hla tat-titoli u li tkun awtorizzata li tipprovdi mill-inqas xi servizz ieħor minn dawn li ġejjin:

1. ir-registrazzjoni inizjali ta' titoli f'sistema ta' tnizzil fir-registri;

2. li jiġu provduti u miżmuma kontijiet ta' titoli fil-livell l-aktar għoli;"

(b) minnufih wara t-tifsira "espert", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "forma dematerjalizzata" fir-rigward ta' titoli mahruġa minn kumpannija tfisser il-forma fejn daww it-titoli jkunu jeżistu biss bħala registrazzjonijiet fil-kotba;"

(ċ) minnufih wara t-tifsira ġdida "forma dematerjalizzata", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

"għurisidizzjoni rikonoxxuta" tfisser:

(a) Stat Membru;

(b) Stat ŻEE;

(ċ) kull pajjiż li jkun membru tal-Organizzazzjoni għall-Kooperazzjoni Ekonomika u Żvilupp (OECD) imwaqqfa fl-1961;

(d) kull pajjiż li jkun firmatarju Memorandum ta' Ftehim Multilaterali tal-IOSCO; jew

(e) kull għurisidizzjoni oħra fejn l-awtorità kompetenti, kif imsemmija fl-Att dwar is-Swieq Finanzjarji, ikollha memorandum ta' ftehim li jkopri t-titoli;"

(d) minnufih wara t-tifsira ġdida "għurisidizzjoni rikonoxxuta", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "immobilizzazzjoni" tfisser l-att li bih jiġi kkonċentrat il-lok taċ-ċertifikati fiżiċi li jkollhom x'jaqsmu ma' titoli maħruġin minn kumpannija f'depożitarju ċentrali tat-titoli b'mod li jkun jippermetti trasferimenti sussegwenti li jsiru b'reġistrazzjoni fil-kotba;"

(e) it-tifsira "segretarju ta' kumpannija" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "segretarju ta' kumpannija" tfisser persuna li jkollha l-kariga ta' sekretarju ta' kumpannija skont l-artikolu 138;"

75. Fil-paragrafu (h) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 69 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "jew sekretarji tal-kumpannija;" għandhom jidhlu l-kliem "jew sekretarji tal-kumpannija, jew fejn is-segretarju tal-kumpannija jkun korp għuridiku, l-isem, numru ta' reġistrazzjoni u l-uffiċċju reġistrat ta' dak il-korp;"

Emenda tal-artikolu 69 tal-Att prinċipali.

A 1036

Emenda tal-artikolu 118 tal-Att prinċipali.

76. Minflok is-subartikolu (3) tal-artikolu 118 tal-Att prinċipali, għandu jidhol dan li ġej:

"(3) Dan l-artikolu m'għandux ikun japplika għal azzjonijiet jew obbligazzjonijiet ta' kumpannija li jinżammu jew jintwerew f'forma dematerjalizzata jew li jintwerew f'forma ta' registrazzjoni fil-kotba bħala immobilizzazzjoni."

Emenda tal-artikolu 123 tal-Att prinċipali.

77. L-artikolu 123 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) il-paragrafu (c) tas-subartikolu (1) tiegħu għandu jiġi sostitwit b'dan li ġej:

"(c) id-data meta persuna tkun temmet milli tibqa' membru.";

(b) il-*provisos* għas-subartikolu (1) tiegħu għandhom jiġu mħassra; u

(c) minnufih wara s-subartikolu (3) tiegħu, għandu jiżdied is-subartikolu ġdid li ġej:

"(3A) Minkejja d-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu, kumpannija tista' tagħmel arrangamenti biex ir-registru tal-membri tagħha jinżamm f'forma dematerjalizzata jew li jintwera f'forma ta' tniżżil fil-kotba bħala immobilizzazzjoni ma' xi depożitarju ċentrali tat-titoli stabbilit f'għurisidizzjoni rikonoxxuta:

Iżda l-kumpannija għandha tibqa' responsabbli li żżomm ir-registru kif dovut u għandha żżomm kopja ta' kull tniżżil li jkollu x'jaqsam ma' azzjonisti registrati miżmuma mid-depożitarju ċentrali tat-titoli."

Emenda tal-artikolu 124 tal-Att prinċipali.

78. Minnufih wara s-subartikolu (3) tal-artikolu 124 tal-Att prinċipali għandu jiżdied is-subartikolu ġdid li ġej:

"(3A) Minkejja d-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu, kumpannija tista' tagħmel arrangamenti biex ir-registru tal-obbligazzjonijiet tagħha jinżamm f'forma dematerjalizzata jew li jintwera f'forma ta' tniżżil fil-kotba bħala immobilizzazzjoni ma' xi depożitarju ċentrali tat-titoli stabbilit f'għurisidizzjoni rikonoxxuta:

Iżda l-kumpannija għandha tibqa' responsabbli li żżomm ir-registru kif dovut u għandha żżomm kopja ta' kull tniżżil li jkollu x'jaqsam ma' detenturi ta' obbligazzjonijiet

reġistrati miżmuma mid-depożitarju ċentrali tat-titoli."

79. L-artikolu 138 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 138 tal-Att prinċipali.

(a) is-subartikolu (2) tiegħu għandu jiġi emendat kif ġej:

(i) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kliem "is-segretarju tal-kumpannija." għandhom jidhlu l-kliem "is-segretarju tal-kumpannija;"; u

(ii) minnufih wara l-paragrafu (b) tiegħu, kif emendat, għandu jizdied il-paragrafu ġdid li ġej:

"(ċ) ikollha bħala segretarju tal-kumpannija korp ġuridiku, sakemm dak il-korp ġuridiku ma jkunx debitament reġistrat bħala provditur ta' servizz lil kumpanniji skont l-Att dwar Provdituri ta' Servizz lil Kumpanniji:

Izda, għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, korp ġuridiku li ma jehtiegx reġistrazzjoni skont l-artikolu 3(1)(a) u (b) tal-Att dwar Provdituri ta' Servizz lil Kumpanniji jista' jaġixxi wkoll bħala segretarju tal-kumpannija skont dan l-artikolu.";

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "l-funzjonijiet ta' segretarju tal-kumpannija.", għandhom jidhlu l-kliem "l-funzjonijiet ta' segretarju tal-kumpannija, jew huwa korp ġuridiku kif imsemmi fis-subartikolu (2)(ċ).";

(ċ) fis-subartikolu (4) tiegħu, minflok il-kliem "jaħtru individwu ieħor biex jimla l-kariga", għandhom jidhlu l-kliem "jaħtru individwu ieħor, jew korp ġuridiku kif imsemmi fis-subartikolu (2)(ċ), biex jimla l-kariga"; u

(d) fis-subartikolu (5) tiegħu, minflok il-kliem "għandhom jaħtru individwu ieħor minflok fi żmien erbatax-il jum mid-data tat-tneħħija tiegħu.", għandhom jidhlu l-kliem "għandhom jaħtru segretarju tal-kumpannija ieħor fi żmien erbatax-il jum mid-data ta' dik it-tneħħija.".

80. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 146 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "flimkien ma' isem u r-residenza ta' kull direttur ġdid", għandhom jidhlu l-kliem "flimkien mal-isem u r-residenza jew l-isem, ufficiju reġistrat u numru ta' reġistrazzjoni, skont il-każ, ta' kull Emenda tal-artikolu 146 tal-Att prinċipali.

A 1038

direttur ġdid".

Emenda tal-
artikolu 425 tal-
Att prinċipali.

81. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 425 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (o) tiegħu, minflok il-kliem "dawk id-Direttivi; u", għandhom jidhlu l-kliem "dawk id-Direttivi;"; u

(b) minnufih wara l-paragrafu (o) tiegħu, għandu jżied il-paragrafu ġdid li ġej:

"(oa) jipprovdi dwar l-eżenzjoni ta' ċertu impriżi żgħar mid-dispożizzjonijiet tal-Kapitolu IX tat-Titolu I tat-Taqsima V ta' dan l-Att u mill-htigiet imposti bl-artikolu 179, bla ħsara għal dawk il-kondizzjonijiet u htigiet li jistgħu jiġu preskritti; u".

TAQSIMA VII

EMENDI GĦALL-ATT DWAR PROVDITURI TA' SERVIZZI LIL KUMPANNIJI

Emendi għall-
Att dwar
Provdituri ta'
Servizzi lil
Kumpanniji.
Kap. 529.

82. Din it-Taqsima temenda l-Att dwar Provdituri ta' Servizzi lil Kumpanniji, u għandha tinqara u tinftiehem haġa waħda mal-Att dwar Provdituri ta' Servizzi lil Kumpanniji, hawnhekk iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-
artikolu 2 tal-
Att prinċipali.

83. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali, it-tifsira "il-Ministru" għandha tiġi sostitwita b'dan li ġej:

" "il-Ministru" tfisser il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji;".

Emenda tal-
artikolu 3 tal-
Att prinċipali.

84. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 3 tal-Att prinċipali, il-kliem "residenti jew" għandhom jithassru."

Emenda tal-
artikolu 5 tal-
Att prinċipali.

85. Fil-paragrafu (b) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 5 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "dik il-persuna tkun residenti jew qiegħda topera f'Malta;", għandhom jidhlu l-kliem "dik il-persuna tkun qiegħda topera f'Malta jew minn go Malta;".

Mgħoddi mill-Kamra tad-Deputati fis-Seduta Nru 65 tat-18 ta' Diċembru, 2017.

ANĠLU FARRUGIA
Speaker

RAYMOND SCICLUNA
Skrivan tal-Kamra tad-Deputati