

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

A.L. 398 tal-2017

**ATT DWAR SERVIZZI TA' INVESTIMENT
 (KAP. 370)**

**Regolamenti tal-2017 li jemendaw ir-Regolamenti dwar il-Kontroll
 ta' Assi skond l-Att dwar Servizzi ta' Investment**

BIS-SAHHA tas-setgħat mogħtija bl-artikolu 12 tal-Att dwar Servizzi ta' Investment, il-Ministru responsabbli għar-regolamentazzjoni tas-Servizzi Finanzjarji, li jaġixxi bil-parir tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, għamel dawn ir-regolamenti li ġejjin:-

1. (1) It-titolu ta' dawn ir-regolamenti hu Regolamenti tal-2017 li jemendaw ir-Regolamenti dwar il-Kontroll ta' Assi skond l-Att dwar Servizzi ta' Investment, u dawn għandhom jinqraw u jinftiehem haġa waħda mar-Regolamenti dwar il-Kontroll ta' Assi skond l-Att dwar Servizzi ta' Investment, hawn iżjed 'il quddiem imsejha "ir-regolamenti prinċipali".

Titolu u bidu
fis-sehh.

L.S. 370.05.

(2) Dawn ir-regolamenti għandhom jidhlu fis-sehh fit-3 ta' Jannar 2018.

2. Minnufih wara s-subregolament (2) tar-regolament 1 tar-regolamenti prinċipali għandu jiżdied dan is-subregolament li ġej:

Jemenda r-regolament 1 tar-regolamenti prinċipali.

"(3) L-għan ta' dawn ir-regolamenti huwa biex jimplimenta d-dispożizzjonijiet rilevanti tal-Artikoli 1(3) u (4) u l-Artikoli 2 sa 8 tad-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni (UE) 2017/593 tas-7 ta' April 2016 li tissupplimenta d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward is-salvagwardja tal-istrumenti finanzjarji u l-fondi tal-klijenti, l-obbligi ta' governanza tal-prodotti u r-regoli applikabbli għall-provvediment jew ir-riċeviment ta' tariffi, kummissjonijiet jew kwalunkwe benefiċċju monetarju jew mhux monetarju."

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

Jemenda r-regolament 2 tar-regolamenti prinċipali.

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

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

" "l-Att" tfisser l-Att dwar Servizzi ta' Investment;"

Kap. 370.

B 3022

(ii) minnufih wara t-tifsira "awtorità kompetenti", għandhom jiżdiedu dawn it-tifsiriet godda li ġejjin:

"Direttiva Delegata tal-Kummissjoni" tfisser id-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni (UE) 2017/593 tas-7 ta' April 2016 li tissupplimenta d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward is-salvagwardja tal-istrumenti finanzjarji u l-fondi tal-klijenti, l-obbligi ta' governanza tal-prodotti u r-regoli applikabbli għall-provvediment jew ir-riċeviment ta' tariffi, kummissjonijiet jew kwalunkwe benefiċċju monetarju jew mhux monetarju, kif emendata minn żmien għal żmien;

"Direttiva 2009/65/KE" tfisser id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS), kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li tkun, jew li tista' tiġi maħruġa taħtha;

"Direttiva 2013/36/UE" 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-investiment, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li tkun, jew li tista' tiġi maħruġa taħtha;

"fond tas-suq monetarju kwalifikanti" jfisser ditta ta' investiment kollettiv awtorizzata skond id-Direttiva 2009/65/KE, jew li hija soġġetta għal superviżjoni u, jekk applikabbli, awtorizzata minn awtorità taħt l-Att, u li tissodisfa l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) l-għan primarju ta' investiment tagħha jrid ikun li żżomm il-valur nett tal-assi tad-ditta jew kostanti b'parita (nett mill-qliġ), jew fil-valur tal-kapital inizjali tal-investituri flimkien mal-qliġ;

(b) trid, bil-għan li tikseb dak l-oġġettiv ta' investiment primarju, tinvesti

esklussivament fi strumenti tas-suq monetarju ta' kwalità għolja b'maturità jew maturità residwa ta' mhux iżjed minn 397 jum, jew aġġustamenti tar-rendiment regolari konsistenti ma' tali maturità, u b'maturità medja ponderata ta' 60 jum. Din tista' tikseb ukoll dan l-oġġettiv billi tinvesti fuq bażi anċillari f'depożiti ma' istituzzjonijiet tal-kreditu:

Iżda għall-finijiet tal-paragrafu (b), strument tas-suq monetarju għandu jittqies li huwa ta' kwalità għolja jekk l-iskema ta' investiment kollettiv jew il-kumpanija manigerjali f'isem l-iskema ta' investiment kollettiv twettaq il-valutazzjoni proprja dokumentata tal-kwalità tal-kreditu tal-istrumenti tas-suq monetarju li tippermettiha tqis strument tas-suq monetarju bħala ta' kwalità għolja. Fejn aġenzija tal-klassifikazzjoni tal-kreditu waħda jew iktar irreġistrata u taħt superviżjoni tal-ESMA tkun tat klassifikazzjoni tal-istrument, il-valutazzjoni interna tal-iskema ta' investiment kollettiv jew tal-kumpanija manigerjali f'isem l-iskema ta' investiment kollettiv għandha tqis, *inter alia*, dawk il-klassifikazzjonijiet tal-kreditu; u

(ċ) trid tipprovdi likwidità permezz ta' saldu fl-istess jum jew fil-jum ta' wara;"

(iii) minnufih wara t-tifsira "klijent", għandhom jiżdiedu dawn it-tifsiriet godda li ġejjin:

" "klijent bl-imnut" tfisser klijent li mhuwiex klijent professjonista kif definit fl-Anness II tal-MiFID;

"klijent professjonista" tfisser klijent li jissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Anness II mal-MiFID;"

(iv) minnufih wara t-tifsira "kontroll ta' assi", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "MiFID" tfisser d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li

B 3024

temenda d -Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE, kif emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva li tkun, jew li tista' tiġi maħruġa taħtha;"

(v) minnufih wara t-tifsira "persuna suġġetta", għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament (UE) 2015/2365" tfisser ir-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 kif emendat minn żmien għal żmien;" u

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

"transazzjoni ta' finanzjament tat-titoli" tfisser transazzjonijiet kif imfissra fl-Artikolu 3(11) tar-Regolament (UE) 2015/2365;" u

(b) minnufih wara s-subregolament (2) tiegħu, għandu jiżdied dan is-subregolament ġdid li ġej:

"(3) Kliem u frażijiet użati f'dawn ir-regolamenti u li jiġu użati wkoll fl-Att, iżda li m'humiex imfissra hawnhekk għandu jkollhom l-istess tifsira bħal dik mogħtija lilhom fl-Att."

Jemenda r-regolament 5 tar-regolamenti prinċipali.

4. Minnufih wara s-subregolament (3) tar-regolament 5 tar-regolamenti prinċipali, għandu jiżdied dan li ġej:

"(4) L-interessi tat-titoli, ir-ghan jew id-drittijiet ta' tpaċija fuq strumenti jew fondi ta' klijent u li jippermettu lil parti terza tiddisponi mill-istrumenti jew mill-fondi ta' klijent sabiex tirkupra dejn li mhuwiex relatat mal-klijent jew mal-provvista ta' servizzi lill-klijent ma jkunux permessi hlief meta dan ikun meħtieġ mil-liġi applikabbli fil-ġurisdizzjoni ta' parti terza li fiha jkunu miżmuma l-fondi jew l-istrumenti tal-klijent.

(5) Meta persuna suġġetta tkun obbligata li tidhol fi ftehimiet li johlqu tali interessi tat-titoli, rahan jew drittijiet ta' tpaċija, hija għandha tiddivulga dik l-informazzjoni lill-klijenti u tindikalhom ir-riskji assoċjati ma' daww l-arrangamenti.

(6) Meta l-interessi tat-titoli, ir-ghan jew id-drittijiet ta'

tpaċċja jingħataw minn persuna sugġetta fuq l-istrumenti jew il-fondi tal-klijent, jew fejn il-persuna sugġetta tkun giet infurmata li dawn ikunu ngħataw, dawn għandhom jiġu reġistrati fil-kuntratti tal-klijenti u fil-kontijiet porprji tal-persuna sugġetta biex l-istatus tas-sjieda tal-attiv tal-klijenti jkun ċar, bħal fil-każ ta' insolvenza."

5. Ir-regolament 7 tar-regolamenti prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Jemenda r-regolament 7 tar-regolamenti prinċipali.

(a) fit-test Ingliż tas-subregolament (3) tiegħu, minflok il-kliem, "distinct form", għandhom jidhlu l-kliem, "distinct from";

(b) is-subregolamenti (4) sa (6) tiegħu għandhom jiġu enumerati mill-ġdid bħala s-subregolamenti (6) sa (8) rispettivament;

(ċ) minnufih wara s-subregolament (3) tiegħu, għandhom jiżdiedu dawn is-subregolamenti (4) u (5) godda li ġejjin:

"(4) Il-persuna sugġetta għandha żżomm rekords u kontijiet preċiżi li jippermettuhom preċiżjoni, u b'mod partikolari l-korrispondenza tagħhom mal-istrumenti u l-fondi miżmuma għall-klijenti u li dawn jistgħu jintużaw bħala rendikont tal-entrati.

(5) Il-persuna sugġetta għandha tmexxi, fuq bażi regolari, rikonċiljazzjonijiet bejn ir-rekords u l-kontijiet tagħha u daww ta' kull parti terza li magħhom jkunu ġew depożitati l-istrumenti u fondi ta' klijent kif hemm fir-regolamenti 8 u 9."

(d) fit-test Ingliż tas-subregolament (6) tiegħu, kif enumerat mill-ġdid, minflok il-kliem, "form the assets", għandhom jidhlu l-kliem, "from the assets"; u

(e) minnufih wara s-subregolament (8) tiegħu, kif enumerat mill-ġdid, għandhom jiżdiedu dawn is-subregolamenti godda li ġejjin:

"(9) Il-persuna sugġetta għandha tiegħu l-passi meħtieġa biex tiżgura li kull strument tal-klijent depożitat ma' parti terza, skont ir-regolament 8 ikun identifikabbli separatament mill-istrumenti finanzjarji li jappartjenu lill-persuna sugġetta u mill-istrumenti li jappartjenu għal dik il-parti terza, permezz ta' kontijiet b'titoli differenti fil-kotba tal-parti terza jew miżuri oħra ekwivalenti li jiksbu l-istess

livell ta' protezzjoni.

(10) Il-persuna suġġetta għandha tiegħu l-passi meħtieġa biex tiżgura li l-fondi tal-klijent depożitati skont ir-regolament 9 ma' bank ċentrali, istituzzjoni tal-kreditu jew bank awtorizzat f'pajjiż terz jew fond tas-suq monetarju li jikkwalifika, jkunu miżmuma f'kont jew kontijiet identifikati separatament minn kull kont użat biex iżomm fondi li jappartjenu lill-persuna suġġetta.

(11) Il-persuna suġġetta għandha timplimenta arranġamenti organizzazzjonali xierqa biex timminimizza r-riskju tat-telf jew it-tnaqqis tal-attiv tal-klijenti, jew tad-drittijiet marbuta ma' dak l-attiv, bħala riżultat ta' użu hażin tal-attiv, frodi, amministrazzjoni hażina, żamma tar-rekords mhux xierqa jew negligenza.

(12) Jekk, għar-raġunijiet tal-liġi applikabbli, inkluża b'mod partikolari l-liġi relatata mal-proprjetà jew l-insolvenza, persuna suġġetta ma tkunx tista' tikkonforma ruħha mad-dispożizzjonijiet ta' dan ir-regolament għas-salvagwardja tad-drittijiet tal-klijenti biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-Artikoli 16(8) u (9) tal-MiFID, il-persuna suġġetta għandha timplimenta arranġamenti biex tiżgura li l-assi tal-klijenti jiġu mharsa sabiex jintlaħqu l-oġġettivi delineati f'dan ir-regolament.

(13) L-awtorità kompetenti għandha tohroġ Regoli ta' Servizzi ta' Investiment li jkunu jipprovdu rekwiżiti li jkollhom effett ekwivalenti f'dik li hi s-salvagwardja tad-drittijiet tal-klijenti jekk il-liġi applikabbli tal-gurisdizzjoni li fih ikunu miżmuma l-fondi jew l-istrumenti tal-klijent ikunu jipprevjenu lill-persuni suġġetti milli jkunu konformi mad-dispożizzjonijiet tas-subregolament (9) jew (10) ta' dan ir-regolament:

Iżda meta jkunu jiddependu fuq rekwiżiti ekwivalenti skont is-subregolamenti (9) jew (10), il-persuni suġġetti għandhom jinformaw lill-klijenti li f'dawk iċ-ċirkostanzi m'għandhomx jibbenefikaw mid-dispożizzjonijiet previsti taħt il-MiFID u mad-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni."

Enumerazzjoni mill-ġdid tar-regolamenti 8, 9, 10, 11 u 12 tar-regolamenti prinċipali.

6. Ir-regolamenti 8, 9, 10, 11 u 12 tar-regolamenti prinċipali għandhom jiġu enumerati mill-ġdid bħala regolamenti 15, 16, 17, 18 u 19 rispettivament.

7. Minnufih wara r-regolament 7 tar-regolamenti prinċipali, għandhom jiżdiedu dawn ir-regolamenti godda li ġejjin: .

Iżid regolamenti 8 sa 14 fir-regolamenti prinċipali.

"Depożitar ta' strumenti tal-klijenti ma' terzi.

8. (1) Persuna suġġetta tista' tiddepożita strumenti miżmuma minnha f'isem il-klijenti tagħha f'kont jew kontijiet miftuħa ma' parti terza.

(2) Il-persuna suġġetta għandha teżerċita l-ħila, il-kura u d-diligenza kollha dovuta fl-għażla, il-ħatra u r-rieżami perjodiku tal-parti terza u tal-arranġamenti għaż-żamma u s-salvagwardja ta' daww l-istrumenti finanzjarji.

(3) Il-persuna suġġetta għandha, b'mod partikolari, tqis il-kompetenza u r-reputazzjoni fis-suq tal-parti terza kif ukoll kull rekwiżit legali relatat maż-żamma ta' strumenti li jistgħu jaffettwaw ħażin id-drittijiet tal-klijenti tagħha.

(4) Meta l-persuna suġġetta tipproponi li tiddepożita l-istrumenti ta' klijent ma' parti terza, il-persuna suġġetta għandha tiddepożita biss strumenti ma' parti terza f'għurisdizzjoni fejn is-salvagwardja tal-istrumenti f'isem persuna oħra tkun soġġetta għal regolamentazzjoni u superviżjoni speċifiċi u li dik il-parti terza tkun soġġetta għal daww ir-regolamentazzjoni u superviżjoni speċifiċi.

(5) Il-persuna suġġetta m'għandhiex tiddepożita strumenti miżmuma f'isem il-klijenti ma' parti terza f'pajjiż terz f'xi għurisdizzjoni li ma tkunx tirregola ż-żamma u s-salvagwardja tal-istrumenti f'isem persuna oħra sakemm ma tigix sodisfatta xi waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) in-natura tal-istrumenti jew tas-servizzi ta' investiment konnessi ma' daww l-istrumenti ikunu jeħtieġu li dawn jiġu depożitati ma' parti terza f'dak il-pajjiż terz; jew

(b) l-istrumenti jinżammu f'isem klijent professjonali u dak il-klijent professjonali jitlob lil dik il-persuna suġġetta, bil-miktub biex tiddepożitahom ma' parti terza f'dak il-pajjiż terz.

(6) Id-dispożizzjonijiet tas-subregolamenti (4) u (5) għandhom ikunu wkoll japplikaw meta parti terza tkun iddelegat xi funzjoni tagħha rigward iż-żamma u s-salvagwardja tal-istrumenti lil xi parti terza oħra.

Depożitar tal-fondi tal-klijenti.

9. (1) Persuna suġġetta għandha, meta tirċievi xi fond tal-klijenti, minnufih tqiegħed daww il-fondi ma' xi wieħed minn dawn li ġejjin:

(a) bank ċentrali;
(b) istituzzjoni ta' kreditu awtorizzata skont id-dispożizzjonijiet tad-Direttiva 2013/36/UE;

(ċ) bank awtorizzat f'pajjiż terz; jew
(d) fond tas-suq monetarju kwalifikanti:

Iżda dan is-subregolament ma għandux japplika għal istituzzjoni tal-kreditu awtorizzata skont id-Direttiva 2013/36/UE fir-rigward ta' depożiti fil-kuntest tad-Direttiva hawn qabel imsemmija u miżmuma minn dik l-istituzzjoni.

(2) Meta l-persuna sugġetta ma tiddepożita fondi tal-klijenti ma' bank ċentrali, din għandha teżerċita l-ħila, il-kura u d-diligenza kollha dovuti fl-għażla, il-ħatra u r-rieżami perijodiku tal-istituzzjoni tal-kreditu, il-bank jew il-fond tas-suq monetarju fejn jitqiegħdu l-fondi u jsiru l-arrangamenti għaż-żamma ta' daww il-fondi. Il-persuna sugġetta għandha iktar minn hekk, tqis il-ħtieġa għad-diversifikazzjoni tal-fondi bħala parti mid-diligenza dovuta tagħha.

(3) Meta l-persuna sugġetta tiddepożita xi fond ta' klijent kif hekk fis-subregolament (2), din għandha, b'mod partikolari, tqis il-kompetenza u r-reputazzjoni fis-suq ta' daww l-istituzzjonijiet jew fondi tas-suq monetarji sabiex tiġi żgurata l-protezzjoni tad-drittijiet tal-klijenti tagħha, kif ukoll kull rekwiżit legali jew regolatorju jew Prattiki tas-suq relatati maż-żamma ta' fondi ta' klijenti li jistgħu jaffettwaw daww id-drittijiet hażin.

(4) Il-persuna sugġetta għandha tiżgura li l-klijenti jagħtu l-kunsens esplicitu tagħhom għat-tqegħid tal-fondi tagħhom f'fond tas-suq monetarju kwalifikanti. Iktar minn hekk, sabiex jiżguraw li dan id-dritt għal kunsens ikun effettiv, il-persuna sugġetta għandha tinforma lill-klijenti li l-fondi mqegħdin f'fond tas-suq monetarju kwalifikanti ma jkunux se jinżamm skont ir-rekwiżiti għas-salvagwardja tal-fondi tal-klijenti stabbiliti fid-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni u f'dawn ir-regolamenti.

(5) Meta l-persuna sugġetta tiddepożita il-fondi tal-klijenti ma' istituzzjoni tal-kreditu, bank jew fond tas-suq monetarju tal-istess grupp bhal dak tal-persuna sugġetta, din għandha tillimita l-fondi li jiġu depożitati ma' xi grupp jew entità bhal dawk jew ma' kombinazzjoni ta' entitajiet fi grupp bhal dawk sabiex il-fondi ma jaqbżux 20% ta' dawk il-fondi kollha.

(6) Ir-rekwiżit ordnat fis-subregolament (5) jista' jitwarrab mill-Awtorità meta l-persuna sugġetta tkun tista' turi li, minhabba n-natura, id-daqs u l-kumplessità tan-negozju tagħha, kif ukoll is-sigurtà offruta mill-partijiet terzi meqjusin fis-subregolament (5) u inkluż f'kull każ il-bilanċ żgħir tal-fondi tal-klijent li l-persuna sugġetta iżżomm, ir-rekwiżit ordnat fis-subregolament (5) ma jkunx wieħed proporzjonali.

(7) Il-persuna sugġetta għandha perjodikament tirrieżamina l-valutazzjoni li ssir skont is-subregolament (6) u għandha tinnotifika il-valutazzjonijiet inizjali u rieżaminati lill-awtorità kompetenti.

Użu tal-istrumenti
finanzjarji tal-
klijenti.

10. (1) Persuna sugġetta ma għandhiex tidhol f'arranġamenti għal operazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli fir-rigward ta' strumenti miżmuma minnhom f'isem klijent, jew inkella il-persuna sugġetta xort'oħra tuża strumenti bhal dawk għaliha innifisha jew f'isem kull persuna jew klijent ieħor tal-persuna sugġetta, sakemm ma jiġux sodisfatti dawn iż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) il-klijent ikun ta' l-kunsens espress tiegħu minn qabel għall-użu tal-istrumenti fuq termini speċifiċi, kif muri b'mod ċar bil-miktub u eżegwit fl-affermattiv b'firma jew ekwivalenti; u

(b) l-użu tal-istrumenti ta' dak il-klijent ikun ristrett għat-termeni speċifiċi li l-klijent jagħti l-kunsens tiegħu għalihom.

(2) Il-persuna sugġetta ma għandhiex tidhol f'arranġamenti għal operazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli fir-rigward ta' strumenti miżmuma minnha f'isem klijent f'kont omnibus miżmum minn parti terza, lanqas m'għandha l-persuna sugġetta xort'oħra tuża strumenti miżmuma f'xi kont bhal dak għaliha innifisha jew f'isem kull persuna oħra, sakemm, minbarra l-kundizzjonijiet stabbiliti fis-subregolament (1), ma tigix sodisfatta mill-inqas xi waħda minn dawn il-kundizzjonijiet li ġejjin:

B 3030

(a) kull klijent li l-istrumenti tiegħu huma miżmuma flimkien f'kont omnibus irid ikun ta kunsens espress minn qabel skont is-subregolament (1)(a); jew

(b) il-persuna sugġetta jkollha fis-seħħ sistemi u kontrolli li jiżguraw li huma biss l-istrumenti li jappartjenu għall-klijenti li jkun taw kunsens espress minn qabel skont is-subregolament (1)(a) li dawn jintużaw.

(3) Ir-rekords tal-persuna sugġetta għandhom jinkludu d-dettalji ta' kull klijent li fuq l-istruzzjonijiet tiegħu jkun sar l-użu tal-istrumenti kif ukoll l-għadd ta' strumenti li jappartjenu għal kull klijent li jkun ta l-kunsens tiegħu, sabiex titwettaq l-allokazzjoni korretta ta' kull telf.

(4) Il-persuna sugġetta għandha tiegħu l-miżuri xierqa biex tipprevjeni l-użu mhux awtorizzat tal-istrumenti tal-klijenti għaliha innifisha jew f'isem xi persuna oħra, bhal ma huma:

(a) il-konklużjoni ta' ftehimiet mal-klijenti dwar miżuri li għandhom jittiehdu mill-persuna sugġetta fil-każ li l-klijent ma jkollux provvediment suffiċjenti fil-kont tiegħu fid-data tas-saldu, bhal ma hu tehid b'self tat-titoli korrispondenti f'isem il-klijent jew it-thollija tal-pożizzjoni;

(b) il-monitoraġġ mill-qrib mill-persuna sugġetta tal-abilità projettata tagħha li tikkonsenja fid-data tas-saldu u t-twaqqif ta' miżuri ta' rimedju jekk dan ma jkunx jista' jitwettaq; u

(ċ) il-monitoraġġ mill-qrib u t-talba minnufih ta' titoli dovuti mhux konsenjati fil-jum tas-saldu u wara.

(5) Il-persuna sugġetta għandha tadotta arrangamenti speċifiċi għall-klijenti kollha biex jiġi żgurat li l-mutwatarju tal-istrumenti tal-klijenti jipprovdi l-kollateral xieraq.

(6) Il-persuna sugġetta għandha timmonitorja l-adegwatezza kontinwata tal-kollateral imsemmi fis-subregolament (5) u tiegħu l-passi meħtieġa biex iżzomm il-bilanċ mal-valur tal-istrumenti tal-klijent.

(7) Il-persuna sugġetta ma għandhiex tidhol f'arrangamenti li huma projbiti skont l-Artikolu 16(10) tal-MiFID.

Użu mhux xieraq tal-arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titli.

11. (1) Il-persuna sugġetta għandha tqis b'mod xieraq l-użu tal-arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu fil-kuntast tar-relazzjoni bejn l-obbligu tal-klijent lejn il-persuna sugġetta u l-attiv tal-klijent soġġetti għall-arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu mill-persuna sugġetta. Il-persuna sugġetta għandha iktar minn hekk tkun tista' turi li għamlet dan.

(2) Meta tkun qiegħda tqis, u tiddokumenta, l-adeqwatezza tal-użu tal-arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu, il-persuna sugġetta għandha tqis dawn il-fatturi kollha li ġejjin:

(a) jekk hemmx biss rabta dgħajfa hafna bejn l-obbligu tal-klijent lejn il-persuna sugġetta u l-użu tal-arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu, inkluż jekk il-probabbiltà ta' obligazzjoni tal-klijent lejn il-persuna sugġetta hijiex waħda baxxa jew negligibbli;

(b) jekk l-ammont ta' fondi jew strumenti finanzjarji tal-klijent soġġetti għal arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu jaqbiżx b'mod sinifikanti l-obbligu tal-klijent, jew anke jekk huwiex saħansitra illimitat jekk il-klijent ikollu xi obbligu lejn il-persuna sugġetta; u

(ċ) jekk l-istrumenti finanzjarji jew il-fondi tal-klijenti kollha jkunux soġġetti għal arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu, mingħajr kunsiderazzjoni għat-tip ta' obbligu li kull klijent ikollu lejn il-persuna sugġetta.

(3) Meta jintużaw arrangamenti ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu, il-persuna sugġetta għandha tenfasizza mal-klijenti professjonali u mal-kontrapartijiet eligibbli r-riskji involuti u l-effett ta' kull arrangament ta' kollateral bi trasferiment ta' titolu fuq l-istrumenti u l-fondi tal-klijent.

Arrangamenti ta' governanza dwar is-salvagwardja tal-attiv tal-klijenti.

12. (1) Il-persuna sugġetta għandha taħtar uffiċjal uniku ta' hila u awtorità biżżejjed b'responsabbiltà speċifika għal kwistjonijiet relatati mal-konformità mill-persuna sugġetta mal-obbligi tagħhom fir-rigward tas-salvagwardja tal-istrumenti u l-fondi tal-klijenti.

B 3032

(2) Il-persuni suġġetti għandhom jiddeċiedu, filwaqt li jiżguraw konformità shiha mad-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni, jekk l-uffiċjal mahtur għandux ikun iddedikat biss għal dan il-kompitu jew jekk l-uffiċjal jistax iwettaq ir-responsabbiltajiet b'mod effettiv filwaqt li jkollu responsabbiltajiet addizzjonali.

Rapporti minn
awdituri esterni.

13. Il-persuna suġġetta għandha tiżgura li l-awdituri esterni tagħha jirrappurtaw mill-inqas darba fis-sena lill-awtorità kompetenti dwar l-adegwatezza tal-arranġamenti tal-persuna suġġetta skont l-Artikolu 16(8), (9) u (10) tal-MiFID u Kapitolu II tad-Direttiva Delegata tal-Kummissjoni kif trasposta f'dawn ir-regolamenti.

Għoti ta'
informazzjoni.

14. (1) Il-persuna suġġetta għandha tagħmel l-informazzjoni li tappartjeni għall-istrumenti u l-fondi tal-klijenti faċilment disponibbli lil dawn l-entitajiet li ġejjin:

- (a) l-awtorità kompetenti;
- (b) il-prattikanti tal-insolvenza mahturin;

u

- (ċ) l-awtorità responsabbli għar-risoluzzjoni.

(2) L-informazzjoni li għandha ssir disponibbli skont is-subregolament (1) għandha tkun tinkludi dan li ġej:

- (a) kontijiet u rekords interni relatati li jidentifikaw faċilment il-bilanċi tal-fondi u l-istrumenti miżmuma għal kull klijent;

- (b) meta l-fondi tal-klijent huma miżmuma mill-persuna suġġetta skont ir-regolament 9, kif ukoll dettalji dwar il-kontijiet meta jiġu miżmuma l-fondi tal-klijent u dwar il-ftehimiet rilevanti ma' daww l-entitajiet;

- (ċ) meta l-istrumenti jinżammu mill-persuna suġġetta skont ir-regolament 8, kif ukoll dettalji dwar il-kontijiet miftuhin ma' partijiet terzi u dwar il-ftehimiet rilevanti ma' daww l-entitajiet;

- (d) dettalji tal-partijiet terzi li jwettqu kull kompitu esternalizzat relatat u dettalji dwar kull kompitu esternalizzat;

(e) individwi prinċipali tal-persuna suġġetta involuti fil-proċessi relatati, inklużi dawk responsabbli għas-sorveljanza tar-rekwiżiti tal-persuna suġġetta relatati mas-salvagwardja tal-attiv tal-klijenti; u

(f) ftehimiet rilevanti li jistabbilixxu s-sjieda tal-klijenti fuq l-attiv".

8. Fis-subregolament (2) tar-regolament 15 tar-regolamenti prinċipali, kif enumerat mill-ġdid, minflok il-kliem "ir-regolament 9", għandhom jidhlu l-kliem, "ir-regolament 16".

Jemenda r-regolament 15 tar-regolamenti prinċipali.

9. Minnufih wara r-regolament 19 tar-regolamenti prinċipali kif enumerat mill-ġdid, għandu jiżdied dan li ġej:

Żjieda tat-Taqsima 4 ġdida.

"Taqsima 4

Pieni Amministrattivi, Miżuri Amministrattivi Oħra u Appelli

Pieni amministrattivi, miżuri amministrattivi oħra u Appelli.

A.L. 401.

20. (1) Meta persuna li tinkwadra fl-iskop ta' applikazzjoni ta' dawn ir-regolamenti tonqos milli tikkonforma ruħha ma' xi disposizzjonijiet ta' dawn ir-regolamenti jew ma' xi regoli mahruġin tahtu li jkunu aktar jimplimentaw dawk ir-regolamenti, l-awtorità kompetenti tista', permezz ta' avviż bil-miktub u mingħajr il-htieġa ta' smiġħ fil-qorti, timponi fuq dik il-persuna penali amministrattiv u miżuri amministrattivi oħra b'mod konformi mad-dispożizzjonijiet tar-Regolamenti tal-2017 dwar (Pieni Amministrattivi, Miżuri u Poteri Investigattivi tal-MiFID u MiFIR) taht l-Att dwar Servizzi ta' Investiment u l-Att dwar il-Kummerċ Bankarju.

(2) Għandu jkun hemm dritt ta' appell lit-Tribunal għal Servizzi Finanzjarji mid-deċiżjonijiet li tiegħu l-awtorità kompetenti taht dawn ir-regolamenti u d-disposizzjonijiet tal-artikolu 19 tal-Att għandhom ikunu japplikaw *mutandis mutandis*".