Suppliment tal-Gazzetta tal-Gvern ta' Malta, Nru. 20,671, 23 ta' Lulju, 2021
Taqsima A

MALTA

ATT Nru XLVI tal-2021

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

ATT sabiex jemenda diversi liġijiet dwar is-servizzi finanzjarji.

ACT No. XLVI of 2021

AN ACT enacted by the Parliament of Malta.

AN ACT to amend various financial services laws.

VERŻJONI ELETTRONIKA

Nagħti l-kunsens tiegħi.

(L.S.) **GEORGE VELLA**
President

23 ta' Lulju, 2021

ATT Nru XLVI tal-2021

ATT sabiex 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. It-titolu fil-qosor ta' dan l-Att huwa Att tal-2021 li jemenda Diversi Liġijiet dwar is-Servizzi Finanzjarji. Titolu fil-qosor.

TAQSIMA I
EMENDI GĦALL-ATT DWAR L-AWTORITÀ GĦAS-SERVIZZI FINANZJARJI TA' MALTA

2. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali". Emendi għall-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta. Kap. 330.

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

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

""suq regolat lokali" tfisser suq regolat awtorizzat taħt l-Att dwar is-Swieq Finanzjarji;"; Kap. 345.

(b) fit-tifsira "preskritt", minflok il-kliem "taħt dan l-Att;" għandhom jidħlu l-kliem "taħt dan l-Att jew kull regolamenti jew regoli maħruġa taħtu;"; u

(ċ) minnufih wara t-tifsira "preskritt", kif emendata, għandhom jiġu miżjuda dawn it-tifsiriet ġodda li ġejjin:

""Regolament dwar id-Divulgazzjoni" tfisser ir-Regolament (UE) 2019/2088 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar divulgazzjonijiet relatati mas-sostenibbiltà fis-settur tas-servizzi finanzjarji, kif emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull strument legali vinkolanti, linji gwida u miżuri oħra li nħarġu jew li jistgħu jinħarġu taħtu;

"Regolament tat-Tassonomija" tfisser ir-Regolament (UE) 2020/852 tal Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Ġunju 2020 dwar l-istabbiliment ta' qafas biex jiġi ffaċilitat l-investiment sostenibbli, u li jemenda r-Regolament (UE) 2019/2088, kif emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull strument legali vinkolanti, linji gwida u miżuri oħra li nħarġu jew li jistgħu jinħarġu taħtu;".

Emenda tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali.

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

(a) minnufih wara s-subartikolu (1) tiegħu għandhom jiżdiedu dawn is-subartikoli ġodda li ġejjin:

"(1A) Mingħajr preġudizzju għall-funzjonijiet tal-Awtorità taħt din il-liġi jew kull liġi oħra, l-Awtorità għandu jkollha wkoll il-funzjoni:

(a) li tippromwovi u tħares l-integrità ta' swieq regolati lokali;

(b) li tiżgura l-fiduċja tal-investitur fi swieq regolati lokali;

(ċ) li tiżgura li l-parteċipanti kollha fi swieq regolati lokali jkunu responsabbli għad-deċiżjonijiet u l-azzjonijiet tagħhom; u

(d) li tiżgura li kull miżura imposta fuq xi persuna skont dan l-Att jew kull liġi oħra, fejn rilevanti, tkun imposta skont il-prinċipju ta' proporzjonalità.

(1B) Mingħajr preġudizzju għall-funzjonijiet tal-

Awtorità taħt din il-liġi jew kull liġi oħra, l-Awtorità għandu jkollha wkoll il-funzjoni li tissorvelja l-konformità:

(a) tal-parteċipanti tas-suq finanzjarju u konsulenti finanzjarji, kif imfissra fl-Artikolu 2 tar-Regolament dwar id-Divulgazzjoni, mar-rekwiżiti tal-imsemmi Regolament; u

(b) tal-parteċipanti tas-suq finanzjarju, kif imfissra fl-Artikolu 2 tar-Regolament tat-Tassonomija, mar-rekwiżiti tal-Artikoli 5, 6 u 7 tal-imsemmi Regolament."; u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "jew xi liġi oħra.", għandhom jidħlu l-kliem "jew xi liġi oħra, inkluża l-funzjoni li għandha l-Awtorità li tipprovdi t-taħriġ, l-għarfien u l-edukazzjoni dwar kull ħaġa li għandha x'taqsam mas-servizzi finanzjarji.".

Sostituzzjoni tal-artikolu 7A tal-Att prinċipali.

5. Minflok l-artikolu 7A tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"Il-funzjonijiet u s-setgħat tal-Bord tal-Gvernaturi.

7A. (1) Mingħajr preġudizzju għall-funzjonijiet u s-setgħat tal-Bord tal-Gvernaturi taħt dan l-Att jew taħt kull liġi oħra, il-Bord tal-Gvernaturi għandu jkun responsabbli għall-approvazzjoni ta' prospetti u l-ammissibilità fl-elenku u għas-sorveljanza u s-superviżjoni ta' swieq regolati lokali u l-parteċipanti tagħhom li jaqgħu taħt il-kompetenza regolatorja u superviżorja tal-Awtorità.

(2) Il-Bord tal-Gvernaturi jista', minn żmien għal żmien, jiddelega bil-miktub kwalunkwe funzjoni u setgħa li jkollu taħt is-subartikolu (1), dwar kull ħaġa u soġġetta għal dawk il-kundizzjonijiet u l-modalitajiet li jistgħu jiġu speċifikati fid-delega, bla ħsara għall-pattijiet u l-kundizzjonijiet li jiġu stabbiliti mill-Bord tal-Gvernaturi, lill-Kumitat Eżekuttiv, lill-Uffiċjal Eżekuttiv Ewlieni jew lil xi membru wieħed jew aktar mis-sottokumitati mwaqqfa mill-Kumitat Eżekuttiv, jew minn xi funzjoni jew taqsima tal-Awtorità, hekk kif jista' jiġi speċifikat.".

Emenda tal-artikolu 9 tal-Att prinċipali.

6. L-artikolu 9 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "tal-Kumitat" għandhom jidħlu l-kliem "tal-Kumitat Eżekuttiv, jew xi wieħed jew iżjed mis-sottokumitati mwaqqfa mill-Kumitat

Eżekuttiv"; u

(b) is-subartikolu (9) tiegħu għandu jiġi mħassar.

Emenda tal-artikolu 16 tal-Att prinċipali.

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

(a) fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "aċċess għal kull dokumentazzjoni rilevanti u, jew *records* ta' detentur ta' liċenzja, inkluż aċċess għal *records* telefoniċi jew ta' xort'oħra" għandhom jidħlu l-kliem "aċċess għal kull dokumentazzjoni rilevanti u, jew *records* ta' detentur ta' liċenzja, jew ta' kull persuna oħra li tidher li għandha dokumentazzjoni rilevanti u, jew *records*, inkluż aċċess għal kwalunkwe *records* telefoniċi jew records ta' xort'oħra"; u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, minflok il-kliem "Regoli maħruġin taħthom," għandhom jidħlu l-kliem "Regoli maħruġa taħthom, xi dispożizzjonijiet tar-Regolament dwar id-Divulgazzjoni, xi dispożizzjonijiet tal-Artikoli 5, 6 jew 7 tar-Regolament tat-Tassonomija,".

Emenda tal-artikolu 20A tal-Att prinċipali.

8. Minnufih wara s-subartikolu (2) tal-artikolu 20A tal-Att prinċipali għandu jiżdied is-subartikolu (2A) ġdid li ġej:

"(2A) Il-Ministru, li jaġixxi fuq il-parir tal-Awtorità, jista' jagħmel regolamenti biex jimponi dawk id-drittijiet u l-ħlasijiet dwar kull talba, applikazzjoni jew kull ħaġa oħra li tista' tiġi ppreżentata lill-Awtorità taħt dan l-Att jew kull Att ieħor, inklużi d-drittijiet u l-ħlasijiet dwar kull permess, liċenzja, awtorizzazzjoni, eżenzjoni jew benefiċċju ieħor, kif ukoll kull dritt u ħlas li għandu x'jaqsam mal-funzjonijiet regolatorji, superviżorji jew investigattivi tal-Awtorità taħt din il-liġi jew taħt kull liġi oħra, inkluża l-funzjoni tal-Awtorità li tipprovdi taħriġ, l-għarfien u l-edukazzjoni dwar kull ħaġa li jkollha x'taqsam mas-servizzi finanzjarji.".

Emenda tal-artikolu 21 tal-Att prinċipali.

9. L-artikolu 21 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fis-subartikolu (8) tiegħu, minflok il-kliem "u t-Tribunal għandu jittratta kull kwistjoni quddiemu bl-akbar urġenza u għandu jagħti d-deċiżjoni tiegħu mingħajr dewmien." għandhom jidħlu l-kliem "u l-awtorità kompetenti għandu jkollha tletin (30) ġurnata mid-data minn meta tkun ġiet notifikata b'dak l-appell mit-Tribunal, biex tippreżenta r-risposta tagħha.";

(b) minnufih wara s-subartikolu (8) tiegħu għandu jiżdied is-subartikolu (8A) ġdid li ġej:

"(8A) It-Tribunal għandu jittratta kull ħaġa li tinġieb quddiemu bl-akbar urġenza u għandu jagħti d-deċiżjoni tiegħu mingħajr ebda dewmien.".

TAQSIMA II
EMENDI GĦALL-ATT DWAR IS-SWIEQ FINANZJARJI

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

10. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa 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.

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

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu:

(i) it-tifsira "Awtorità dwar l-Elenku" għandha tiġi mħassra;

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

""Direttiva dwar id-Drittijiet tal-Azzjonisti" tfisser Direttiva 2007/36/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-11 ta' Lulju 2007 (kif wara emendata) dwar l-eżerċizzju ta' ċerti drittijiet ta' azzjonisti f'kumpaniji elenkati, kif tista' tiġi emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva, *standards* tekniċi implimentattivi, *standards* tekniċi regolatorji u miżuri simili li jkunu, jew jistgħu jiġu, maħruġa taħtha;";

(iii) it-tifsira "Direttiva dwar il-Prospett" għandha tiġi mħassra;

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

""Direttiva tal-Verifiki Statutorji" tfisser Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Mejju 2006 (kif emendat sussegwentement) dwar il-verifiki statutorji ta' kontijiet annwali u kontijiet konsolidati, li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE u li tħassar id-Direttiva tal-Kunsill 84/253/KEE, kif tista' tiġi emendata minn żmien għal żmien, u tinkludi kull miżura implimentattiva, *standards* tekniċi implimentattivi, *standards* tekniċi regolatorji

u miżuri simili li jkunu, jew jistgħu jiġu, maħruġa taħtha;";

(v) minnufih wara t-tifsira "Direttiva 2013/34/UE" għandha tiżdied din it-tifsira ġdida li ġejja:

""Direttivi" tfisser id-Direttiva dwar it-Trasparenza, id-Direttiva dwar id-Drittijiet tal-Azzjonisti, id-Direttiva dwar Offerti ta' *Takeover* u d-Direttiva tal-Verifiki Statutorji, kollettivament;";

(vi) minnufih wara t-tifsira "EMIR" għandhom jiżdiedu dawn it-tifsiriet ġodda li ġejjin:

""emittent" tfisser, għall-finijiet tat-Taqsima III ta' dan l-Att, kull entità ġuridika li toħroġ jew tipproponi li toħroġ titoli;

"emittent frekwenti" tfisser l-emittent imsemmi fl-artikolu 9(11) tar-Regolament tal-Prospett;";

(vii) minnufih wara t-tifsira "negozjar għan-nom proprju" għandhom jiżdiedu dawn it-tifsiriet ġodda li ġejjin:

""offerent" tfisser, għall-finijiet tat-Taqsima III ta' dan l-Att, entità ġuridika jew individwu li joffru titoli lill-pubbliku;

"offerta ta' titoli lill-pubbliku" tfisser, għall-finijiet tat-Taqsima III ta' dan l-Att, komunikazzjoni lil persuni f'kull forma u b'kull mezz, li fiha tiġi ppreżentata informazzjoni suffiċjenti dwar il-kundizzjonijiet tal-offerta u t-titoli li jkunu se jiġu offruti, biex investitur ikun jista' jiddeċiedi dwar jekk jixtrix jew jabbonax f'dawk it-titoli. Din it-tifsira tapplika wkoll għat-tqegħid ta' titoli permezz ta' intermedjarji finanzjarji;";

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

""Regolament tal-Prospett" tfisser Regolament (UE) Nru 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar il-prospett li għandu jiġi pubblikat meta jiġu offruti titoli lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, u li jħassar id-Direttiva 2003/71/KE, kif

jista' jiġi emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kull miżura implimentattiva, *standards* tekniċi implimentattivi, *standards* tekniċi regolatorji u miżuri simili li jkunu, jew jistgħu jiġu, maħruġa taħtu;";

(ix) it-tifsira "Regoli ta' Swieq Finanzjarji" għandha tiġi mħassra;

(x) minnufih wara t-tifsira "Regolament tal-Prospett", kif miżjuda, għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

""Regoli tas-Swieq Kapitali" tfisser dawk ir-Regoli maħruġa mill-awtorità kompetenti taħt it-Taqsima III ta' dan l-Att;";

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

""suq regolat lokali" tfisser, għall-finijiet tat-Taqsima III ta' dan l-Att, suq regolat li jkun awtorizzat taħt dan l-Att;";

(xii) minnufih wara t-tifsira ġdida "suq regolat lokali", kif miżjuda, għandha tiżdied it-tifsira ġdida li ġejja:

""titoli" tfisser, għall-finijiet tat-Taqsima III ta' dan l-Att, titoli trasferibbli, bl-eċċezzjoni ta' strumenti tas-suq tal-flus kif imfissra fil-punt (17) tal-artikolu 4(1) tal-MiFID, li jkollhom maturità ta' inqas minn tnax-il (12) xahar;"; u

(b) minnufih wara s-subartikolu (1) tiegħu għandu jiżdied is-subartikolu ġdid li ġej:

"(1A) F'dan l-Att u fi kwalunkwe regolamenti magħmula taħtu, jekk ikun hemm xi kunflitt bejn it-test Ingliż u dak Malti, għandu jipprevali t-test Ingliż.".

Emenda tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali.

12. Is-subartikolu (11) tal-artikolu 4 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Tħassir tal-artikolu 7 tal-Att prinċipali.

13. L-artikolu 7 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Sostituzzjoni tal-intestatura tat-Taqsima III tal-Att prinċipali.

14. Minflok l-intestatura "Awtorità dwar l-Elenku" tat-Taqsima III tal-Att prinċipali għandha tidħol l-intestatura "Prospett, Elenku u Negozjar.

Sostituzzjoni tal-artikolu 11 tal-Att prinċipali.

15. Minflok l-artikolu 11 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"Il-funzjonijiet u s-setgħat tal-awtorità kompetenti.

11. (1) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa jew funzjoni oħra lilha mogħtija b'dan l-Att jew b'kull liġi oħra, l-awtorità kompetenti għandu jkollha wkoll il-funzjoni li:

(a) tapprova, jew xort'oħra, il-prospett ta' kull offerta ta' titoli lill-pubbliku f'Malta;

(b) tapprova, jew xort'oħra, l-ammissibilità ta' titoli lil suq regolat lokali;

(ċ) tagħmel Regoli tas-Swieq Kapitali għall-aħjar implimentazzjoni u għall-finijiet ta' din it-Taqsima;

(d) tiżgura l-konformità minn emittenti ta' titoli tar-rekwiżiti jew il-kundizzjonijiet stipulati fir-Regolament tal-Prospett, fid-Direttivi, f'dan l-Att u fi kwalunkwe regolamenti u Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom;

(e) tissorvelja l-iżvelar f'waqtu ta' informazzjoni mill-emittenti jew minn kull persuna oħra soġġetta għar-Regoli tas-Swieq Kapitali bil-għan li tiżgura aċċess effettiv u ugwali lill-pubbliku f'Malta u fl-Istati Membri kollha jew fl-Istati taż-ŻEE meta t-titoli jiġu mdaħħla għan-negozjar f'suq regolat lokali;

(f) taġixxi bħala l-awtorità kompetenti maħtura f'Malta għall-finijiet tal-implimentazzjoni tad-dispożizzjonijiet rilevanti tar-Regolament tal-Prospett u tad-Direttivi, tiżgura li d-dispożizzjonijiet adottati skont id-Direttivi jiġu applikati u toħroġ Regoli tas-Swieq Kapitali insegwitu tar-responsabbilità tagħha taħt xi dispożizzjoni ta' kwalunkwe Direttiva, u dawk ir-regoli għandhom ikunu jorbtu lill-emittenti, lill-azzjonisti u lil kull persuna oħra li tista' tkun indikata f'tali Regoli:

Iżda, fir-rigward tad-Direttiva tal-Verifiki Statutorji, dan il-paragrafu għandu japplika biss safejn tali Direttiva tkun tapplika għall-emittenti;

(g) tikkoopera mal-ESMA għall-finijiet tar-Regolament tal-Prospett, tad-Direttivi jew ta' kull liġi oħra applikabbli, u kif meħtieġ minnhom.

(2) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa oħra regolatorja u investigattiva lilha mogħtija b'dan l-Att jew b'kull liġi oħra, l-awtorità kompetenti għandu jkollha dawn is-setgħat li ġejjin:

(a) teħtieġ lil xi persuna tipprovdi informazzjoni supplimentari fi prospett jew permezz ta' kull mezz ieħor li jista' jiġi speċifikat mill-awtorità kompetenti, meta dan ikun meħtieġ għall-protezzjoni tal-investitur;

(b) tipprojbixxi jew tissospendi reklami jew teħtieġ lil xi persuna ittemm jew tissospendi reklami għal żmien mhux iżjed minn għaxart (10) ijiem tax-xogħol konsekuttivi, f'kull okkażjoni waħda, meta jkun hemm raġunijiet validi ta' suspett li r-Regolament tal-Prospett, dan l-Att jew kull regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom ikunu ġew miksura f'suq regolat lokali;

(ċ) tippubblika l-fatt li persuna tkun qiegħda tonqos li tikkonforma mal-obbligi tagħha;

(d) tissospendi l-iskrutinju ta' prospett li jkun ġie ppreżentat quddiemha għall-approvazzjoni tagħha jew tissospendi jew tirrestrinġi xi offerta ta' titoli lill-pubbliku jew dħul fl-elenku u, jew in-negozju f'suq regolat lokali meta l-awtorità kompetenti tkun qegħda tagħmel użu mis-setgħa li timponi xi projbizzjoni jew restrizzjoni, sa meta dik il-projbizzjoni jew ir-restrizzjoni jkunu intemmu;

(e) tiċħad l-approvazzjoni ta' xi prospett abbozzat minn xi persuna għal żmien mhux iżjed minn ħames (5) snin, fil-każ fejn persuna tkun ripetutament u severament kisret ir-Regolament tal-Prospett, dan l-Att jew kull regolamenti jew

Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom;

(f) tiżvela, jew teħtieġ lil xi persuna tiżvela, kull informazzjoni materjali li jista' jkollha effett fuq il-valutazzjoni tal-titoli offruti lill-pubbliku jew imdaħħla għan-negozjar f'suq regolat lokali sabiex tiġi żgurata l-protezzjoni tal-investitur jew l-operat bla xkiel u l-integrità tas-suq;

(g) tissospendi jew teħtieġ lis-suq regolat awtorizzat rilevanti jissospendi l-istrumenti finanzjarji fl-elenku min-negozjar f'suq regolat awtorizzat meta din tqis li l-qagħda tal-emittenti tkun tali li n-negozjar jkun ta' detriment għall-interessi tal-investituri;

(h) tagħmel spezzjonijiet fuq il-post jew investigazzjonijiet f'siti li ma jkunux ir-residenzi privati ta' persuni fiżiċi, u għall-fini li tidħol f'xi fond biex ikollha aċċess għal dokumenti u informazzjoni oħra fi kwalunkwe forma:

(i) meta jkun hemm suspett raġonevoli li xi dokumenti u informazzjoni oħra li jkollhom x'jaqsmu mal-ambitu tal-ispezzjoni jew l-investigazzjoni jistgħu jkunu rilevanti biex issir prova tal-ksur tar-Regolament tal-Prospett, ta' dan l-Att jew ta' kull regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom; u, jew

(ii) għall-fini li jiġi żgurat it-tħaris tal-emittent ma' obbligi kontinwattivi skont ir-Regolament tal-Prospett, dan l-Att jew kull regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom.".

Sostituzzjoni tal-artikolu 12 tal-Att prinċipali.

16. Minflok l-artikolu 12 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"L-approvazzjoni ta' prospett u l-ammissibilità fl-elenku.

12. (1) Sakemm ma jkunx provdut xort'oħra f'dan l-Att jew fid-dispożizzjonijiet ta' kwalunkwe liġi oħra applikabbli, l-ebda titolu ma għandu:

(a) jiġi offrut lill-pubbliku f'Malta sakemm u safejn ma jiġix approvat prospett mill-awtorità kompetenti; u

(b) jkun eliġibbli għall-ammissibilità għall-elenku u għan-negozjar f'suq regolat lokali sakemm u safejn l-awtorità kompetenti ma tkunx approvat l-ammissibilità fl-elenku ta' dawk it-titoli.

(2) Il-Ministru jista' b'regolamenti jipprovdi li kwalunkwe titoli li jaqgħu taħt xi deskrizzjoni jew kategorija speċifikata f'tali regolamenti ma għandhomx ikunu ammissibbli fl-elenku f'xi suq regolat lokali.

(3) Suq regolat lokali jista' jdaħħal għall-elenku u għan-negozjar fl-elenku li jkun rikonoxxut, dawk it-titoli li jistgħu jitqiesu adatti u li:

(a) ma jaqgħux taħt xi deskrizzjoni jew kategorija speċifikata f'xi regolament magħmul mill-Ministru taħt is-subartikolu (2) bħala mhux ammissibbli fl-elenku f'xi suq regolat lokali; u

(b) jkunu ġew awtorizzati bħala ammissibbli fl-elenku mill-awtorità kompetenti.

Żieda tal-artikolu 12A fl-Att prinċipali.

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

"L-eżenzjonijiet.

12A. (1) Mingħajr preġudizzju għall-artikolu 4 tar-Regolament tal-Prospett, id-dispożizzjonijiet tar-Regolament tal-Prospett, dan l-Att u kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom ma għandhomx japplikaw għal offerta ta' titoli lill-pubbliku b'korrispettiv totali fl-Unjoni Ewropea u fiż-ŻEE ta' inqas minn miljun euro (€1,000,000), li għandu jiġi kkalkulat tul perjodu ta' tnax-il (12) xahar.

(2) Mingħajr preġudizzju għas-subartikolu (1), kif ukoll l-Artikoli 1(4) u 4 tar-Regolament tal-Prospett, offerti ta' titoli lill-pubbliku għandhom ikunu eżenti mill-obbligu ta' pubblikazzjoni ta' prospett skont l-Artikolu 3(1) tar-Regolament tal-Prospett kemm-il darba:

(a) dawk l-offerti ma humiex soġġetti għall-għoti ta' avviż skont l-Artikolu 25 tar-Regolament tal-Prospett; u

(b) l-ammont totali ta' kull offerta bħal dik fl-Unjoni Ewropea u fiż-ŻEE jkun inqas minn somma monetarja kalkolata tul perjodu ta' tnax-il (12) xahar li ma għandux jeċċedi ħames miljun (€5,000,000) euro.".

Sostituzzjoni tal-artikolu 13 tal-Att prinċipali.

18. Minflok l-artikolu 13 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"Ir-Regoli tas-Swieq Kapitali.

13. (1) L-awtorità kompetenti tista', minn żmien għal żmien, toħroġ u tippubblika Regoli tas-Swieq Kapitali li għandhom jorbtu lill-persuni kollha approvati minnha jew li jaqgħu taħt il-funzjonijiet regolatorji jew superviżorji tagħha u oħrajn kif jista' jiġi speċifikat fihom.

(2) Mingħajr preġudizzju għall-ġeneralità tas-subartikolu (1), Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa mill-awtorità kompetenti jistgħu:

(a) jistipulaw ir-rekwiżiti u l-kundizzjonijiet addizzjonali għar-rigward ta' persuni approvati minnha, li jkunu qegħdin ifittxu l-approvazzjoni tagħha, jew li jkunu jaqgħu taħt il-funzjonijiet regolatorji jew superviżorji tal-awtorità kompetenti, l-attivitajiet tagħhom, it-tmexxija tan-negozju tagħhom, ir-relazzjonijiet tagħhom mal-klijenti, mal-pubbliku u ma' partijiet oħra, ir-responsabbiltajiet tagħhom lejn l-awtorità kompetenti, ir-rekwiżiti ta' rappurtar, ir-riżorsi finanzjarji, l-adegwatezza tal-kapital u rekwiżiti relatati, u kull ħaġa oħra li l-awtorità kompetenti tista' tqis adatta;

(b) jipprovdu dwar il-prospetti, id-dikjarazzjonijiet u l-avviżi li għandhom isiru jew jingħataw għal kull fini li dwarhom l-awtorità kompetenti teżerċita il-funzjonijiet superviżorji jew regolatorji, u l-forma u l-kontenut tagħhom;

(ċ) jippreskrivu l-informazzjoni li dawk il-persuni għandhom jippreżentaw lill-awtorità kompetenti;

(d) jittrasponu, jimplimentaw u jagħtu effett lid-dispożizzjonijiet u r-rekwiżiti tar-Regolament tal-Prospett, lid-Direttivi u lil kull miżura leġiżlattiva oħra tal-Unjoni Ewropea li

tkun teħtieġ li tiġi trasposta jew implimentata; u, jew

(e) jirregolaw kull ħaġa li tkun inċidentali jew konnessa ma' xi materja msemmija iktar 'il fuq hekk kif l-awtorità kompetenti tista' tqis adatt fit-twettiq tal-funzjonijiet tagħha.

(3) Ir-Regoli tas-Swieq Kapitali jistgħu jsiru bla ħsara għal dawk l-eżenzjonijiet jew il-kundizzjonijiet li jistgħu jiġu speċifikati fihom, jistgħu jipprovdu b'mod differenti għall-każijiet, iċ-ċirkostanzi jew finijiet differenti u jistgħu jagħtu lill-awtorità kompetenti dawk is-setgħat ta' adattament tar-Regoli tas-Swieq Kapitali kif jista' wkoll jiġi hekk speċifikat.".

Tħassir tal-artikolu 14 tal-Att prinċipali.

19. L-artikolu 14 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Sostituzzjoni tal-artikolu 15 tal-Att prinċipali.

20. Minflok l-artikolu 15 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"L-applikazzjoni.

15. (1) L-applikazzjoni għall-approvazzjoni ta' prospett u, jew l-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali għandha ssir lill-awtorità kompetenti b'dak il-mod li jista' jkun meħtieġ bir-Regoli tas-Swieq Kapitali.

(2) L-awtorità kompetenti ma għandhiex tapprova prospett jew l-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali sakemm ma tkunx sodisfatta li:

(a) ir-rekwiżiti ta' xi dispożizzjoni applikabbli tar-Regolament tal-Prospett, ta' dan l-Att jew ta' regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom; u

(b) kwalunkwe rekwiżiti oħra imposti mill-awtorità kompetenti,

ikunu ġew sodisfatti.

(3) L-applikazzjoni għall-approvazzjoni ta' prospett u, jew għall-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali għandha tiġi miċħuda jekk l-awtorità kompetenti tqis li l-għoti tagħha jkun ta' ħsara għall-interess pubbliku.".

Żieda tal-artikoli 15A u 15B fl-Att prinċipali.

21. Minnufih wara l-artikolu 15 tal-Att prinċipali għandhom jiżdiedu l-artikoli ġodda li ġejjin:

"L-approvazzjoni ta' prospett.

15A. (1) L-awtorità kompetenti għandha tavża lill-applikant bid-deċiżjoni tagħha dwar l-approvazzjoni mitluba ta' prospett fi żmien għaxart (10) ijiem tax-xogħol minn meta jiġi sottomess l-abbozz tal-prospett.

(2) It-terminu stipulat fis-subartikolu (1) għandu jiġi estiż għal għoxrin (20) jum tax-xogħol meta l-offerta lill-pubbliku tkun tinvolvi titoli maħruġa minn emittent li ma jkollu l-ebda titolu mdaħħal fin-negozjar f'suq regolat u li ma jkunx offra qabel titoli lill-pubbliku:

Iżda t-terminu ta' għoxrin (20) jum tax-xogħol għandu biss japplika għall-ewwel sottomissjoni tal-abbozz tal-prospett. Meta jkunu meħtieġa sottomissjonijiet sussegwenti skont is-subartikolu (3), għandu japplika t-terminu stipulat fis-subartikolu (1).

(3) Meta l-awtorità kompetenti jirriżultalha li l-abbozz tal-prospett ma jkunx konformi ma' *standards* ta' kompletezza, komprensibilità u konsistenza meħtieġa għall-approvazzjoni tiegħu u, jew li jkunu meħtieġa bidliet jew informazzjoni supplimentari:

(a) hija għandha minnufih tgħarraf lill-applikant b'dak il-fatt u mhux aktar tard mit-termini stipulati fis-subartikolu (1) jew, fejn applikabbli , fis-subartikolu (2), kif kalkolati mis-sottomissjoni tal-abbozz tal-prospett u, jew mill-informazzjoni supplimentari; u

(b) hija għandha tispeċifika b'mod ċar il-bidliet jew l-informazzjoni supplimentari li jkunu meħtieġa:

Iżda, f'każijiet bħal dawk, it-terminu stipulat fis-subartikolu (1) għandu japplika sussegwentement unikament mid-data meta l-abbozz tal-prospett rivedut jew l-informazzjoni supplimentari mitluba jiġu sottomessi lill-awtorità kompetenti.

(4) Meta l-applikant ma jkunx jista' jew ma jkunx irid jagħmel il-bidliet meħtieġa jew jipprovdi l-informazzjoni supplimentari mitluba skont is-subartikolu (3), l-awtorità kompetenti hija intitolata li

tiċħad l-approvazzjoni tal-prospett u ttemm il-proċess ta' reviżjoni. F'dak il-każ, l-awtorità kompetenti għandha tavża lill-applikant bid-deċiżjoni tagħha u tindika r-raġunijiet għaċ-ċaħda tagħha.

(5) Minkejja d-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (1) u (3), it-termini stipulati f'dawk is-subartikoli għandhom jitnaqqsu għal ħamest (5) ijiem tax-xogħol meta jkun prospett li jkun jikkonsisti f'dokumenti separati abbozzati minn emittenti frekwenti, inklużi emittenti frekwenti li jużaw il-proċedura tal-avviż li hemm provduta dwarha fl-Artikolu 26 tar-Regolament tal-Prospett. L-emittent frekwenti għandu jgħarraf lill-awtorità kompetenti mill-inqas ħamest (5) ijiem tax-xogħol qabel id-data prevista għas-sottomissjoni ta' applikazzjoni għall-approvazzjoni:

Iżda emittent frekwenti għandu jissottometti applikazzjoni lill-awtorità kompetenti li jkun fiha l-emendi meħtieġa għad-dokument ta' registrazzjoni universali, fejn applikabbli, in-nota dwar it-titoli u s-sommarju ppreżentati għall-approvazzjoni.

(6) Minkejja d-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (1) u (3), it-termini stipulati fis-subartikoli msemmija għandhom jitnaqqsu għal sebat (7) ijiem tax-xogħol dwar prospett ta' Rkupru tal-UE ifformulat skont ir-Regolament tal-Prospett. L-emittent għandu jgħarraf lill-awtorità kompetenti mill-inqas ħamest (5) ijiem tax-xogħol qabel id-data li fiha tkun se tiġi sottomessa l-applikazzjoni għall-approvazzjoni:

Iżda din id-dispożizzjoni għandha tkun tapplika unikament sal-31 ta' Diċembru 2022, u wara dik id-data ma għandu jkollha l-ebda effett.

(7) Meta l-awtorità kompetenti tonqos milli tiddeċiedi dwar il-prospett fit-termini stipulati fis-subartikoli (1), (2) u (5), dak in-nuqqas ma għandux jitqies bħala approvazzjoni tal-applikazzjoni.

(8) Jekk l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tapprova prospett, din għandha tagħti lill-applikant avviż bil-miktub skont dan.

(9) Jekk l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tiċħad prospett, din għandha tagħti avviż bil-miktub lill-applikant dwar id-deċiżjoni tagħha fejn tispeċifika r-raġunijiet għaċ-ċaħda tagħha.

(10) L-awtorità kompetenti għandha tavża lil ESMA bl-approvazzjoni ta' xi prospett u ta' xi suppliment tiegħu kemm jista' jkun malajr, u f'kull każ mhux iżjed tard minn tmiem l-ewwel jum tax-xogħol wara li jkun ingħata avviż tal-approvazzjoni lill-applikant.

Ir-responsabbilità marbuta mal-prospett.

15B. (1) Minkejja d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att jew ta' kull liġi oħra, l-emittent, l-offerent, il-persuna li tkun qiegħda titlob li tiġi ammessa fl-elenku u, jew għan-negozjar f'suq regolat awtorizzat, il-garanti jew, meta xi wieħed minn dawk imsemmija hawn qabel ikun entità ġuridika, il-membri tal-korpi amministrattivi, ta' ġestjoni jew superviżorji tiegħu, kif jista' jkun il-każ, għandhom ikunu ċivilment responsabbli *in solidum* għall-informazzjoni mogħtija fil-prospett, u kwalunkwe suppliment relattiv.

(2) Minkejja d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att jew ta' kull liġi oħra, m'għandha tinkombi l-ebda responsabilità ċivili fuq xi persuna minn dawk imsemmija fis-subartikolu (1) unikament abbażi tas-sommarju skont l-Artikolu 7 tar-Regolament tal-Prospett jew mas-sommarju speċifiku tal-prospett ta' Tkabbir fl-UE skont it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 15(1) tar-Regolament tal-Prospett, inkluża xi traduzzjoni tiegħu, sakemm:

(a) dan ma jkunx qarrieqi, mhux eżatt jew inkonsistenti, meta moqri flimkien mat-taqsimiet l-oħra tal-prospett; jew

(b) dan ma jkunx jipprovdi, meta moqri flimkien mat-taqsimiet l-oħra tal-prospett, informazzjoni ewlenija intiża biex tgħin lill-investituri meta dawn ikunu qegħdin jikkunsidraw jekk għandhomx jinvestu fit-titoli.

(3) Il-persuni responsabbli għall-prospett, u kull suppliment relattiv skont is-subartikolu (1), għandhom jiġu identifikati b'mod ċar fil-prospett b'isimhom u l-funzjonijiet jew, fil-każ ta' entitajiet legali, b'isimhom u l-uffiċċji reġistrati tagħhom, kif ukoll b'dikjarazzjonijiet tagħhom li, sa fejn jafu huma, l-informazzjoni li tkun tinsab fil-prospett tkun fattwalment korretta u l-prospett ma jinkludi l-ebda ommissjoni li x'aktarx taffettwa is-sens tiegħu.

(4) Il-persuna msemmija fis-subartikolu (1) għandha tkun responsabbli għall-informazzjoni mogħtija fid-dokument ta' reġistrazzjoni jew fid-dokument ta' reġistrazzjoni universali unikament f'dawk il-każijiet meta d-dokument ta' registrazzjoni jew id-dokument ta' registrazzjoni universali jkun qed jintuża bħala parti kostitwenti ta' prospett approvat:

Iżda d-dispożizzjonijiet ta' dan is-subartikolu għandhom japplikaw mingħajr preġudizzju għall-Artikoli 4 u 5 tad-Direttiva dwar it-Trasparenza meta l-informazzjoni taħt dawk l-Artikoli tkun inkluża fid-dokument ta' registrazzjoni universali.".

Sostituzzjoni tal-artikolu 16 tal-Att prinċipali.

22. Minflok l-artikolu 16 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"L-approvazzjoni ta' ammissibilità fl-elenku.

16. (1) L-awtorità kompetenti għandha tavża lill-applikant bid-deċiżjoni tagħha dwar l-approvazzjoni mitluba tal-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali fi żmien għaxart (10) ijiem tax-xogħol minn meta tiġi ppreżentata l-applikazzjoni.

(2) It-terminu stipulat fis-subartikolu (1) għandu jiġi estiż għal għoxrin (20) jum tax-xogħol meta l-offerta lill-pubbliku tkun tinvolvi titoli maħruġa minn emittent li ma jkollu l-ebda titoli mdaħħla fin-negozjar f'suq regolat u li ma jkunx offra titoli lill-pubbliku preċedement:

Iżda t-terminu ta' għoxrin (20) jum tax-xogħol għandu japplika unikament għall-ewwel sottomissjoni tal-applikazzjoni. Meta jkunu meħtieġa sottomissjonijiet sussegwenti skont is-subartikolu (3), għandu japplika t-terminu stipulat fis-subartikolu (1).

(3) Meta l-awtorità kompetenti jirriżultalha li l-applikazzjoni ma tkunx eżatta jew kompleta u, jew li tkun meħtieġa informazzjoni supplimentari:

(a) hija għandha tgħarraf lill-applikant b'dak il-fatt minnufih u mhux aktar tard mit-termini stipulati fis-subartikolu (1) jew, fejn applikabbli, fis-subartikolu (2), kif kalkolati mid-data tas-sottomissjoni tal-applikazzjoni; u

(b) hija għandha tispeċifika b'mod ċar il-bidliet jew l-informazzjoni supplimentari li jkunu meħtieġa:

Iżda, f'tali każijiet, it-terminu stipulat fis-subartikolu (1) għandu sussegwentement japplika unikament mid-data meta l-applikazzjoni riveduta jew l-informazzjoni supplimentari mitluba jiġu sottomessi lill-awtorità kompetenti.

(4) Meta l-applikant ma jkunx jista' jew ma jkunx irid jagħmel il-bidliet meħtieġa fl-applikazzjoni jew jipprovdi l-informazzjoni supplimentari mitluba skont is-subartikolu (3), l-awtorità kompetenti għandu jkollha d-dritt li tiċħad l-approvazzjoni ta' ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali u ttemm il-proċess ta' reviżjoni. F'dak il-każ, l-awtorità kompetenti għandha tavża lill-applikant bid-deċiżjoni tagħha u tindika r-raġunijiet għaċ-ċaħda tagħha.

(5) Meta l-awtorità kompetenti tonqos milli tiddeċiedi dwar l-applikazzjoni fit-termini stipulati fis-subartikoli (1) u (2), dak in-nuqqas ma għandux jitqies bħala approvazzjoni tal-applikazzjoni.

(6) Jekk l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tapprova l-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali, din għandha tagħti lill-applikant avviż bil-miktub skont dan.

(7) Jekk l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tiċħad l-ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali, din għandha tagħti avviż bil-miktub lill-applikant dwar id-deċiżjoni tagħha fejn tispeċifika r-raġunijiet għal dik iċ-ċaħda.

(8) Għall-finijiet ta' dan l-artikolu "applikazzjoni" tfisser applikazzjoni għall-approvazzjoni ta' ammissibilità fl-elenku ta' titoli f'suq regolat lokali magħmula skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, u ta' kull regolamenti, jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom.".

Tħassir tal-artikolu 17 tal-Att prinċipali.

23. L-artikolu 17 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Tħassir tal-artikolu 18 tal-Att prinċipali.

24. L-artikolu 18 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Tħassir tal-artikolu 19 tal-Att prinċipali.

25. L-artikolu 19 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

26. L-artikolu 19A tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 19A tal-Att prinċipali.

27. L-artikolu 19B tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 19B tal-Att prinċipali.

28. L-artikolu 19Ċ tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 19Ċ tal-Att prinċipali.

29. L-artikolu 19D tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 19D tal-Att prinċipali.

30. L-artikolu 20 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 20 tal-Att prinċipali.

31. l-Artikolu 20A tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 20A tal-Att prinċipali.

32. L-artikolu 21 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 21 tal-Att prinċipali.

33. L-artikolu 21A tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 21A tal-Att prinċipali.

(a) minflok il-kliem "Awtorità dwar l-Elenku" għandhom jidħlu l-kliem "awtorità kompetenti"; u

(b) minflok il-kliem "taħt id-Direttiva dwar il-Prospett u d-Direttiva dwar it-Trasparenza." għandhom jidħlu l-kliem "taħt id-Direttivi u r-Regolament tal-Prospett.".

34. Fl-artikolu 21B tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Awtorità dwar l-Elenku" għandhom jidħlu l-kliem "l-awtorità kompetenti". Emenda tal-artikolu 21B tal-Att prinċipali.

35. Fl-artikolu 21Ċ tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Awtorità dwar l-Elenku", kull fejn jokkorru, għandhom jidħlu l-kliem "l-awtorità kompetenti". Emenda tal-artikolu 21Ċ tal-Att prinċipali.

36. L-artikolu 21D tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 21D tal-Att prinċipali.

(a) minflok il-kliem "Awtorità dwar l-Elenku" għandhom jidħlu l-kliem "l-awtorità kompetenti"; u

(b) minflok il-kliem "id-Direttiva dwar it-Trasparenza" għandhom jidħlu l-kliem "id-Direttivi u r-Regolament tal-Prospett".

37. L-artikolu 22 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar. Tħassir tal-artikolu 22 tal-Att prinċipali.

Tħassir tal-artikolu 23 tal-Att prinċipali.

38. L-artikolu 23 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Tħassir tal-artikolu 27A tal-Att prinċipali.

39. L-artikolu 27A tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Emenda tal-artikolu 29 tal-Att prinċipali.

40. Fl-artikolu 29 tal-Att prinċipali, il-kliem ", 7," għandhom jiġu mħassra.

Emenda tal-artikolu 32 tal-Att prinċipali.

41. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 32 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minflok il-paragrafu (vi) tiegħu għandu jidħol dan li ġej:

"(vi) lil kull emittent, offerent jew persuna li jkunu qegħdin jitolbu li jiġu ammessi fl-elenku u, jew negozjar f'suq regolat, u kull persuna li tikkontrollahom jew tkun kontrollata minnhom; u, jew";

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

"(vii) lil kull persuna oħra li apparentement ikollha pussess ta' informazzjoni rilevanti,".

Emenda tal-artikolu 33 tal-Att prinċipali.

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

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "msemmija fl-artikolu 32(1)(i) sa (vi)" għandhom jidħlu l-kliem "msemmija fl-artikolu 32(1)(i) sa (vii)";

(b) is-subartikolu (6) tiegħu għandu jiġi mħassar.

Emenda tal-artikolu 34A tal-Att prinċipali.

43. Fl-artikolu 34A tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "li jittrasponu d-Direttiva, inklużi regolamenti, Regoli ta' Swieq Finanzjarji jew dispożizzjonijiet amministrattivi magħmulin taħthom dwar dik it-trasposizzjoni" għandhom jidħlu l-kliem "ta' dan l-Att jew ta' kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom".

Emenda tal-artikolu 35 tal-Att prinċipali.

44. L-artikolu 35 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) il-kliem "lill-awtorità dwar l-Elenku," għandhom jiġu mħassra;

(b) minflok il-kliem "tad-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, regolamenti magħmula bis-saħħa tiegħu," għandhom jidħlu l-kliem "tad-dispożizzjonijiet tar-Regolament tal-Prospett, ta' dan

l-Att u ta' kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali magħmula bis-saħħa tiegħu,".

Emenda tal-artikolu 37 tal-Att prinċipali.

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

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

(i) fil-paragrafu (ċ) tiegħu, minflok il-kliem "taħt l-artikolu 42; jew" għandhom jidħlu l-kliem "taħt dan l-Att."; u

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

(b) fil-paragrafu (ċ) tas-subartikolu (11) tiegħu, minflok il-kliem "taħt l-artikolu 5," għandhom jidħlu l-kliem "taħt l-artikolu 39K,".

Emenda tal-artikolu 38 tal-Att prinċipali.

46. Fl-artikolu 38 tal-Att prinċipali l-kliem "l-awtorità dwar l-Elenku,", kull fejn jokkorru f'dan l-artikolu, għandhom jiġu mħassra.

Sostituzzjoni tal-artikolu 39A tal-Att prinċipali.

47. Minflok l-artikolu 39A tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"Il-pieni amministrattivi u miżuri oħra.

39A. (1) Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe setgħat oħra mogħtija lilha b'dan l-Att jew b'kull liġi oħra, meta l-awtorità kompetenti tkun sodisfatta li l-imġiba ta' xi persuna tkun twassal għal xi ksur ta' xi dispożizzjoni tat-Taqsima III jew ta' kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom, jew li persuna tkun kisret jew naqset milli tħares xi kundizzjoni, obbligu, rekwiżit jew direttivi magħmula jew mogħtija mill-awtorità kompetenti taħt xi dispożizzjoni ta' dan l-Att jew ta' kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom, inkluż in-nuqqas ta' kooperazzjoni f'investigazzjoni, l-awtorità kompetenti tista' b'avviż bil-miktub u mingħajr il-ħtieġa ta' smigħ fil-qorti timponi fuq dik il-persuna piena amministrattiva ta' mhux iżjed minn mija u ħamsin elf euro (€150,000) għal kull ksur jew nuqqas ta' konformità, kif jista' jkun il-każ, jew kull miżura amministrattiva oħra, kif tista' tqis meħtieġa.

(2) Il-pieni amministrattivi li jistgħu jiġu imposti mill-awtorità kompetenti, jistgħu jiġu imposti fil-forma ta' piena fissa, piena ta' kuljum, jew it-tnejn flimkien.

Kap. 330.

(3) Id-dispożizzjonijiet tal-artikolu 16(4) tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta għandhom japplikaw *mutatis mutandis* fir-rigward ta' kull piena amministrattiva imposta mill-awtorità kompetenti taħt is-subartikolu (1).

(4) L-impożizzjoni mill-awtorità kompetenti ta' piena amministrattiva jew ta' xi miżura amministrattiva oħra skont dan l-artikolu għandha ssir mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe konsegwenza oħra li toħroġ mill-att jew l-ommissjoni tal-ħati taħt il-liġi ċivili jew kriminali:

Iżda fil-każijiet kollha fejn l-awtorità kompetenti timponi piena amministrattiva fir-rigward ta' xi ħaġa li tkun saret jew li ġiet ommessa minn xi persuna u dak l-att jew l-ommissjoni jkunu wkoll jikkostitwixxu reat kriminali, ma jistgħux jiġu istitwiti jew jitkomplew l-ebda proċeduri kontra dik il-persuna dwar tali reat kriminali.".

Żieda ta' artikoli ġodda mal-Att prinċipali.

48. Minnufih wara l-artikolu 39A tal-Att prinċipali għandhom jiżdiedu dawn l-artikoli ġodda li ġejjin:

"Il-pieni amministrattivi u miżuri oħra għal ksur relatat mal-obbligi ta' trasparenza.

39B. (1) Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-artikolu 19, l-awtorità kompetenti tista' timponi pieni amministrattivi u miżuri amministrattivi oħra hekk kif imsemmija fis-subartikolu (2), meta din tqis li:

(a) l-emittent ikun naqas milli jippubblika, fit-terminu stipulat, xi informazzjoni regolata kif imfissra fir-Regoli tas-Swieq Kapitali; jew

(b) xi persuna oħra soġġetta għar-Regoli tas-Swieq Kapitali tkun naqset milli tavża, fit-terminu stipulat, l-akkwist jew id-disponiment ta' parteċipazzjoni azzjonarja maġġuri skont ir-Regoli tas-Swieq Kapitali.

(2) Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-artikolu 19, l-awtorità kompetenti għandu jkollha s-setgħa li timponi dawn il-pieni amministrattivi u miżuri amministrattivi oħra li ġejjin għal kwalunkwe ksur imsemmi fis-subartikolu (1):

(a) dikjarazzjoni pubblika li tindika lill-persuna fiżika jew l-entità ġuridika responsabbli u n-natura ta' ksur;

(b) l-ordni li tkun teħtieġ lill-persuna fiżika jew lill-entità ġuridika responsabbli li tiddeżisti mill-għemil li jkun qed jikkaġuna l-ksur u li tiddeżisti milli tirrepeti dik l-imġiba;

(ċ) fil-każ ta' entità ġuridika, pieni amministrattivi li jkunu:

(i) sa għaxar miljun euro (€10,000,000), jew sa 5% tal-fatturat totali annwali skont l-aħħar kontijiet annwali disponibbli approvati mill-korp ta' tmexxija; meta l-entità ġuridika tkun kumpannija prinċipali jew sussudjarja ta' kumpannija prinċipali li jkollha tipprepara kontijiet finanzjarji konsolidati b'mod konformi mad-Direttiva 2013/34/UE, il-fatturat totali rilevanti għandu jkun il-fatturat totali annwali jew it-tip ta' dħul insegwitu tad-Direttivi dwar il-kontijiet rilevanti skont l-aħħar kontijiet annwali konsolidati disponibbli approvati mill-korp ta' tmexxija tal-kumpannija prinċipali finali, jew

(ii) sa darbtejn l-ammont ta' profitti li jsiru jew kull telf evitat minħabba fil-ksur, meta dawn ikunu jistgħu jiġu stabbiliti,

skont liema minnhom ikun l-ogħla;

(d) fil-każ ta' persuna fiżika, pieni amministrattivi:

(i) sa żewġ miljun euro (€ 2,000,000); jew

(ii) sa darbtejn l-ammont ta' profitti miksuba jew kwalunkwe telf evitat minħabba fil-ksur, meta dawn ikunu jistgħu jiġu stabbiliti,

skont liema minnhom ikun l-ogħla.

(3) Mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet tas-subartikolu (2), l-awtorità kompetenti tista' tissospendi l-eżerċizzju ta' drittijiet ta' votazzjoni marbuta ma' azzjonijiet fil-każ ta' kull ksur imsemmi fis-subartikolu (1)(a).

(4) Il-pieni amministrattivi u l-miżuri amministrattivi oħra li jittieħdu mill-awtorità kompetenti skont dan l-artikolu għandhom ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.

Il-pieni amministrattivi u miżuri oħra għal ksur tar-Regolament tal-Prospett.

39Ċ. (1) Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-artikolu 19, l-awtorità kompetenti tista' timponi l-pieni amministrattivi u l-miżuri amministrattivi oħra msemmija fis-subartikolu (2), meta din tqis li:

(a) l-imġiba ta' xi persuna tkun tammonta għal ksur tal-Artikolu 3, l-Artikolu 5, l-Artikolu 6, l-Artikolu 7(1) sa (11), l-Artikolu 8, l-Artikolu 9, l-Artikolu 10, l-Artikolu 11(1) u (3), l-Artikolu 14(1) u (2), l-Artikolu 15(1), l-Artikolu 16(1), (2) u (3), l-Artikolu 17, l-Artikolu 18, l-Artikolu 19(1) sa (3), l-Artikolu 20(1), l-Artikolu 21(1) sa (4) u (7) sa (11), l-Artikolu 22(2) sa (5), l-Artikolu 23 (1), (2), (3) u (5), u, jew l-Artikolu 27 tar-Regolament tal-Prospett; u, jew

(b) persuna tkun naqset milli tikkoopera jew tikkonforma ma' xi investigazzjoni, jew ispezzjoni jew talba li tinkwadra taħt l-artikolu 32.

(2) Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-artikolu 19, l-awtorità kompetenti għandu jkollha s-setgħa li timponi dawn il-pieni u l-miżuri amministrattivi oħra li ġejjin għal kull ksur imsemmi fis-subartikolu (1):

(a) dikjarazzjoni pubblika li tindika lill-persuna fiżika jew l-entità ġuridika responsabbli u x-xorta tal-ksur;

(b) ordni li tkun teħtieġ lill-persuna fiżika jew l-entità ġuridika responsabbli li tiddezisti mill-għemil li jikkostitwixxi l-ksur;

(ċ) l-ogħla pieni amministrattivi ta' darbtejn l-ammont ta' xi profitti miksuba jew telf evitat minħabba fil-ksur f'każijiet fejn ikunu jistgħu jiġu stabbiliti;

(d) fil-każ ta' persuna ġuridika, sanzjonijiet pekunjarji amministrattivi sa ħames miljun euro (€ 5,000,000), jew sa 3% tal-fatturat annwali totali ta' dik il-persuna ġuridika skont l-

aħħar rapporti finanzjarji disponibbli approvati mill-korp maniġerjali; meta l-persuna ġuridika tkun kumpannija prinċipali jew sussudjarja ta' kumpannija prinċipali li hi meħtieġa tipprepara l-kontijiet finanzjarji konsolidati skont id-Direttiva 2013/34/UE, il-fatturat totali rilevanti annwali għandu jkun il-fatturat totali annwali jew it-tip ta' dħul korrispondenti skont il-liġi rilevanti tal-Unjoni Ewropea fil-qasam tal-kontabbilità skont l-aħħar kontijiet konsolidati disponibbli approvati mill-korp ta' tmexxija tal-kumpannija prinċipali finali;

(e) fil-każ ta' persuna fiżika, sanzjonijiet pekunjarji amministrattivi sa seba' mitt elf euro (€700,000).

(3) Il-pieni u l-miżuri amministrattivi oħra li jittieħdu mill-awtorità kompetenti skont dan l-artikolu għandhom ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.

Il-pieni amministrattivi u miżuri oħra li japplikaw fir-rigward ta' membri ta' entità ġuridika.

39D. Meta l-obbligi imposti skont ir-Regolament tal-Prospett, dan l-Att, jew kwalunkwe regolamenti, jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom, ikunu japplikaw għall-emittent jew għal xi entità ġuridika oħra, fil-każ ta' ksur ta' xi dispożizzjoni relattiva, jistgħu jiġu wkoll imposti pieni amministrattivi u miżuri oħra, bla ħsara għall-kundizzjonijiet stipulati fil-liġi nazzjonali, fuq il-membri tal-korpi amministrattivi, ta' ġestjoni jew superviżorji tal-entità ġuridika konċernata, u fuq individwi oħra responsabbli għall-ksur taħt il-liġi nazzjonali.

Iċ-ċirkostanzi rilevanti.

39E. Fil-każ ta' pieni amministrattivi jew miżuri imposti mill-awtorità kompetenti skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, l-awtorità kompetenti għandha tqis iċ-ċirkostanzi kollha rilevanti, inklużi fejn xieraq:

(a) il-gravità u d-durata tal-ksur;

(b) il-grad ta' responsabilità tal-persuna fiżika jew tal-entità ġuridika responsabbli;

(ċ) il-saħħa finanzjarja tal-persuna fiżika jew tal-entità ġuridika responsabbli, bħala eżempju kif indikat bil-fatturat totali tal-entità ġuridika responsabbli jew id-dħul annwali tal-persuna fiżika responsabbli;

(d) l-importanza ta' xi profitti miksuba jew telf evitat mill-persuna fiżika jew l-entità ġuridika responsabbli, sakemm dawn ikunu jistgħu jiġu stabbiliti;

(e) kull telf imġarrab minn terzi kaġun tal-ksur, inkwantu dawn ikunu jistgħu jiġu stabbiliti;

(f) il-livell ta' kooperazzjoni tal-persuna fiżika jew l-entità ġuridika responsabbli quddiem l-awtorità kompetenti;

(g) kull ksur preċedenti mill-persuna fiżika jew entità ġuridika responsabbli;

(h) l-impatt tal-ksur fuq l-interessi tal-investitur bl-imnut;

(i) miżuri li jittieħdu wara l-ksur mill-persuna responsabbli għall-ksur biex jipprevjenu r-ripetizzjoni tiegħu.

Avviż dwar pieni amministrattivi.

39F. (1) Jekk l-awtorità kompetenti tipproponi li timponi xi piena amministrattiva fuq xi persuna taħt l-artikoli 19, 19A jew 19B, hija għandha tagħti lil dik il-persuna avviż bil-miktub li għandha l-intenzjoni li tagħmel dan, filwaqt li telenka r-raġunijiet għad-deċiżjoni li tkun qiegħda tipproponi li tieħu.

(2) Kull avviż li jingħata taħt is-subartikolu (1), għandu jispeċifika li r-riċevitur tal-avviż jista', fi żmien ħmistax-il (15) jum minn meta jingħata s-servizz, iressaq rappreżentazzjonijiet bil-miktub lill-awtorità kompetenti fejn jagħti r-raġunijiet tiegħu għaliex ma għandhiex tittieħed id-deċiżjoni proposta, u l-awtorità kompetenti għandha tqis kull tali rappreżentazzjoni qabel ma tasal għal deċiżjoni finali.

(3) L-awtorità kompetenti għandha malajr kemm jista' jkun prattikabbli tavża d-deċiżjoni finali tagħha bil-miktub lil kull persuna li għandu jingħatalha avviż taħt is-subartikolu (1).

Il-pubblikazzjoni ta' deċiżjonijiet.

39G. (1) L-awtorità kompetenti għandha tippubblika kull deċiżjoni li timponi piena amministrattiva jew kwalunkwe miżura amministrattiva oħra fuq is-sit elettroniku tagħha minnufih wara li l-persuna soġġetta għal dik id-deċiżjoni tkun ġiet mgħarrfa b'dik id-deċiżjoni.

(2) L-informazzjoni pubblikata b'mod konformi mas-subartikolu (1), għandha tispeċifika t-tip u n-natura tal-ksur, l-identità tal-persuna soġġetta għad-deċiżjoni u kull informazzjoni oħra li l-awtorità kompetenti tqis rilevanti.

(3) Id-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (1) u (2) ma għandhomx japplikaw għal deċiżjonijiet tal-awtorità kompetenti meta din timponi miżuri li jkunu ta' natura investigattiva.

(4) Meta l-awtorità kompetenti tqis, wara valutazzjoni ta' kull każ għalih, li l-pubblikazzjoni tal-identità tal-persuna ġuridika soġġetta għad-deċiżjoni, jew l-informazzjoni personali ta' persuna fiżika, ikunu sproporzjonati, jew meta tali pubblikazzjoni tkun se tipperikola xi investigazzjoni pendenti jew l-istabilità tas-swieq finanzjarji, l-awtorità kompetenti:

(a) għandha ddewwem il-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni sakemm ir-raġunijiet għal dak l-aġġornament ma jibqgħux jeżistu; jew

(b) għandha tippubblika d-deċiżjoni fuq bażi anonima fejn dik il-pubblikazzjoni tiżgura protezzjoni effettiva tal-informazzjoni personali involuta u, fejn xieraq, tipposponi l-pubblikazzjoni tal-informazzjoni rilevanti għal perjodu ta' żmien raġonevoli meta jkun prevedibbli li r-raġunijiet għal pubblikazzjoni anonima ma jibqgħux jeżistu matul dak il-perjodu; jew

(ċ) ma għandhiex tippubblika d-deċiżjoni jekk l-awtorità kompetenti tkun tal-fehma li l-pubblikazzjoni skont il-paragrafi (a) jew (b) ma tkunx biżżejjed biex tiżgura:

(i) li l-istabilità tas-swieq finanzjarji ma tkunx preġudikata; jew

(ii) il-proporzjonalità tal-pubblikazzjoni ta' tali deċiżjonijiet dwar miżuri li jitqiesu għandhom inċidenza minuri.

(5) Meta jsir appell minn deċiżjoni quddiem xi awtorità nazzjonali ġudizzjarja, amministrattiva jew ta' xort'oħra, l-awtorità kompetenti għandha minnufih

tippubblika wkoll fuq is-sit elettroniku tagħha dik l-informazzjoni u kull informazzjoni sussegwenti fuq l-eżitu ta' dak l-appell. Għandha tiġi ppubblikata wkoll kull deċiżjoni li tannulla deċiżjoni soġġetta għal appell.

(6) Kull deċiżjoni li tiġi ppubblikata skont dan l-artikolu għandha tibqa' aċċessibbli fuq is-sit elettroniku tal-awtorità kompetenti għal perjodu ta' mill-inqas ħames (5) snin wara li din tiġi ppubblikata;

Iżda l-informazzjoni personali li tkun tinsab f'kull tali deċiżjoni għandha tinżamm fuq is-sit elettroniku tal-awtorità kompetenti għal dak il-perjodu meħtieġ, skont il-liġijiet applikabbli dwar il-ħarsien tad-*data*.

Is-sospensjoni u t-tneħħija ta' strumenti finanzjarji mill-elenku min-negozjar f'suq regolat awtorizzat.

39H. (1) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa oħra lilha mogħtija b'dan l-Att, jew b'kull liġi oħra, l-awtorità kompetenti tista':

(a) tissospendi, jew teħtieġ is-sospensjoni mill-elenku, ta' strumenti finanzjarji fl-elenku u, jew negozjar f'suq regolat awtorizzat għal żmien ta' mhux iżjed minn għaxart (10) ijiem tax-xogħol konsekuttivi, f'kull okkażjoni waħda; u

(b) tneħħi, jew teħtieġ li jitneħħew mill-elenku strumenti finanzjarji fl-elenku u, jew negozjar f'suq regolat awtorizzat:

Iżda meta l-awtorità kompetenti tissospendi jew tneħħi, jew teħtieġ is-sospensjoni jew it-tneħħija, mill-elenku u, jew negozjar ta' xi strument finanzjarju fl-elenku skont dan is-subartikolu, hija għandha tissospendi jew tneħħi wkoll, jew teħtieġ is-sospensjoni jew tneħħija mill-elenku u, jew negozjar fuq dak is-suq regolat awtorizzat, id-derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju fl-elenku meta s-sospensjoni jew it-tneħħija ta' dawk id-derivati tkun meħtieġa biex issostni l-għanijiet tas-sospensjoni jew tat-tneħħija tal-istrument finanzjarju fl-elenku sottostanti:

Iżda wkoll meta l-awtorità kompetenti tissospendi jew teħtieġ is-sospensjoni mill-elenku u, jew negozjar ta' xi strument finanzjarju fl-elenku skont

dan is-subartikolu, l-obbligi stipulati f'dan l-Att, u kwalunke regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom dwar strumenti finanzjarji fl-elenku għandhom jibqgħu japplikaw fir-rigward tal-istrument finanzjarju fl-elenku li kien sospiż.

(2) Mingħajr preġudizzju għas-subartikolu (1), operatur fis-suq li jkun qed jopera f'suq regolat awtorizzat jista' jissospendi jew ineħħi strumenti finanzjarji fl-elenku min-negozjar fuq is-suq regolat awtorizzat hekk operat, jekk dawk l-istrumenti finanzjarji fl-elenku ma jibqgħux jikkonformaw ma' kull *bye-law* tas-suq regolat awtorizzat, sakemm tali sospensjoni jew tneħħija x'aktarx tikkaġuna ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew l-operat ordnat tas-suq.

(3) L-operatur fis-suq ta' suq regolat awtorizzat li jissospendi jew ineħħi min-negozjar xi strument finanzjarju fl-elenku skont is-subartikolu (2) għandu wkoll jissospendi jew ineħħi min-negozjar fuq dak is-suq regolat awtorizzat id-derivati kif msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju fl-elenku meta s-sospensjoni jew it-tneħħija ta' dawk id-derivati tkun meħtieġa biex issostni l-għanijiet tas-sospensjoni jew tat-tneħħija tal-istrument finanzjarju sottostanti.

(4) Meta operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat awtorizzat jissospendi jew ineħħi strumenti finanzjarji u xi derivati relatati skont id-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (2) u (3), dak l-operatur fis-suq għandu minnufih jippubblika d-deċiżjoni tiegħu u javża lill-awtorità kompetenti tiegħu, kif ukoll jipprovdiha b'kull informazzjoni rilevanti li jkollha x'taqsam ma' dan.

(5) Meta operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat awtorizzat jissospendi jew ineħħi min-negozjar fuq dak is-suq regolat awtorizzat strument finanzjarju fl-elenku u xi derivati relatati skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu, l-awtorità kompetenti għandha teħtieġ swieq regolati awtorizzati oħra, lil MTF, lil OTF u l-internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u jinnegozjaw l-istess strument finanzjarju jew derivati msemmija fil-punti (4) sa (10)

tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju fl-elenku hekk sospiż jew imneħħi, li ukoll jissospendu jew ineħħu dak l-istrument finanzjarju fl-elenku jew derivati min-negozjar, meta s-sospensjoni jew it-tneħħija tkun dovuta għal xi abbuż suspettat fis-suq, offerta ta' *takeover,* jew in-nuqqas ta' żvelar ta' informazzjoni interna dwar l-emittent jew l-istrument finanzjarju li jiksru l-Artikoli 7 u 17 tar-Regolament (UE) Nru 596/2014, ħlief meta tali sospensjoni jew tneħħija jistgħu jikkaġunaw ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew l-operat ordnat tas-suq:

Iżda l-awtorità kompetenti għandha tippubblika minnufih u tikkomunika dik id-deċiżjoni lil ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej tal-Istati Membri l-oħra jew tal-Istati ŻEE.

(6) Meta l-awtorità kompetenti tirċievi notifikazzjoni minn xi awtorità regolatorja Ewropea ta' xi Stat Membru ieħor jew Stat ŻEE skont ir-raba' paragrafu tal-Artikolu 32(2) tal-MiFID, hija għandha teħtieġ lis-swieq regolati awtorizzati oħra, lill-MTF, lill-OTF u l-internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha, u jinnegozjaw l-istess strument finanzjarju jew id-derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I mal-MiFID li jirrelataw, jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju sospiż jew imneħħi mis-suq regolat barrani, li wkoll jissospendu jew ineħħu dak l-istrument finanzjarju jew id-derivati min-negozjar, meta s-sospensjoni jew it-tneħħija tkun dovuta għal xi abbuż suspettat fis-suq, offerta ta' *takeover,* jew 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, ħlief meta tali sospensjoni jew tneħħija jistgħu jikkaġunaw ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-operat ordnat tas-suq:

Iżda l-awtorità kompetenti għandha tikkomunika d-deċiżjoni tagħha lil ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej tal-Istati Membri l-oħra jew l-Istati ŻEE, inkluża spjegazzjoni jekk id-deċiżjoni kienet li ma ssirx is-sospensjoni jew it-tneħħija min-negozjar tal-istrument finanzjarju jew id-derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ

tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju sospiż jew imneħħi mis-suq regolat barrani.

(7) Is-subartikoli (2) sa (6) għandhom japplikaw ukoll meta titneħħa s-sospensjoni min-negozjar ta' strument finanzjarju jew xi derivati relatati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dawk l-istrumenti finanzjarji sospiżi mis-suq regolat.

(8) Ir-rekwiżiti ta' notifikazzjoni stipulati fis-subartikoli (2) sa (6) għandhom japplikaw ukoll fil-każ meta d-deċiżjoni ta' sospensjoni jew it-tneħħija min-negozjar ta' xi strument finanzjarju fl-elenku jew xi derivati relatati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju fl-elenku, tittieħed mill-awtorità kompetenti skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu.

Is-sospensjoni u t-tneħħija ta' strumenti finanzjarji min-negozjar f'xi MTF jew OTF.

39I. (1) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa oħra lilha mogħtija b'dan l-Att jew kull liġi oħra, l-awtorità kompetenti tista':

(a) tissospendi, jew teħtieġ is-sospensjoni ta' strumenti finanzjarji min-negozjar f'xi MTF jew OTF għal żmien ta' mhux iżjed minn għaxart (10) ijiem tax-xogħol konsekuttivi, f'kull okkażjoni waħda: u

(b) tneħħi, jew teħtieġ it-tneħħija ta' strumenti finanzjarji minn negozjar f'xi MTF jew OTF:

Iżda meta l-awtorità kompetenti tissospendi jew tneħħi, jew teħtieġ is-sospensjoni jew it-tneħħija, min-negozjar ta' xi strument finanzjarju skont dan is-subartikolu, hija għandha wkoll tissospendi jew tneħħi, jew teħtieġ is-sospensjoni jew it-tneħħija, min-negozjar ta' dak l-MTF jew l-OTF, id-derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju meta s-sospensjoni jew it-tneħħija ta' dawk id-derivati tkun meħtieġa biex issostni l-għanijiet tas-sospensjoni jew tat-tneħħija tal-istrument finanzjarju sottostanti:

Iżda wkoll meta l-awtorità kompetenti tissospendi jew teħtieġ is-sospensjoni min-negozjar ta' xi strument finanzjarju skont dan is-subartikolu, l-obbligi stipulati f'dan l-Att, u kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom dwar strumenti finanzjarji għandhom jibqgħu japplikaw fir-rigward tal-istrument finanzjarju li kien sospiż.

(2) Mingħajr preġudizzju għas-subartikolu (1), operatur fis-suq jew kumpanija tal-investiment li jkunu qegħdin joperaw MTF jew OTF jistgħu jissospendu jew ineħħu strumenti finanzjarji min-negozjar f'xi MTF jew OTF hekk operat, jekk dawk l-istrumenti finanzjarji ma jibqgħux jikkonformaw mal-*bye-laws* tal-MTF jew l-OTF, sakemm tali sospensjoni jew tneħħija x'aktarx tikkaġuna ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-operat ordnat tas-suq.

(3) Operatur fis-suq jew ditta tal-investiment li jkunu qegħdin joperaw MTF jew OTF li jissospendu jew ineħħu min-negozjar ta' xi strument finanzjarju skont is-subartikolu (2) għandhom ukoll jissospendu jew ineħħu min-negozjar f'dak l-MTF jew l-OTF id-derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju meta s-sospensjoni jew tneħħija ta' dawk id-derivati tkun meħtieġa biex issostni l-għanijiet tas-sospensjoni jew tat-tneħħija tal-istrument finanzjarju sottostanti.

(4) Meta operatur fis-suq jew ditta tal-investiment li jkunu qegħdin joperaw MTF jew OTF jissospendu jew ineħħu strumenti finanzjarji u xi derivati relatati skont id-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (2) u (3), dak l-operatur fis-suq għandu jippubblika d-deċiżjoni tiegħu minnufih u javża lill-awtorità kompetenti dwar dan, kif ukoll jipprovdiha b'kull informazzjoni rilevanti li jkollha x'taqsam ma' dan.

(5) Meta operatur fis-suq jew ditta tal-investiment li jkunu qegħdin joperaw l-MTF jew l-OTF jissospendu jew ineħħu min-negozjar f'dak l-MTF jew l-OTF, xi strument finanzjarju u xi derivati relatati skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu, l-awtorità kompetenti għandha teħtieġ swieq regolati awtorizzati oħra, l-MTF, l-OTF u l-internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u jinnegozjaw l-istess strument finanzjarju jew id-derivati msemmija

fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw, jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju hekk sospiż jew imneħħi, li dawn ukoll jissospendu jew ineħħu dak l-istrument finanzjarju jew id-derivati min-negozjar, meta s-sospensjoni jew it-tneħħija tkun dovuta għal xi abbuż suspettat fis-suq, offerta ta' *takeover* jew in-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, ħlief meta tali sospensjoni jew it-tneħħija jistgħu jikkaġunaw ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-operat ordnat tas-suq:

Iżda l-awtorità kompetenti għandha tippubblika dik id-deċiżjoni minnufih u tikkomunikaha lill-ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej tal-Istati Membri l-oħra jew tal-Istati ŻEE.

(6) Meta l-awtorità kompetenti tirċievi notifikazzjoni minn xi awtorità regolatorja Ewropea ta' xi Stat Membru ieħor jew Stat ŻEE skont it-tielet paragrafu tal-Artikolu 32(2) tal-MiFID, hija għandha teħtieġ lis-swieq regolati awtorizzati oħra, l-MTF, l-OTF u l-internalizzaturi sistematiċi, li jaqgħu taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u jinnegozjaw l-istess strument finanzjarju jew derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju sospiż jew imneħħi mill-MTF jew l-OTF barrani, li dawn ukoll jissospendu jew ineħħu dak l-istrument finanzjarju jew derivati min-negozjar, meta s-sospensjoni jew it-tneħħija tkun dovuta għal xi abbuż suspettat fis-suq, offerta ta' *takeover* jew in-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, ħlief meta tali sospensjoni jew tneħħija jistgħu jikkaġunaw ħsara sinifikanti lill-interessi tal-investituri jew lill-operat ordnat tas-suq:

Iżda l-awtorità kompetenti għandha tikkomunika d-deċiżjoni tagħha lill-ESMA u lill-awtoritajiet regolatorji Ewropej tal-Istati Membri l-oħra jew lill-Istati ŻEE, inkluża spjegazzjoni jekk id-deċiżjoni kienet li ma ssir l-ebda sospensjoni jew tneħħija min-negozjar tal-istrument finanzjarju jew

derivati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju sospiż jew imneħħi mill-MTF jew l-OTF barrani.

(7) Is-subartikoli (2) sa (6) għandhom japplikaw ukoll meta titneħħa s-sospensjoni min-negozjar ta' strument finanzjarju u xi derivati relatati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dawk l-istrumenti finanzjarji sospiżi mill-MTF jew l-OTF.

(8) Ir-rekwiżiti ta' notifikazzjoni stipulati fis-subartikoli (2) sa (6) għandhom japplikaw ukoll fil-każ meta d-deċiżjoni ta' sospensjoni jew it-tneħħija min-negozjar ta' xi strument finanzjarju u xi derivati relatati msemmija fil-punti (4) sa (10) tas-Sezzjoni Ċ tal-Anness I għall-MiFID li jirrelataw jew għandhom referenza għal dak l-istrument finanzjarju, tittieħed mill-awtorità kompetenti skont id-dispożizzjonijiet ta' dan l-artikolu.

L-avviż ta' sospensjoni jew it-tneħħija ta' strumenti finanzjarji fl-elenku.

39J. (1) Meta l-awtorità kompetenti tipproponi li tneħħi jew teħtieġ it-tneħħija ta' strument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat, din għandha tagħti lill-emittent ta' tali strument finanzjarju avviż bil-miktub dwar dan.

(2) L-avviż li jingħata skont is-subartikolu (1) għandu:

(a) jipprovdi dettalji dwar it-tneħħija proposta tal-istrument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat;

(b) jiddikjara r-raġuni tal-awtorità kompetenti għat-tneħħija proposta ta' dak l-istrument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat, sakemm l-interess ta' suq regolat awtorizzat, tal-pubbliku ġenerali jew tal-investituri jikkostitwixxi raġuni suffiċjenti għal dan;

(ċ) jgħarraf lill-emittent ta' tali strument finanzjarju fl-elenku li huwa jista' jressaq rappreżentazzjonijiet quddiem l-awtorità kompetenti f'dak il-perjodu li jista' jiġi speċifikat fl-avviż; u

(d) jispeċifika l-perjodu li fih tkun se sseħħ it-tneħħija proposta ta' tali strument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat.

(3) L-awtorità kompetenti tista' ttawwal il-perjodu li fih ikunu jistgħu jsirulha rappreżentazzjonijiet.

(4) Jekk, wara li tkun qieset ir-rappreżentazzjonijiet li jkunu sarulha mill-emittent tal-istrumenti finanzjarji fl-elenku, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tneħħi strument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat, l-awtorità kompetenti għandha tagħti lill-emittent ta' tali strument finanzjarju fl-elenku, avviż bil-miktub dwar id-deċiżjoni tagħha.

(5) It-tneħħija ta' strument finanzjarju fl-elenku mill-elenku f'suq regolat awtorizzat għandu jkollu effett mid-data li tista' tiġi speċifikata fl-avviż taħt is-subartikolu (4).

Is-setgħa li toħroġ direttivi.

39K. (1) Mingħajr preġudizzju għal kull setgħa mogħtija lilha taħt dan l-Att, l-awtorità kompetenti tista', kull meta tqis li jkun hekk meħtieġ, tagħti b'avviż bil-miktub, dawk id-direttivi li tista' tqis li jkunu xierqa fiċ-ċirkostanzi; u kull persuna li jingħatalha l-avviż għandha tobdi, tikkonforma u xort'oħra tagħti effett lil dik id-direttiva fiż-żmien u bil-mod imsemmi fid-direttiva jew f'direttivi sussegwenti.

(2) Is-setgħa li toħroġ direttivi taħt dan l-artikolu tinkludi wkoll is-setgħa li tvarja, tibdel, iżżid ma' jew tirtira xi direttiva, kif ukoll is-setgħa li toħroġ direttivi ġodda sussegwenti.

(3) Meta l-awtorità kompetenti tkun sodisfatta li ċ-ċirkostanzi jkunu hekk jeħtieġu, din tista' f'kull żmien tippubblika kull direttiva li tkun ħarġet taħt xi dispożizzjoni ta' dan l-artikolu.".

49. L-artikolu 41A tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 41A tal-Att prinċipali.

(a) il-kliem "jew l-Awtorità dwar l-Elenku", kull fejn jokkorru f'dan l-artikolu, għandhom jiġu mħassra;

(b) minflok il-kliem "Regoli għall-Elenku" għandhom jidħlu l-kliem "Regoli tas-Swieq Kapitali";

(c) il-kliem ", skont il-każ," għandu jiġi mħassar;

(d) minflok il-kliem "dik il-kondotta:" għandhom jidħlu l-kliem "dik il-kondotta."; u

(e) l-ewwel u t-tieni proviso tiegħu għandhom jiġu mħassra.

Tħassir tal-artikolu 41B tal-Att prinċipali.

50. L-artikolu 41B tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Sostituzzjoni tal-artikolu 42 tal-Att prinċipali.

51. Minflok l-artikolu 42 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"L-appelli quddiem it-Tribunal.

42. (1) Kull persuna li tħoss ruħha aggravata b'deċiżjoni tal-awtorità kompetenti:

(a) li tiċħad prospett jew ammissibilità fl-elenku;

(b) li tissospendi jew tneħħi strumenti finanzjarji fl-elenku mill-elenku u, jew negozjar f'post tan-negozjar;

(ċ) li tiċħad applikazzjoni għal awtorizzazzjoni li persuna tipprovdi s-servizzi ta' suq regolat f'Malta jew minn ġewwa Malta;

(d) li tissospendi jew tneħħi strumenti finanzjarji fl-elenku mill-elenku u, jew min-negozjar f'post tan-negozjar;

(e) li tiċħad applikazzjoni għal awtorizzazzjoni li persuna taġixxi bħala depożitorju ċentrali tat-titoli;

(f) li tirrevoka awtorizzazzjoni li persuna taġixxi bħala depożitorju ċentrali tat-titoli meta din tiġi revokata mill-awtorità kompetenti skont l-artikolu 27 ta' dan l-Att;

(g) dwar kwalunkwe spejjeż u dawk inċidentali dwar l-investigazzjoni taħt l-artikolu 33 ta' dan l-Att;

(h) li toħroġ xi direttiva; jew

(i) li timponi piena amministrattiva jew xi miżuri amministrattivi oħra,

tista' tappella minn dik id-deċiżjoni quddiem it-Tribunal f'dak il-perjodu u taħt dawk il-kundizzjonijiet stabbiliti skont l-artikolu 21 tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta. Kap. 330.

(2) Mingħajr preġudizzju għas-subartikolu (1), kwalunkwe persuna li tħoss ruħha aggravata bin-nuqqas tal-awtorità kompetenti milli tieħu deċiżjoni dwar:

(a) xi applikazzjoni għall-approvazzjoni ta' prospett jew talba għal bidliet jew informazzjoni supplimentari fit-termini stipulati fl-Artikolu 20(2), (3) u (6) tar-Regolament tal-Prospett dwar dik l-applikazzjoni; jew

(b) xi applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni li taġixxi bħala depożitorju ċentrali tat-titoli li jkun fiha l-informazzjoni kollha meħtieġa taħt id-dispożizzjonijiet li jkunu fis-seħħ fi żmien sitt (6) xhur minn meta tressaq l-applikazzjoni tagħha,

tista' tappella minn dak in-nuqqas ta' deċiżjoni quddiem it-Tribunal f'dak il-perjodu u taħt dawk il-kundizzjonijiet stabbiliti taħt l-artikolu 21 tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta. Kap. 330.

(3) Kwalunkwe persuna li tħoss ruħha aggravata b'deċiżjoni ta' operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat awtorizzat, MTF jew OTF li tissospendi jew tneħħi strumenti finanzjarji jew strumenti finanzjarji fl-elenku, fejn applikabbli, min-negozjar fuq is-suq regolat awtorizzat, l-MTF jew l-OTF hekk operat, tista' tappella minn dik id-deċiżjoni quddiem it-Tribunal f'dak il-perjodu u taħt dawk il-kundizzjonijiet stabbiliti skont l-artikolu 21 tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta.

(4) Id-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (1) sa (3) għandhom ikunu bla preġudizzju għad-dritt ta' kull persuna li tħossha aggravata bid-deċiżjoni jew in-nuqqas ta' deċiżjoni tal-awtorità kompetenti jew tal-operatur fis-suq ta' suq regolat awtorizzat li tappella minnhom skont kwalunkwe regolamenti maħruġa taħt dan l-Att.".

Sostituzzjoni tal-artikolu 43 tal-Att prinċipali.

52. Minflok l-artikolu 43 tal-Att prinċipali għandu jidħol dan li ġej:

"L-operat ta' deċiżjoni.

43. L-appell fil-konfront ta' deċiżjoni tal-awtorità kompetenti jew l-operatur fis-suq ta' suq regolat awtorizzat ma għandux jissospendi l-operat ta' dik id-deċiżjoni:

Iżda d-deċiżjoni tal-awtorità kompetenti jew tal-operatur fis-suq li jkun qed jopera suq regolat awtorizzat li tneħħi strumenti finanzjarji fl-elenku mill-elenku u, jew negozjar, fejn applikabbli, f'suq regolat awtorizzat ma għandhiex tkun operattiva qabel ma jiskadi l-perjodu li fih ikun jista' jsir appell taħt dan l-artikolu u, jekk f'dak il-perjodu jiġi ppreżentat appell, id-deċiżjoni ssir waħda operattiva fid-data tad-deċiżjoni tat-Tribunal li tiċħad l-appell jew fid-data meta jiġi ċedut l-appell.

Emenda tal-artikolu 44 tal-Att prinċipali.

53. Fl-artikolu 44 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "Bla ħsara għall-artikolu 43," għandhom jidħlu l-kliem "Bla ħsara għall-artikoli 42 u 43,".

Żieda tal-artikolu 46A mal-Att prinċipali.

54. Minnufih wara l-artikolu 46 tal-Att prinċipali għandu jiżdied l-artikolu ġdid li ġej:

"Is-setgħat tal-Kumitat ta' Riżoluzzjoni.

Kap. 330.

46A. Id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att u kwalunkwe regolamenti jew Regoli tas-Swieq Kapitali maħruġa taħthom għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għas-setgħat tal-Kumitat ta' Riżoluzzjoni taħt l-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, kwalunkwe regolamenti maħruġa taħtu u kull liġi oħra applikabbli. Għall-finijiet ta' dan l-artikolu, il-"Kumitat ta' Riżoluzzjoni" tfisser il-Kumitat ta' Riżoluzzjoni maħtur mill-Awtorità ta' Riżoluzzjoni skont l-artikolu 7B(2) tal-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta.".

Emenda tal-artikolu 48 tal-Att prinċipali.

55. L-artikolu 48 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) minflok in-nota marġinali tiegħu għandha tidħol in-nota marġinali li ġejja:

"Sospensjoni temporanja ta' strumenti finanzjarji fl-elenku mill-elenku u, jew min-negozjar f'suq regolat awtorizzat.";

(b) minflok il-kliem "l-Awtorità dwar l-Elenku", u kull fejn jokkorru f'dan l-artikolu, għandhom jidħlu l-kliem "l-awtorità kompetenti";

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

(i) minflok il-kliem "Bla ħsara għad-dispożizzjonijiet tal-artikolu 17," għandhom jidħlu l-kliem "Mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet tal-artikolu 39I,";

(ii) minflok il-kliem "in-negozju ta' strumenti finanzjarji fuq kull suq regolat," għandhom jidħlu l-kliem, "it-tqegħid fl-elenku u, jew in-negozjar ta' strumenti finanzjarji fl-elenku f'xi suq regolat awtorizzat,";

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

(i) minflok il-kliem "s-sospensjoni temporanja tan-negozju" għandhom jidħlu l-kliem "s-sospensjoni temporanja tat-tqegħid fl-elenku u, jew in-negozjar ta' strumenti finanzjarji fl-elenku f'xi suq regolat awtorizzat";

(ii) minflok il-kliem "tagħti lok għal dak l-għeluq." għandhom jidħlu l-kliem "tagħti lok għal dik is-sospensjoni temporanja.";

(e) fis-subartikolu (4) tiegħu, minflok il-kliem "ta' negozju taħt dan l-artikolu. Kull operazzjoni li hekk titwettaq bi ksur ta' dan is-subartikolu tkun waħda invalida." għandhom jidħlu l-kliem "ta' xi tqegħid fl-elenku u, jew negozjar taħt dan l-artikolu. Kull operazzjoni li titwettaq b'dan il-mod bi ksur ta' dan is-subartikolu tkun invalida.".

Emenda tal-artikolu 49 tal-Att prinċipali.

56. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 49 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (f) tiegħu, minflok il-kliem "f'Malta jew minn ġo Malta." għandhom jidħlu l-kliem "f'Malta jew minn Malta; u, jew";

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

"(g) sabiex jeżenta lil xi persuna minn xi dispożizzjoni waħda jew aktar ta' dan l-Att u minn kull regolamenti maħruġa taħtu, bla ħsara għal tali varjazzjonijiet, żidiet, adattamenti u modifiki li jistgħu jiġu

preskritti, u bla ħsara għal dawk il-kundizzjonijiet jew rekwiżiti oħra, inklużi forom oħra ta' awtorizzazzjoni u proċeduri ta' notifika, li jistgħu jiġu preskritti.".

TAQSIMA III
EMENDI GĦALL-ATT DWAR SERVIZZI TA' INVESTIMENT

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

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

Emenda tal-artikolu 26 tal-Att prinċipali.

58. Fil-paragrafu (f) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 26 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "jew lill-Awtorità dwar l-Elenku taħt l-Att dwar is-Swieq Finanzjarji fit-twettiq tal-funzjonijiet rispettivi tagħhom skont il-liġi" għandhom jidħlu l-kliem "fit-twettiq tal-funzjonijiet tiegħu skont il-liġi".

TAQSIMA IV
EMENDI GĦALL-ATT DWAR IL-KUMPANIJI

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

59. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar il-Kumpaniji, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 349 tal-Att prinċipali.

60. Fil-paragrafu (f) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 349 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "regoli għall-elenku", u kull fejn jokkorru fl-Att prinċipali, għandhom jidħlu l-kliem "Regoli tas-Swieq Kapitali".

TAQSIMA V
EMENDI GĦALL-ATT DWAR IL-KUMMERĊ TAL-ASSIGURAZZJONI

Emendi għall-Att dwar il-Kummerċ tal-Assigurazzjoni. Kap. 403.

61. Din it-Taqsima temenda u għandha tinqara u tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar il-Kummerċ tal-Assigurazzjoni, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 55 tal-Att prinċipali.

62. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 55 tal-Att prinċipali għandha tiġi emendata kif ġej:

(a) fil-paragrafu (g) tiegħu, minflok il-kliem "finanzjarji oħra; u" għandhom jidħlu l-kliem "finanzjarji oħra;";

(b) fil-paragrafu (h) tiegħu, minflok il-kliem "dawk l-attwarji." għandhom jidħlu l-kliem "dawk l-attwarji; u"; u

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

"(i) l-awtoritajiet responsabbli għas-superviżjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ta' istituzzjonijiet finanzjarji kif imfissra fl-Artikolu 3 tad-Direttiva (UE) 2015/849 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, għall-finijiet li tiġi żgurata konformità ma' dik id-Direttiva.".

TAQSIMA VI
EMENDI GĦALL-ATT DWAR IL-PREVENZJONI TA' ABBUŻ FIS-SWIEQ FINANZJARJI

Emendi għall-Att dwar il-Prevenzjoni ta' Abbuż fis-Swieq Finanzjarji. Kap. 476.

63. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar il-Prevenzjoni ta' Abbuż fis-Swieq Finanzjarji, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

64. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali, it-tifsira "l-Awtorità dwar l-Elenku" għandha tiġi mħassra.

Emenda tal-artikolu 20 tal-Att prinċipali.

65. Fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 20 tal-Att prinċipali l-kliem ", inklużi, b'mod partikolari, l-awtorità dwar l-Elenku skont it-tifsira fl-Att dwar is-Swieq Finanzjarji", u n-nota marġinali bil-kliem "Kap. 345." għandhom jiġu mħassra.

TAQSIMA VII
EMENDI GĦALL-ATT DWAR ID-DISTRIBUZZJONI FL-ASSIGURAZZJONI

Emendi għall-Att dwar id-Distribuzzjoni fl-Assigurazzjoni. Kap. 487.

66. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar id-Distribuzzjoni fl-Assigurazzjoni, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali.

Emenda tal-artikolu 46 tal-Att prinċipali.

67. Fil-paragrafu (f) tas-subartikolu (2) tal-artikolu 46 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "jew lill-Awtorità dwar l-Elenku taħt l-Att dwar is-Swieq Finanzjarji fl- eżerċizzju tal-funzjonijiet rispettivi tagħhom skont il-liġi" għandhom jidħlu l-kliem "fl-eżerċizzju tal-funzjonijiet tiegħu skont il-liġi".

TAQSIMA VIII
EMENDI GĦALL-ATT DWAR L-ATTIV FINANZJARJU VIRTWALI

Emendi għall-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali. Kap. 590.

68. Din it-Taqsima temenda u għandha tinftiehem ħaġa waħda mal-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, hawn iżjed 'il quddiem f'din it-Taqsima msejjaħ "l-Att prinċipali".

Emenda tal-artikolu 57 tal-Att prinċipali.

69. Fil-paragrafu (f) tas-subartikolu (1) tal-artikolu 57 tal-Att prinċipali, minflok il-kliem "jew lill-Awtorità dwar l-Elenku taħt l-Att

dwar is-Swieq Finanzjarji fit-twettiq tal-funzjonijiet rispettivi tagħhom skont il-liġi," għandhom jidħlu l-kliem "fit-twettiq tal-funzjonijiet tiegħu skont il-liġi", u n-nota marġinali bil-kliem "Kap. 345." għandhom jitħassru.

Mgħoddi mill-Kamra tad-Deputati fis-Seduta Nru 489 tal-14 ta' Lulju, 2021.

CLAUDETTE BUTTIGIEG
Deputy Speaker

RAYMOND SCICLUNA
Skrivan tal-Kamra tad-Deputati