

MALTA

ATT Nru XIV tal-2024

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

ATT biex jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, Kap. 590, u sabiex jipprovdi għal hwejjeg ancillari jew konsegwenzjali għalihom.

ACT No. XIV of 2024

AN ACT enacted by the Parliament of Malta.

AN ACT to amend the Virtual Financial Assets Act, Cap. 590, and to provide for other matters ancillary or consequential thereto.

Nagħti l-kunsens tiegħi.

(L.S.)

**MYRIAM SPITERI
DEBONO
President**

16 ta' April, 2024

ATT Nru XIV tal-2024

ATT biex jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, Kap. 590, u sabiex jipprovdi għal hwejjeġ anċillari jew konsegwenzjali għalihom.

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

1. (1) It-titolu fil-qosor ta' dan l-Att hu l-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali u dan l-Att għandu jinqara u jinftiehem haġa waħda mal-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, hawn iżjed 'il quddiem imsejjaħ l-"Att prinċipali".

Titolu fil-qosor u bidu fis-sehħ.

Kap. 590.

(2) Il-paragrafi (ċ), (d), (f) u (g) tal-artikolu 2 għandhom jidhlu fis-sehħ fit-30 ta' Ġunju 2024.

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

Emenda tal-artikolu 2 tal-Att prinċipali.

(a) it-tifsira "aġent ta' VFA" għandha tiġi sostitwita b'din it-tifsira ġdida li ġejja:

Att Nru XIV tal-
2024.

" "aġent ta' VFA" tfisser kwalunkwe persuna li tkun irregistrata bħala tali mal-awtorità kompetenti fl-ewwel data tad-dhul fis-seħh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali;"

(b) fit-tifsira "amministratur" il-kliem "jew aġent VFA" għandhom jiġu mhassra;

(ċ) it-tifsira "attiv ta' DLT" għandha tiġi emendata kif ġej:

(i) fil-paragrafu (ċ) tagħha l-kelma "jew" għandha tiġi mhassra; u

(ii) il-paragrafu (d) tagħha għandu jiġi rinumerat bħala l-paragrafu (e) u minnufih qabel il-paragrafu (e), kif rinumerat, għandu jiġi miżjud dan il-paragrafu (d) ġdid li ġej:

"(d) token tal-flus elettronici; jew";

(d) fil-paragrafu (ċ) tat-tifsira "'attiv finanzjarju virtwali" jew "VFA" il-kliem "token virtwali;" għandhom jiġu sostitwiti bil-kliem "token virtwali:" u minnufih wara għandu jiġi miżjud il-proviso ġdid li ġej:

"Iżda, għall-finijiet tat-Taqsima II, għandhom jiġu esklużi wkoll it-tokens irreferenzjati ma' assi u t-tokens tal-flus elettronici;"

(e) fit-tifsira "entità emittenti" il-kliem "'entità emittenti" tfisser" għandhom jiġu sostitwiti bil-kliem "'entità emittenti" jew "emittent" jew "emittenti" ifissru";

(f) minnufih wara t-tifsira "rabtiet internazzjonali ta' Malta" għandha tiġi miżjudha t-tifsira ġdida li ġejja:

" "Regolament MiCA" tfisser Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-31 ta' Mejju 2023 dwar is-swieq fil-kriptoassi, u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 1095/2010 u d-Direttivi 2013/36/UE u (UE) 2019/1937, kif jista' jiġi emendat minn żmien għal żmien, u jinkludi kwalunkwe strument legali vinkolanti, linja gwida u miżura oħra li nharġet jew li tista' tinħareġ tahtu;" u

(g) minnufih wara t-tifsira "'teknoloġija distribwita fuq regjistru" jew "DLT" għandhom jiġu miżjudha dawn it-tifsiriet ġodda li ġejjin:

" "token irreferenzjat ma' assi" għandu jkollha l-istess tifsira bħal dik mogħtija lilha fil-punt (6) tal-Artikolu 3(1) tar-Regolament MiCA;

"token tal-flus elettronici" jew "e-money token" għandu jkollha l-istess tifsira bħal dik mogħtija lilha fil-punt (6) tal-Artikolu 3(1) tar-Regolament MiCA;"

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

Emenda tal-artikolu 3 tal-Att prinċipali.

(a) il-proviso għas-subartikolu (1) tiegħu għandu jiġi sostitwit b'dan il-proviso ġdid li ġej:

"Izda fejn l-attiv ta' DLT hu determinat mill-emittent bħala strument finanzjarju jew flus elettronici, l-emittent ikun meħtieġ li jkun konformi mal-liġijiet applikabbli rispettivi minflok id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att.";

(b) is-subartikolu (3) tiegħu għandu jiġi mħassar; u

(ċ) minnufih wara s-subartikolu (4) tiegħu għandu jiġi miżjud dan is-subartikolu ġdid li ġej:

"(5) Fejn l-applikant hu inkorporat f'għurizdizzjoni rikonoxxuta, dan għandu josserva kwalunkwe rekwiżiti lokali dwar preżenza kif jistgħu jiġu preskritti jew provduti f'regoli maħruġa skont dan l-Att.".

4. L-artikolu 7 tal-Att prinċipali għandu jiġi sostitwit b'dan l-artikolu ġdid li ġej:

Emenda tal-artikolu 7 tal-Att prinċipali.

"Obbligi tal-emittent lejn l-awtorità kompetenti.

7. L-obbligi tal-emittent għandhom jinkludu:

(a) li josserva d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att u regolamenti magħmula u regoli maħruġa taħtu;

(b) li jikkoopera mal-awtorità kompetenti b'mod miftuħ u onest;

(ċ) li jipprovdi fil-pront informazzjoni lill-awtorità kompetenti fir-rigward ta' mistoqsijiet magħmula minn dik l-awtorità kompetenti;

(d) li jiżvela lill-awtorità kompetenti f'waqtha kull informazzjoni materjali li dwarha jkollu għarfien li tkun tindirizza nuqqas ta' osservanza, potenzjalment nuqqas ta' osservanza ta' xi dispożizzjonijiet ta' dan l-Att u ta' regolamenti magħmula u regoli mahruġa tahtu;

(e) li jirċievi u jżomm id-dokumentazzjoni u l-informazzjoni kollha sabiex juri kif, u sa liema limitu, ikun osserva r-rekwiżiti kif preskritti fid-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att u ta' kwalunkwe regolamenti magħmula u regoli mahruġa tahtu, sa fejn japplikaw għal xi offerta jew dħul għal negozju msemmi fl-artikolu 3, inkluż *inter alia* kif l-emittent jiġi kkunsidrat li hu persuna idonea u xierqa biex iwettaq l-attività jew l-attivitàjiet skont l-artikolu 3 u biex juri kif osserva u, sa fejn jista' jiddetermina, kif għandu josserva l-obbligi kontinwi tiegħu skont dan l-Att;

(f) li jissottometti fil-hin lill-awtorità kompetenti l-informazzjoni u d-dokumentazzjoni kollha meħtieġa skont dan l-Att u kwalunkwe regolamenti magħmula u regoli mahruġa tahtu, inklużi l-konfermi skont l-artikolu 4(1);

(g) li jiżvela lill-awtorità kompetenti mingħajr dewmien kull informazzjoni jew spjegazzjonijiet li l-awtorità kompetenti tista' raġonevolment teħtieġ sabiex tivverifika kull informazzjoni li għandha titqies meta tiġi kkunsidrata applikazzjoni għar-registrazzjoni ta' whitepaper;

(h) li jissottometti lill-awtorità kompetenti fuq bażi annwali ċertifikat ta' konformità skont it-tifsira li hemm fl-artikolu 32; u

(i) li josserva kull kondizzjoni oħra li l-awtorità kompetenti tista' teħtieġ jew kif jista' jiġi preskritt."

Emenda tal-artikolu 8 tal-Att prinċipali.

5. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 8 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) l-ewwel proviso tiegħu għandu jiġi mħassar; u

(b) fit-tieni proviso tiegħu, minflok il-kliem "Iżda wkoll" għandha tidhol il-kelma "Iżda".

6. L-artikolu 14 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 14 tal-Att prinċipali.

(a) fis-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem "permezz ta' aġent ta' VFA biss li hu debitament reġistrat skont dan l-Att" għandhom jiġu mħassra; u

(b) is-subartikolu (3) tiegħu għandu jiġi mħassar.

7. Is-subartikolu (1) tal-artikolu 38 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej: Emenda tal-artikolu 38 tal-Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kliem "entitajiet emittenti, aġenti ta' VFA u detenturi ta' liċenzja" għandhom jidhru l-kliem "emittenti u detenturi ta' liċenzja,"; u minflok il-kliem "entitajiet emittenti, aġenti ta' VFA, detenturi ta' liċenzja" għandhom jidhru l-kliem "emittenti, detenturi ta' liċenzja";

(b) fil-paragrafu (j) tiegħu, il-kliem "aġent ta' VFA," għandhom jiġu mħassra;

(ċ) fil-paragrafu (k) tiegħu, minflok il-kliem "htigiet ta' prudenza għal aġenti ta' VFA u detenturi ta' liċenzja;" għandhom jidhru l-kliem "rekwiżiti ta' prudenza għal detenturi ta' liċenzja,"; minflok il-kliem "mill-awtorità kompetenti fuq entitajiet emittenti, aġenti ta' VFA u detenturi ta' liċenzja," għandhom jidhru l-kliem "mill-awtorità kompetenti fuq emittenti u detenturi ta' liċenzja,"; u minflok il-kliem "pieni amministrattivi fuq entitajiet emittenti, aġenti ta' VFA, detenturi ta' liċenzja" għandhom jidhru l-kliem "penali amministrattivi fuq emittenti, detenturi ta' liċenzja";

(d) fil-paragrafu (o) tiegħu, il-kliem "aġenti ta' VFA," għandhom jiġu mħassra; u

(e) fil-paragrafu (p) tiegħu, il-kliem ", aġenti ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

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

(a) fil-paragrafu (b) tiegħu, minflok il-kliem "entità emittenti, aġent ta' VFA, intermedjarju" għandhom jidhru l-kliem "emittent, intermedjarju"; u

(b) fis-subparagrafu (i) tal-paragrafu (e) tiegħu, il-kliem "jew aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

A 166

Emenda tal-artikolu 40 tal-Att prinċipali.

9. Fis-subartikolu (1) tal-artikolu 40 tal-Att prinċipali l-kliem "jew aġenti ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

Emenda tal-artikolu 41 tal-Att prinċipali.

10. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 41 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu (b) tiegħu, il-kliem ", aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra;

(b) fil-paragrafu (ċ) tiegħu, minflok il-kliem "entità emittenti, aġent ta' VFA, detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "emittent, detentur ta' liċenzja"; u minflok il-kliem "tal-entità emittenti, aġent ta' VFA, detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "tal-emittent, detentur ta' liċenzja"; u

(ċ) fil-proviso minnufih wara l-paragrafu (f) tiegħu, minflok il-kliem "l-affarijiet ta' entità emittenti, aġent ta' VFA jew ta' detentur ta' liċenzja taht dan l-Att" għandhom jidhlu l-kliem "l-affarijiet ta' emittent jew ta' detentur ta' liċenzja skont dan l-Att"; u minflok il-kliem "il-likwidatur tal-entità emittenti, tal-aġent ta' VFA jew tad-detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "il-likwidatur tal-emittent jew tad-detentur ta' liċenzja".

Emenda tal-artikolu 42 tal-Att prinċipali.

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

(a) fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem ", lill-aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra;

(b) fil-paragrafu (b) tas-subartikolu (1) tiegħu, minflok il-kliem "l-attiv tal-entità emittenti, tal-aġent ta' VFA jew tad-detentur ta' liċenzja," għandhom jidhlu l-kliem "l-attiv tal-emittent jew tad-detentur ta' liċenzja,"; u minflok il-kliem "tal-entità emittenti, tal-aġent ta' VFA jew tad-detentur ta' liċenzja;" għandhom jidhlu l-kliem "tal-emittent jew tad-detentur ta' liċenzja,";

(ċ) fil-paragrafu (ċ) tas-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem ", tal-aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra;

(d) fil-paragrafu (d) tas-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem ", mill-aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra;

(e) fil-paragrafu (a) tas-subartikolu (2) tiegħu, il-kliem ", tal-aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra;

(f) fil-paragrafu (b) tas-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "l-entità emittenti, l-aġent ta' VFA jew id-detentur ta' liċenzja," għandhom jidhlu l-kliem "l-emittent jew id-detentur ta' liċenzja,"; minflok il-kliem "tal-imsemmija entità emittenti, l-aġent ta' VFA jew detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "tal-imsemmija emittent jew detentur ta' liċenzja"; u minflok il-kliem "tali entità emittenti, aġent ta' VFA jew detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "tali emittent jew detentur ta' liċenzja";

(g) fil-paragrafu (ċ) tas-subartikolu (2) tiegħu, minflok il-kliem "l-entità emittenti, l-aġent ta' VFA jew id-detentur ta' liċenzja," għandhom jidhlu l-kliem "l-emittent jew id-detentur ta' liċenzja,"; minflok il-kliem "tal-imsemmija entità emittenti, aġent ta' VFA jew detentur ta' liċenzja," għandhom jidhlu l-kliem "tal-imsemmija emittent jew detentur ta' liċenzja,"; u minflok il-kliem "jekk tali entità emittenti, aġent ta' VFA jew detentur ta' liċenzja" għandhom jidhlu l-kliem "jekk tali emittent jew detentur ta' liċenzja"; u

(h) fis-subartikolu (4) tiegħu, il-kliem ", lill-aġent ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

12. Fl-artikolu 47 tal-Att prinċipali l-kliem ", aġenti ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

Emenda tal-artikolu 47 tal-Att prinċipali.

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

Emenda tal-artikolu 48 tal-Att prinċipali.

(a) fil-proviso għas-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem "u aġenti ta' VFA" għandhom jiġu mħassra; u

(b) fis-subartikolu (2) tiegħu, il-kliem "aġenti ta' VFA," għandhom jiġu mħassra.

14. Fis-subartikolu (7) tal-artikolu 50 tal-Att prinċipali l-kliem "u aġenti ta' VFA" għandhom jiġu mħassra.

Emenda tal-artikolu 50 tal-Att prinċipali.

15. Is-subartikolu (2) tal-artikolu 54 tal-Att prinċipali għandu jiġi mħassar.

Emenda tal-artikolu 54 tal-Att prinċipali.

16. Fl-artikolu 55 tal-Att prinċipali l-kliem "aġent ta' VFA," għandhom jiġu mħassra.

Emenda tal-artikolu 55 tal-Att prinċipali.

17. L-artikolu 57 tal-Att prinċipali għandu jiġi emendat kif ġej:

Emenda tal-artikolu 57 tal-Att prinċipali.

(a) fil-paragrafu (ċ) tas-subartikolu (1) tiegħu, il-kliem

", agent ta' VFA" għandhom jiġu mhassra; u

(b) fis-subartikolu (3) tiegħu, il-kliem ", agent ta' VFA" għandhom jiġu mhassra.

Żieda ta' artikoli ġodda fl-Att prinċipali.

18. Minnufih wara l-artikolu 62 tal-Att prinċipali għandhom jiġu miżjuda l-artikoli ġodda li ġejjin:

"Dispożizzjonijiet transitorji addizzjonali li jirrelataw ma' agenti ta' VFA. Att Nru XIV tal-2024.

63. (1) Kwalunkwe emittent li, mill-ewwel data tad-dhul fis-sehh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, għandu jara li jirreġistra whitepaper skont l-artikolu 3, għandu jikkonsenja lill-awtorità kompetenti applikazzjoni għar-reġistrazzjoni ta' whitepaper, u l-hatra u s-servizzi ta' agent ta' VFA ma jibqgħux iżjed meħtieġa.

Att Nru XIV tal-2024.

(2) Mingħajr preġudizzju għall-artikolu 64(2), kwalunkwe persuna li, mill-ewwel data tad-dhul fis-sehh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, għandha tara li tapplika għal liċenzja biex tippovdi servizz ta' VFA f'Malta jew minn Malta skont l-artikolu 14(1), għandha tissottometti applikazzjoni lill-awtorità kompetenti, u tali persuna ma għandux ikollha iktar bżonn tagħmel l-applikazzjoni permezz ta' agent ta' VFA.

Att Nru XIV tal-2024.

(3) Minkejja d-dispożizzjonijiet tas-subartikoli (1) u (2), fejn agent ta' VFA jkun issottometta applikazzjoni lill-awtorità kompetenti għar-reġistrazzjoni ta' whitepaper jew għall-ħruġ ta' liċenzja qabel l-ewwel data tad-dhul fis-sehh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, u dik l-applikazzjoni tkun, sa tali data, għadha ma ġietx determinata mill-awtorità kompetenti skont id-dispożizzjonijiet tal-artikoli 3(4) u 15(1), l-agent ta' VFA appuntat biex joffri s-servizzi tiegħu fir-rigward tat-tali applikazzjoni għandu jkun permess ikompli joffri s-servizzi tiegħu fir-rigward tat-tali applikazzjoni sa meta l-awtorità kompetenti toħroġ deċiżjoni fir-rigward tagħha:

Att Nru XIV tal-2024. Iżda l-aġent tal-VFA għandu, fi kwalunkwe każ, jieqaf milli joffri s-servizzi tiegħu fir-rigward tat-tali applikazzjoni fi żmien tliet (3) xhur mill-ewwel data tad-dhul fis-seħh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, jew sa meta l-awtorità kompetenti toħroġ deċiżjoni fir-rigward tat-tali applikazzjoni, skont liema minnhom isseħh l-ewwel.

Att Nru XIV tal-2024. (4) Mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet tas-subartikolu (3), aġenti ta' VFA għandhom jieqfu jwettqu l-attivitajiet li għalihom huma registrati mal-awtorità kompetenti fl-ewwel data tad-dhul fis-seħh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali u għandhom, fi żmien tliet (3) xhur mit-tali data, jissottomettu lill-awtorità kompetenti l-Formula ta' Thassir ta' Reġistrazzjoni ta' Aġent ta' VFA prevista f'regoli maħruġa skont dan l-Att.

Dispożizzjonijiet transitorji addizzjonali li jirrelataw ma' applikazzjonijiet għal liċenzja. Att Nru XIV tal-2024. 64. (1) Meta persuna tkun issottomettiet, permezz ta' aġent ta' VFA, applikazzjoni kif imsemmi fl-artikolu 14 qabel l-ewwel data tad-dhul fis-seħh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali u l-awtorità kompetenti tkun għadha ma ddeterminatx, skont l-artikolu 15, jekk tagħtix jew tirrifjutax il-liċenzja li għaliha saret l-applikazzjoni sa tali data, l-imsemmija persuna għandha tinnotifika lill-awtorità kompetenti, bil-miktub, dwar jekk għandhiex tipproċedi b'dik l-applikazzjoni jew jekk għandhiex tirtira l-applikazzjoni msemmija:

Att Nru XIV tal-2024. Iżda meta tali persuna ma tinnotifikax lill-awtorità kompetenti skont dan is-subartikolu, fi żmien xahar mill-ewwel data tad-dhul fis-seħh tal-Att tal-2024 li jemenda l-Att dwar l-Attiv Finanzjarju Virtwali, l-awtorità kompetenti għandha tqis li l-applikazzjoni sottomessa minn dik il-persuna tkun ġiet irtirata.

(2) Minkejja d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Att, u ta' kwalunkwe regolamenti magħmula, u regoli maħruġa tahtu, applikazzjonijiet kif imsemmija fl-artikolu 14 ma jistgħux jiġu sottomessi lil, u fi kwalunkwe każ m'għandhomx jiġu aċċettati mill-awtorità kompetenti mill-1 ta' Awwissu 2024."

A 170

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

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

(a) fis-subparagrafu (f) tal-paragrafu 7 tagħha, il-kliem "aġent ta' VFA," għandhom jiġu mħassra; u

(b) fis-subparagrafu (2) tal-paragrafu 14 tagħha, il-kliem "jew lill-aġent ta' VFA, kif ikun il-każ," għandhom jiġu mħassra.

Mgħoddi mill-Kamra tad-Deputati fis-Seduta Nru 229 tal-10 ta' April, 2024.

ANĠLU FARRUGIA
Speaker

ELEANOR SCERRI
Skrivan tal-Kamra tad-Deputati