

APPENDIĊI VIII

**Flarsa sommarja ta' l-Att ta' l-2002 li  
jirregola Fondi Speċjali u abbozzi ta'  
Direttivi u Avviżi Legali li jmorru miegħu**

VIII



## Introduzzjoni

L-Att ta' l-2002 li jirregola Fondi Speċjali ("il-Liġi") beda jseħħ fl-1 ta' Ottubru 2002 u huwa maħsub biex jiffaċilita l-istabbiliment ta' arranġamenti ta' rtirar iffinanzjat tat-tieni pilastru. Il-Liġi tippreskrivi qafas regolatorju għal:

- o L-arranġament li bih min iħaddem jew kontributor iwiegħed lil impjegat jew benefiċjarju Benefiċċji ta' l-irtirar (imsejha Skema ta' Rtirar). Il-Liġi teħtieġ li Skema ta' l-irtirar għandha tkun reġistrata.
- o It-tipi ta' fondi (imsejha Fondi ta' l-irtirar) li huma meħtieġa li jintużaw bħala mekkanizmi ta' investment minn Skema ta' l-irtirar u li jeħtieġu li jkunu reġistrati skond il-Liġi.
- o It-tipi ta' provdituri tas-servizz li jstgħu jagħtu servizz konness ma' Skema ta' l-irtirar reġistrata u / jew Fond ta' l-irtirar reġistrat.

Il-Liġi hi liġi li tawtorizza u għandha tiġi sostnuta permezz ta' leġislazzjoni sussidjarja fil-forma ta' Avviżi Legali li jkun fihom regolamenti aktar dettaljati. Il-Liġi għandha tkun supplementata ukoll b'Direttivi li m'għandhomx forza legali iżda jikkostitwixxu kondizzjonijiet ta' reġistrazzjoni u li jiġu maħruġa mill-Awtorità Kompetenti skond il-Liġi. L-avviżi legali u d-direttivi ta' sostenn ġew ippubblikati għal konsultazzjoni ma' l-industrija f'Lulju ta' l-2003 mill-Awtorità ta' Malta għas-Servizzi Finanzjarji ("l-MFSA"), bħala l-Awtorità Kompetenti maħtura taħt din il-Liġi.

Bħala l-Awtorità Kompetenti, l-MFSA għandha r-rwol li tikkontrolla l-osservanza f'kull hin ta' Skemi ta' l-irtirar reġistrati u ta' Fondi ta' l-irtirar reġistrati, kif ukoll ta' provdituri tas-servizz relatati, mal-ħtiġiet tal-Liġi, l-Avviżi Legali proposti u d-Direttivi.

## Struttura tal-Liġi

Il-Liġi hija maqsuma fi tliet taqsimiet prinipali kif ġej:

- (i) It-Taqsima I fiha it-tifsiriet bażiċi
  - o Il-kontributori jstgħu jkunu min iħaddem jew min iħaddem flimkien ma l-impjegati.
  - o Il-benefiċjarji huma l-membri ta' l-iskema li huma eliġibbli għal Benefiċċji ta' l-irtirar.
  - o Benefiċċji ta' l-irtirar huma mfissra bħala pensjoni jew Benefiċċji oħra li jithallsu lil benefiċjarju wara l-irtirar, invalidità permanenti jew mewt.
  - o Skema ta' l-irtirar hija kuntratt bejn il-kontributori u l-benefiċjarji ma' l-Amministratur ta' l-iskema ta' l-irtirar.
  - o Fond ta' l-irtirar huwa l-mekkanizmu ta' l-investment fejn għandhom jiġu investiti l-kontribuzzjonijiet imħallsa taħt l-iskema ta' l-irtirar.
- (ii) It-Taqsima II fiha l-ħtiġiet essenzjali għar-reġistrazzjoni u t-tħaddim ta' Skemi ta' l-irtirar u Fondi ta' l-irtirar, kif ukoll provdituri tas-servizz relatati.

L-MFSA tistipula l-istruttura li għandha tiġi segwita fl-istabbiliment ta' Skema tal-Pensjoni fuq ix-Xogħol, kif ukoll il-ħtiġiet applikabbli għar-reġistrazzjoni. Il-Liġi tistipula ukoll il-kondizzjonijiet operattivi li għandhom jiġu osservati minn Skemi ta' l-irtirar, Fondi ta' l-irtirar u l-partijiet relatati tagħhom. Il-kondizzjonijiet operattivi jinkludu t-tweġġiet ta' dmirijiet speċifiċi, ħtiġiet ta' finanzjament, investimenti permessi, ħtiġiet ta' żvelar u drittijiet li joħorġu mill-iskema ta' l-irtirar. Dettalji oħra ta' dawn il-ħtiġiet jidhru hawn taħt.

- (iii) It-Taqsima III fiha dispożizzjonijiet ġenerali li jiddeskrivu s-setgħat tal-Ministru u tal-MFSA u l-pieni diversi għal min jikser id-dispożizzjonijiet tal-Liġi.

Il-Liġi tikkonferixxi ukoll diversi setgħat fuq l-Awtorità Kompetenti kif ġej:

- o Is-setgħa li timponi pieni u tagħmel dikjarazzjonijiet pubbliċi dwar imġieba hażina.
- o Is-setgħa li twesttaq ispezzjonijiet kemm regolari kif ukoll speċifiċi.
- o Is-setgħa li toħroġ direttivi.

Din it-taqsimha tal-Liġi tiddetermina ukoll x'inhuma r-reati skond il-Liġi u fiha diversi setgħat biex jiġu preskritti htigiet dettaljati, inklużi dispożizzjonijiet rigward ir-reklamar u l-promozzjoni ta' Skemi ta' l-Irtirar u Fondi ta' l-Irtirar, il-firxa ta' l-investimenti li għandhom jiġu inklużi f'Fond ta' l-Irtirar u safejn investimenti jew self jistgħu jsiru fi jew lil Kontributuri.

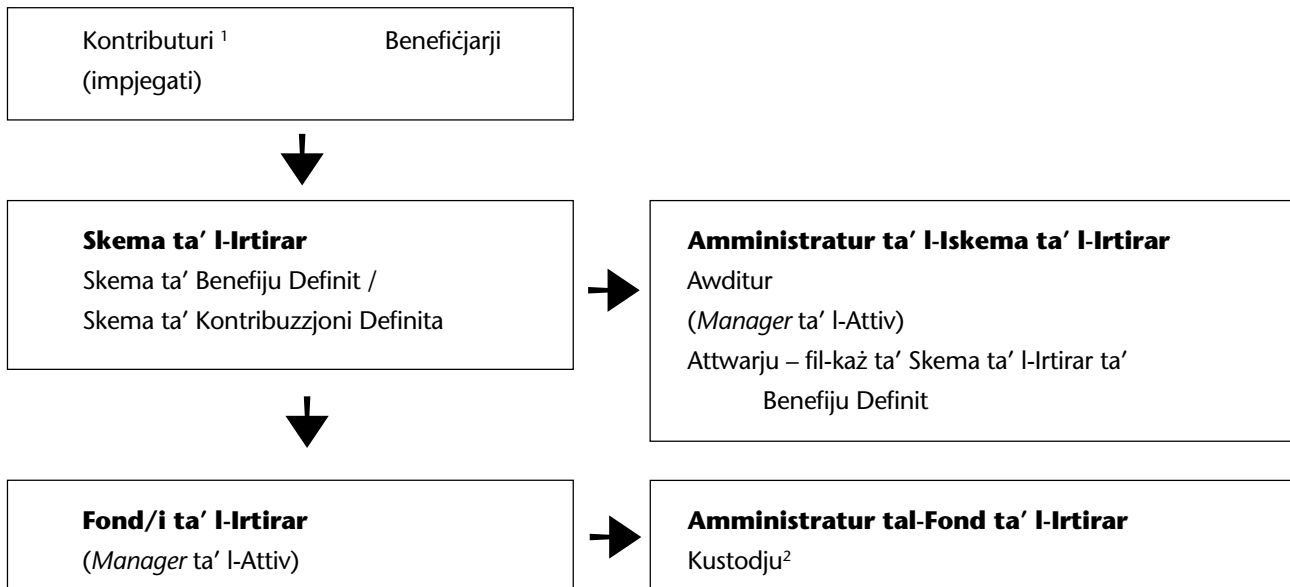
### Struttura tad-Direttivi maħruġa skond il-Liġi

Id-direttivi proposti huma maqsuma f'fames taqsimiet prinċipali (li t-taqsimiet A sa D tagħhom huma hawn mehmuża):

- o It-Taqsima A tagħti ħarsa ġenerali introduttorja tal-Liġi u tispeċifika l-proċess tar-reġistrazzjoni u l-kriterji tar-reġistrazzjoni li japplikaw għal Skemi ta' l-Irtirar, Fondi ta' l-Irtirar u partijiet relatati.
- o It-Taqsima B tistabbilixxi l-kondizzjonijiet operattivi għal Skemi ta' l-Irtirar u Fondi ta' l-Irtirar u partijiet relatati reġistrati skond il-Liġi.
- o It-Taqsima fiha linji gwida ġenerali oħra, li jirrigwardaw oqsma bħal ma' huma l-għoti ta' xogħol lil terzi u pieni.
- o It-Taqsima D tinkludi l-Iskedi ta' Rappurtar għal Skemi ta' l-Irtirar u Fondi ta' l-Irtirar u partijiet relatati.
- o It-Taqsima E fiha formuli ta' applikazzjoni u informazzjoni relatata.

### Struttura ta' Skemi ta' l-Irtirar u Partijiet Relatati

L-istruttura stabbilita bil-Liġi għal Skemi ta' l-Irtirar tax-Xogħol hija kif ġej:



**Skema ta' I-irtitar:**

- Hi kostitwita permezz ta' kuntratt skond il-Liġi Maltija, li tirregola d-drittijiet u r-responsabbiltajiet ta' Amministratur ta' Skema ta' I-irtitar u tal-Kontributuri tagħha, u li taħtha jsiru f'ħlasijiet lill Benefiċjarji għall-għan prinipali li jiġu provduti Benefiċċji ta' I-irtitar. Benefiċċji ta' I-irtitar ifissru pensjoni jew benefiċċji oħra li jiġihallu lill Benefiċjarju wara I-irtitar, invalidità permanenti jew mewt.
- Teħtieġ reġistrazzjoni skond il-Liġi.
- Tista' tkun jew Skema ta' Benefiċċju Definit jew Skema ta' Kontribuzzjoni Definita.
- Teħtieġ li taħtar Amministratur ta' I-iskema ta' I-irtitar biex jamministra l-ħwejjeġ tagħha.
- Hi meħtieġa li tinvesti l-Kontribuzzjonijiet tagħha f'Fond wieħed jew aktar ta' I-irtitar li jkun/u ukoll reġistrat/i skond il-Liġi.

**L-Amministratur ta' I-iskema ta' I-irtitar:**

- Jeħtieġ li jkun reġistrat skond il-Liġi.
- Għandu jkollu mill-inqas tliet Diretturi.
- Huwa prinċipalment responsabbli biex jamministra l-ħwejjeġ ta' I-iskema ta' I-irtitar skond il-kuntratt mal-Kontributuri u l-Benefiċjarji. Id-dmirijiet (li huma mfissra fil-Liġi) tipikament jinkludu:
  - li l-kontribuzzjonijiet kollha jiġu investiti f'Fondi ta' I-irtitar skond it-termini tad-dokument ta' I-iskema;
  - li jiġi żgurat li l-iskema ta' I-irtitar tiġbor il-ħlasijiet kollha li huma dovuti lil mill-kontributuri tiegħu;
  - li jiżgura li l-ħlasijiet kollha jsiru skond id-dokumenti ta' I-iskema ta' I-irtitar; u
  - li jinżammu notamenti eżatti.
- Jista' jaħtar *Manager* ta' I-Attiv biex jagħti pariri jew jamministra l-investment ta' parti minn jew l-attivi kollu ta' Skema ta' I-irtitar jew jista' jwettaq dawn il-funzjonijiet huwa stess (jekk ikun debitament reġistrat bħala *Manager* ta' I-Attiv).

**Fond ta' I-irtitar:**

- Huwa kumpannija ta' investment kollettiv b'kapital azzjonarju fiss jew varjabbli inkorporata skond l-Att ta' I-1995 dwar il-Kumpanniji, stabbilita għall-għan prinċipali li żżomm u tinvesti l-Kontribuzzjonijiet magħmula fi Skema waħda jew aktar ta' I-irtitar.
- Jeħtieġ li jkun reġistrat skond il-Liġi.
- Jeħtieġ li jaħtar Amministratur tal-Fond ta' I-irtitar biex jamministra l-ħwejjeġ tiegħu u jkun kustodju ta' l-attiv tiegħu.
- Il-ħatra ta' *Manager* ta' I-Attiv għall-Fond hija fid-diskrezzjoni tal-Fond ta' I-irtitar. Meta ma jinħatarx *Manager* ta' I-Attiv, il-funzjoni ta' l-amministrazzjoni ta' l-attiv taqas f'idejn Bord tad-Diretturi tal-Fond ta' I-irtitar li għandhom juru kapacià rigward din l-attività.

**Amministratur tal-Fond ta' I-irtitar:**

- Jeħtieġ li jkun reġistrat skond il-Liġi.
- Iwettaq dmirijiet li għandhom x'jaqsmu ma' l-operat ta' kull jum tal-Fond ta' I-irtitar u jista' jwettaq id-dmirijiet ta' kustodja hu stess, meta jossodisfa l-kriterji applikabbli għal kustodi ta' Fondi ta' I-irtitar. Inkella, l-attiv għandu jingħata f'idejn entità li tkun reġistrata skond il-Liġi bħala Kustodju ta' Fondi ta' I-irtitar. Id-dmirijiet (kif imfissra fil-Liġi)—ta' Amministratur ta' Fond ta' I-irtitar tipikament jinkludu:
  - li jamministra l-Fond ta' I-irtitar;
  - li jiżgura l-osservanza ta' l-obbligi kollha statutorji u kuntrattwali;
  - jirranġa għall-kontroll finanzjarju neċessarju tal-Fond ta' I-irtitar;
  - li jipprovi għall-eżami ta' verifika u attwarju tal-Fond ta' I-irtitar; u
  - għandu r-responsabbiltà normali ta' kuljum tal-Fond ta' I-irtitar.

**Manager ta' l-Attiv:**

- Jeħtieġ li jkun reġistrat skond il-Liġi.
- Iwettaq dmirijiet ta' amministrazzjoni ta' l-investment li għandhom x'jaqsmu ma' Skema ta' l-Irtirar jew Fond ta' l-Irtirar.

**Pjan Barrani:**

Il-Liġi tagħmel riferenza ukoll għal Pjanijiet Barranin ta' l-Irtirar – li huma skemi jew arranġamenti *bona fide*, organizzati skond il-liġijiet ta' pajjiż barra minn Malta, li jirregolaw id-drittijiet u r-responsabbiltajiet tal-partijiet li għandhom x'jaqsmu magħhom, u li taħthom isiru—ħlasijiet lil beneficijarji għall-għan prinċipali tal-għoti ta' beneficiċċji ta' l-irtirar. Pjan Barrani ta' l-Irtirar ma hemmx bżonn ikun reġistrat skond il-Liġi. Madankollu, jista' jiddeċiedi li jistabbilixxi Fond ta' l-Irtirar reġistrat skond il-Liġi jew jinvesti l-Kontribuzzjonijiet tiegħu f'Fond ta' l-Irtirar diġà stabbilit reġistrat skond il-Liġi.

**Ħarsa ġenerali lejn il-Ħtiġiet ta' Reġistrazzjoni**

- Skema ta' l-Irtirar
  - Il-Liġi tistabbilixxi ċerti ħtiġijiet ta' żvelar li għandhom jiġu osservati mid-Dokument ta' l-Iskema ta' l-Irtirar (jiġifieri l-kuntratt li jistabbilixxi l-arranġament dwar il-pensjoni tax-xogħol), li għandu jiġi approvat mill-Awtorità Kompetenti.
  - Il-Liġi teħtieġ li l-Fond ta' l-Irtirar jintuża bħala l-mekkanizmu ta' l-investment ta' l-Iskema ta' l-Irtirar.
- Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar
  - Ir-rwol amministrattiv jista' jitwettaq minn kumpanniji ta' l-assigurazzjoni li huma awtorizzati li jwettqu negozju fl-amministrazzjoni ta' fondi tal-pensjoni skond l-Att ta' l-1988 dwar il-Kummerċ ta' l-Assigurazzjoni jew minn Detenturi ta' Liċenzja għal Servizzi ta' Investment tal-Kategorija 2 jew 3 skond l-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' l-Investment, li jkollhom organizzazzjoni, sistemi u riżorsi xierqa. F'dawn il-każijiet, japplika proċess imqassar ta' applikazzjoni. Jistgħu japplikaw entitajiet oħra, f'liema każ japplika l-proċess kollu ta' applikazzjoni.
  - L-entità reġistrata bħala Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar skond il-Liġi tista' twettaq il-funzjoni ta' l-amministrazzjoni ta' l-attiv hi stess (jekk tkun debitament reġistrata ukoll bħala *manager* ta' l-attiv skond il-Liġi) jew tiddelega din il-funzjoni lil *manager* ta' l-attiv terz.
- Fond ta' l-Irtirar
  - Karatteristiċi ta' l-Iskema – li jiddeskrivi n-natura u l-għanijiet tal-Fond ta' l-Irtirar – jeħtieġ li josserva ċerti ħtiġiet ta' żvelar.
  - Jista' iwettaq il-funzjoni ta' amministrazzjoni ta' l-attiv huwa stess jew jiddelega din il-funzjoni lil *manager* ta' l-attiv terz.
- Amministratur tal-Fond ta' l-Irtirar
  - Rwol (eskluziva l-funzjoni tal-kustodja) jista' jitwettaq minn Detenturi ta' Liċenzja ta' Servizzi ta' l-Investment tal-Kategorija 2 jew 3 skond l-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' l-Investment. F'dawn il-każijiet japplika proċess mqassar (minflok sħiħ) ta' applikazzjoni. Applikanti oħra jkollhom josservaw l-proċess sħiħ ta' applikazzjoni skond il-Liġi.
  - Jekk l-Amministratur tal-Fond ta' l-Irtirar irid iżomm il-kustodja, għandu jissodisfa l-kriterji għal kustodju (kif imfissra hawn taħt).

- *Manager ta' l-Attiv*
  - Jekk jaġixxi bħala Amministratur ta' Skema ta' l-Irtirar, għandu jkun:
    - awtorizzat li jwettaq negozju fit-tul fl-amministrazzjoni ta' fondi tal-pensjoni skond l-Att dwar il-Kummerċ ta' l-Assigurazzjoni; jew
    - liċenzjat skond l-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' l-Investment biex jipprovdi servizzi diskrezzjonali ta' amministrazzjoni ta' portfoljo; jew
    - azzjenda bbażata barra minn Malta li l-MFSA hija sodisfatta li hija suġġetta għal sorveljanza regolatorja adegwata fil-ġurisdizzjoni fejn hi bbażata.
    - Jekk jaġixxi għal Fond ta' l-Irtirar, għandu jkun f'waħda miż-żewġ kategoriji msemmija hawn fuq.
- Kustodju ta' Fond ta' l-Irtirar – għandu jkun entità li:
  - jkollha liċenzja għal servizzi ta' l-investment tal-Kategorija 4 skond l-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' l-Investment, jew
  - hija liċenzjata skond l-Att ta' l-1994 dwar il-Kummerċ Bankarju, jew
  - hija istituzzjoni tal-kreditu liċenzjata f'pajjiż fejn, fl-opinjoni ta' l-MFSA, hija suġġetta għal livell adegwat ta' sorveljanza regolatorja, wara li tkun stabbiliet post tan-negozju f'Malta, jew
  - kull entità oħra aċċettabbli għall-MFSA li jkollha s-sistemi tan-negozju, l-esperjenza u l-kapaitajiet li l-MFSA jidhrilha meħtieġa biex tkun tista' żżomm il-kustodja ta' l-attiv.

## Harsa ġenerali lejn il-Ħtiġiet kontinwi ta' Reġistrazzjoni

- L-azzjonisti, id-Diretturi u l-amministrazzjoni anzjana tal-partijiet li japplikaw għar-reġistrazzjoni huma meħtieġa li jissodisfaw Test li huma Kapaċi u Xierqa (Fit and Proper Test), li jinvolti t-test tas-solvenza, l-integrità u l-kapaċità.
- Il-Partijiet huma ukoll meħtieġa jissodisfaw diversi ħtiġiet ta' indipendenza, li huma mfissra aktar 'l isfel.
- L-Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar, l-Amministratur tal-Fond ta' l-Irtirar u l-Kustodju tal-Fond ta' l-Irtirar huma meħtieġa li josservaw il-Ħtiġiet Minimi ta' Riżorsi Finanzjarji u ta' Rappurtar – sakemm ma humiex diġà soġġetti għal ħtiġiet xierqa taħt reġimi oħra ta' liċenzjar. Din l-eżenzjoni hi maħsuba biex tevita duplikazzjoni ta' ħtiġijiet. Japplikaw ukoll ħtiġijiet ta' żamma ta' notamenti.
- L-Amministratur ta' Skema ta' l-Irtirar u l-Amministratur ta' Fond ta' l-Irtirar huma t-tnejn soġġetti għal:
  - ħtiġiet diversi ta' żvelar lill-Kontributori u Benefiċjarji u lill-MFSA, inklużi:
  - Li jiżguraw li l-Kontributori u l-Benefiċjarji huma informati biżżejjed dwar il-kondizzjonijiet ta' l-Iskema ta' l-Irtirar, b'mod partikolari tad-drittijiet u l-obbligi skond il-kuntratt; ir-riskji finanzjarji, tekniċi u riskji oħrajn li jinsabu fi Skema ta' l-Irtirar; id-distribuzzjoni tar-riskji li jinsabu fi Skema għall-partijiet kontraenti.
  - Li jagħtu lil kull Kontributor jew Benefiċjarju, meta ssir talba, informazzjoni dettaljata dwar il-livell tal-mira applikabbli tal-benefiċċji, il-finanzjament fattwali ta' drittijiet akkumulati għall-pensjoni, il-medda tal-possibiltajiet ta' investment u l-portfoljo ta' investment fattwali u l-politika u l-prinċipji ta' investment ta' l-Iskema ta' l-Irtirar; kopja tar-rapport annwali ta' l-Iskema.
  - Informazzjoni dwar drittijiet tal-pensjoni u għażliet disponibbli għal impjegati li ser imorru f'pajjiż ieħor membru ta' l-UE.
  - Sottomissjoni ta' rapporti annwali lill-MFSA mill-Iskema ta' l-Irtirar u mill-Fond ta' l-Irtirar. Il-Fond ta' l-Irtirar għandu ukoll jissottometti prospetti ta' kull xahar lill-MFSA.
  - L-MFSA għandha tkun ukoll notifikata jekk ikun hemm finanzjament nieqes f'xi Skema ta' Benefiċċju Definit, u jingħatalha rapport attwarju.
  - Il-Partijiet Relatati huma meħtieġa li jissottomettu prospetti finanzjarji fuq bażi ta' kull sitt xhur lill-MFSA rigward l-istat finanzjarju tagħhom. Hu meħtieġ ukoll rapport ta' awditur flimkien mal-kontijiet annwali verifikati.

- Regoli dwar il-ġestjoni tan-negozju, inklużi fost oħrajn:
  - Rigward il-kustodja ta' l-attiv mill-Amministratur ta' Fond ta' l-Irtirar jew mill-Kustodju.
  - L-Iskemi ta' Benefiċċju Definit huma suġġetti għall-Ħtieġa ta' Finanzjament Minimiu biex jiġi żgurat li jkun hemm attiv biżżejjed biex ikopri r-responsabbiltajiet inerenti u b'hekk jiġi żgurat li l-benefiċċji mwiegħedha jingħataw. Id-Direttivi jesigū grad għoli ta' dipendenza fuq il-monitoraġġ imwettaq mill-Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar u mill-Attwarju f'dan ir-rigward.
 

Meta jidher li x'aktarx il-Ħtieġa tal-Finanzjament ma tkunx ser tintlaħaq (jew meta jkun hemm deficit), il-Liġi teħtieġ lill-Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar biex jiġbor kontribuzzjonijiet addizzjonali biex jagħmel tajjeb għal dan l-iżbilanċ.
  - Il-Liġi timponi diversi ħtiġijiet ta' rappurtar fuq awdituri u attwarji ta' Skemi ta' l-Irtirar u Fondi ta' l-Irtirar, inklużi obbligi ta' rappurtar dwar affarijiet mhux kif suppost.

## Ħtiġiet ta' Indipendenza

Biex ikun hemm salvagwardji addizzjonali u segregazzjoni tad-dmirijiet, ġew meqjusa l-prinċipji ġenerali li ġejjin fl-istabbiliment ta' ħtiġijiet ta' indipendenza:

- L-involviment ta' min iħaddem (bħala Kontributor) mal-partijiet l-oħra fl-istruttura għandu jkun limitat.
- Rigward Fond ta' l-Irtirar, il-funzjoni ta' amministrazzjoni / kustodja mwettqa mill-Amministratur tal-Fond ta' l-Irtirar u l-funzjoni ta' amministrazzjoni ta' l-attiv għandhom jinżammu separati (konformement mal-ħtiġiet ta' indipendenza imposti fuq skema ta' investiment kollettiv bl-imnut fl-Att ta' l-1994 dwar Servizzi ta' Investiment).
- Persuna ma tistax tinħatar bħala awditur ta' Skema ta' l-Irtirar jekk tkun impjegata taħt kuntratt tas-servizz mill-Amministratur ta' l-Iskema ta' l-Irtirar jew xi Kontributor jew tkun Kontributor jew Benefiċjarju lil jew ta' Skema ta' l-Irtirar.

Sommarjament, għandhom jiġu applikati l-ħtiġijiet ta' indipendenza li ġejjin:

**Fond ta' I-Irtirar**

Fond ta' I-Irtirar

**Indipendenti minn:**

- Amministratur ta' I-Iskema ta' I-Irtirar
- Amministratur tal-Fond ta' I-Irtirar
- Kontributor (fejn dan hu negozju)

*Manager* ta' I-Attiv

- Amministratur tal-Fond ta' I-Irtirar
- Kontributor (fejn dan hu negozju)

Flief kif jista' jiġi awtorizzat mill-MFSA, persuna ma' tistax taġixxi bħala membru tal-Bord tad-Diretturi ta' Fond ta' I-Irtirar jew il-*Manager* ta' I-Attiv jew bħala uffiċjal responsabbli għall-amministrazzjoni u l-ġestjoni tal-*Manager* ta' I-Attiv u fl-istess waqt ikollu kariga simili ma' l-Amministratur tal-Fond ta' I-Irtirar jew il-Kustodju tal-Fond ta' I-Irtirar kif jkun applikabbli

**Indipendenza bejn il-partijiet**

Amministratur ta' I-Iskema ta' I-Irtirar

**Indipendenti minn:**

- Kontributor(i)  
(Waqt li din l-indipendenza ma twaqqafx Kontributor milli jkun rappreżentat fuq il-Bord ta' l-Amministratur ta' I-Iskema ta' I-Irtirar, għandu jkun hemm maġġoranza tad-Diretturi fuq il-Bord li huma indipendenti minn kull Kontributor)
- Fond ta' I-Irtirar
- Amministratur tal-Fond ta' I-Irtirar

Amministratur ta' I-Iskema ta' I-Irtirar

**Indipendenti minn:**

- Kontributor(i) ta' I-Iskema ta' I-Irtirar  
(Waqt li din l-indipendenza ma twaqqafx Kontributor milli jkun rappreżentat fuq il-Bord ta' l-Amministratur ta' Fond, għandu jkun hemm maġġoranza tad-Diretturi fuq il-Bord li huma indipendenti minn kull Kontributor)
- Fond ta' I-Irtirar
- *Manager* ta' I-Attiv
- Amministratur ta' I-Iskema ta' I-Irtirar

Kustodju tal-Fond ta' I-Irtirar (meta jkun ġie maħtur)

- Kontributor għal Skema ta' I-Irtirar (meta dan ikun negozju)
- (Flief kif jista' jiġi awtorizzat mill-MFSA, persuna ma' tistax taġixxi bħala membru tal-Bord tad-Diretturi ta' Fond ta' I-Irtirar jew tal-*Manager* ta' I-Attiv jew bħala uffiċjal responsabbli għall-amministrazzjoni u l-ġestjoni tal-*Manager* ta' I-Attiv u fl-istess waqt ikollu kariga simili mal-Kustodju tal-Fond ta' I-Irtirar).Dħul Massimu tal-Pensjoni

## **Avviż Legali propost rigward il-Kustodja ta' l-Attiv**

L-Avviż Legali jistabbilixxi:

- Htieġa ta' reġistrazzjoni għal entitajiet li jipprovdu servizzi ta' kustodja lil OPS-ijiet, waqt li jiġu stipulati t-termini tal-ħatra.
- Is-setgħa tal-MFSA li tirrifjuta applikazzjoni għal reġistrazzjoni ta' Kustodju ta' Fond ta' l-Irtirar.
- Id-dmirijiet ta' Kustodju ta' Fond ta' l-Irtirar.
- Li l-attiv miżmum mill-amministraturi f'isem l-OPS-ijiet ikun patrimonju legali distint mill-attiv ta' l-Amministratur tal-Fond ta' l-Irtirar jew xi entità oħra li tiġi fdata bil-kustodja ta' dak l-attiv.

---

<sup>1</sup> Employer # Employer and Employees

<sup>2</sup> The Retirement Fund Administrator may act as Custodian subject to satisfaction of relevant criteria