Malta

Roteiro de lançamento de cassino online

Malta Gaming Authority (MGA)

Uma licença B2C bem conhecida, aceita por fornecedores e provedores de pagamento, com um imposto sobre jogos que mudou bruscamente em 1º de outubro de 2026.

- Caminho recomendado
- Opcional, vale a pena
- Rota alternativa

LICENÇA	TEMPO ATÉ O LANÇAMENTO	IMPOSTO SOBRE JOGOS	TAXAS DA LICENÇA	CUSTO DE IMPLANTAÇÃO	PRESENÇA LOCAL
Gaming Service Licence (B2C), por tipo de jogo:…	**6-9 meses; a MGA não publica prazo oficial e as…**	**A partir de 1º de outubro de 2026: 15% da receita de…**	**EUR 5.000 de pedido, EUR 25.000 de taxa anual B2C…**	**EUR 150K-400K no total para uma primeira licença…**	**O requerente deve ser empresa da UE/EEE; capital…**

ETAPA 1 · Semanas 0-6 — Viabilidade de mercado e jurídica

- 1.1 Defina o uso da licença de Malta
- 1.3 Mudança no IVA para jogos
- 1.5 White label sob um licenciado da MGA
- 1.2 Modele a mudança de imposto de 2026
- 1.4 Consulta prévia gratuita ao pedido

ETAPA 2 · Meses 1-4 — Estrutura societária e pedido de licença

- 2.1 Empresa UE/EEE e capital social
- 2.3 Análise de fundos e patrimônio
- 2.5 Mecânica do pedido e taxas
- 2.2 Declarações de UBO e pessoas-chave
- 2.4 Plano de negócios e políticas

ETAPA 3 · Meses 2-6 — Plataforma e fornecedores

- 3.1 Escopo por tipo de jogo
- 3.3 Sistema de controle e design do RNG
- 3.5 Baseline de segurança
- 3.2 Fornecedores de critical gaming supply
- 3.4 Proteção de dados e hospedagem

ETAPA 4 · Meses 3-7 — Proteção ao jogador e AML

- 4.1 Player Protection Directive
- 4.3 Programa de KYC e AML
- 4.5 Geolocalização e bloqueio de mercados
- 4.2 Autoexclusão em todas as marcas
- 4.4 Ferramentas de jogo responsável

ETAPA 5 · Meses 4-8 — Pagamentos e fundos

- 5.1 Fundos de jogadores e contas bancárias
- 5.3 Disputas e chargebacks
- 5.2 Meios de pagamento por mercado
- 5.4 Contribuição de compliance

ETAPA 6 · Meses 5-8 — Ambiente técnico e auditoria do sistema

- 6.1 Montagem do ambiente técnico
- 6.3 Certificação de jogos e RNG
- 6.2 Auditoria independente do sistema
- 6.4 Esclarecimentos e aprovação

ETAPA 7 · Meses 8-10 — Go-live

- 7.1 Checklist de prontidão p/ lançamento
- 7.3 Registros nos mercados locais
- 7.2 Soft launch
- 7.4 Runbooks de incidentes

ETAPA 8 · Desde o lançamento — Obrigações contínuas

- 8.1 Declarações mensais ao fisco
- 8.3 Aprovações de mudanças relevantes
- 8.2 Supervisão e auditorias
- 8.4 Compliance de marketing

Malta: roteiro em detalhe

Malta Gaming Authority (MGA) · referência 2026-11

Licença	Gaming Service Licence (B2C), por tipo de jogo: Type 1 cassino, Type 2 apostas, Type 3 peer-to-peer, Type 4 jogos de habilidade controlados; validade de 10 anos
Tempo até o lançamento	6-9 meses; a MGA não publica prazo oficial e as estimativas de terceiros começam em cerca de 6 meses
Imposto sobre jogos	A partir de 1º de outubro de 2026: 15% da receita de jogos voltada a Malta para Type 1, 10% para Types 2-4 (antes 5%); mais contribuição mensal de compliance
Taxas da licença	EUR 5.000 de pedido, EUR 25.000 de taxa anual B2C (EUR 10.000 se for só Type 4), contribuição de compliance sobre a receita
Custo de implantação	EUR 150K-400K no total para uma primeira licença, incluindo jurídico, auditoria e capital social (estimativa, não é número da MGA)
Presença local	O requerente deve ser empresa da UE/EEE; capital social de EUR 100.000 para Type 1 ou 2 e EUR 40.000 para Type 3 ou 4 (limitado a EUR 240.000 para vários tipos)
Dificuldade	Média

1. Viabilidade de mercado e jurídica Semanas 0-6

1.1 Defina o uso da licença de Malta RECOMENDADO

Uma licença da MGA não é um passaporte europeu. Cada país-alvo ainda tem suas próprias regras de licenciamento, tributação, publicidade e técnicas, então decida antes quais mercados vão de fato usar a licença. Só a receita de jogadores em Malta sofre o imposto maltês sobre jogos, mas muitos países tributam ou bloqueiam pela localização do jogador.

No livro: Cap. 02 Regulation and Compliance Landscape, Cap. 03 Global Market Analysis, Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline

1.2 Modele a mudança de imposto de 2026 RECOMENDADO

O Legal Notice 84 de 2026 elevou o imposto maltês sobre jogos de 5% fixos para 15% no Type 1 e 10% nos Types 2 a 4 a partir de 1º de outubro de 2026, e extinguiu a taxa separada sobre dispositivos de jogo. A base é a receita voltada a Malta, que em serviços remotos significa jogadores estabelecidos, residentes ou com endereço permanente em Malta. Uma fonte trouxe alíquotas antigas diferentes, então confira o Gaming Tax Regulations (S.L. 583.10) com as alterações.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 30 FinOps Deep Dive, Cap. 36 Financial Operations

1.3 Mudança no IVA para jogos RECOMENDADO

O Legal Notice 86 de 2026 estreita a isenção de IVA (VAT) para jogos a partir de 1º de outubro de 2026, e as primeiras declarações no regime revisado venciam em 20 de novembro de 2026. Não verificamos o detalhe do alcance do IVA, então peça-o ao seu consultor tributário antes de precificar.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 30 FinOps Deep Dive

1.4 Consulta prévia gratuita ao pedido OPCIONAL

A MGA recomenda ler o System Documentation Checklist antes de começar e aceita contato prévio. Uma reunião curta pode evitar semanas de retrabalho no seu conjunto de documentos.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline

1.5 White label sob um licenciado da MGA ALTERNATIVO

Um operador licenciado pode hospedar sua marca sob a autorização dele. Você evita o pedido, mas aceita os controles do hospedeiro e a divisão de margem.

No livro: Cap. 47d Casino as a Service: White-Label Provisioning at the Press of a Button, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

2. Estrutura societária e pedido de licença Meses 1-4

2.1 Empresa UE/EEE e capital social RECOMENDADO

Qualquer empresa constituída na UE ou no EEE pode pedir a licença, e o capital integralizado depende do tipo de jogo: EUR 100.000 para Type 1 e Type 2, EUR 40.000 para Type 3 e Type 4, com teto combinado de EUR 240.000. A MGA também espera demonstrações financeiras anuais, então os arranjos de auditoria começam na constituição.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 08 Team Structure and Operations, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

2.2 Declarações de UBO e pessoas-chave RECOMENDADO

Todo UBO, diretor e pessoa-chave entrega um Personal Declaration Form, e uma solicitação de envolvimento é criada para aprovação no portal do licenciado. A MGA faz checagens de idoneidade com outros reguladores, então declare toda recusa ou ação passada.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 08 Team Structure and Operations

2.3 Análise de fundos e patrimônio RECOMENDADO

A MGA testa a origem dos fundos da empresa e a origem do patrimônio de cada UBO. Prepare declarações de imposto, balanços, contratos de venda ou evidência equivalente para cada fonte relevante de patrimônio.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 24d KYC Evidence Lifecycle

2.4 Plano de negócios e políticas RECOMENDADO

O plano precisa de projeções financeiras, estratégia de marketing e distribuição e metas de crescimento. Políticas e procedimentos são medidos pelo System Documentation Checklist, então escreva-os com base nele.

No livro: Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline, Cap. 06 Licensing Guide

2.5 Mecânica do pedido e taxas RECOMENDADO

Faça o pedido pelo portal do licenciado. A taxa é EUR 5.000 e a anual EUR 25.000, pagas adiantadas antes da emissão da licença. Processos incompletos têm uma única janela de 60 dias para completar antes da rejeição, e mudanças acima de 75% na propriedade, no controle ou no financiamento durante a análise exigem novo pedido.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline

3. Plataforma e fornecedores Meses 2-6

3.1 Escopo por tipo de jogo RECOMENDADO

Escolha de início a vertical ou as verticais que você precisa. Adicionar uma vertical depois exige aprovação prévia da MGA e também muda seu capital social e a contribuição de compliance.

No livro: Cap. 05 Differences Between Betting Sites and Online Casinos, Cap. 06 Licensing Guide

3.2 Fornecedores de critical gaming supply RECOMENDADO

A Directive 3 de 2018 (Gaming Authorisations and Compliance Directive) rege os fornecedores de critical gaming supply. Use fornecedores com licença B2B da MGA ou reconhecimento aceito, e mantenha contratos com direito de auditoria.

No livro: Cap. 10b Supplier Integration Control Plane, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

3.3 Sistema de controle e design do RNG RECOMENDADO

A MGA analisa a documentação do sistema de jogo e de controle, incluindo RNG, integridade dos jogos e trilha de auditoria. Guarde a evidência do RNG no dossiê técnico.

No livro: Cap. 10 Complete Platform Architecture, Cap. 17 Random Number Generation (RNG)

3.4 Proteção de dados e hospedagem RECOMENDADO

O GDPR se aplica aos dados do jogador. A MGA exige sistemas capazes de reproduzir registros de jogadores e de jogos para auditoria, então escolha hospedagem, região de backup e retenção antes do congelamento da arquitetura.

No livro: Cap. 27 Data Residency and Backup/Recovery, Cap. 34b Data Governance for iGaming Platforms

3.5 Baseline de segurança RECOMENDADO

Espere MFA de administradores, gestão de vulnerabilidades e logs na auditoria do sistema. Um SIEM com retenção de nível regulatório facilita a evidência.

No livro: Cap. 24 Security and Compliance, Cap. 24b Wazuh SIEM for iGaming Compliance

4. Proteção ao jogador e AML Meses 3-7

4.1 Player Protection Directive RECOMENDADO

A Directive 2 de 2018, alterada em janeiro de 2023, define deveres sobre limites, autoexclusão, comunicações e monitoramento de jogadores, e o Gaming Player Protection Regulations (S.L. 583.08) a acompanha. Há relatos de que o RTP mínimo do Artigo 22 foi reduzido, mas não conseguimos confirmar data nem número. Confira o texto atual da diretiva no site da MGA antes de montar regras em torno dele.

No livro: Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems, Cap. 26b Self-Exclusion Registries: From API to Audit Trail

4.2 Autoexclusão em todas as marcas RECOMENDADO

Pelo que conseguimos verificar, Malta não tem registro nacional no estilo GAMSTOP para jogo remoto. Os licenciados devem aplicar as exclusões em todas as suas marcas, e a MGA fez uma revisão temática das práticas de autoexclusão. Construa um único serviço de exclusão que toda marca e todo canal consultem.

No livro: Cap. 26b Self-Exclusion Registries: From API to Audit Trail, Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems

4.3 Programa de KYC e AML RECOMENDADO

Os licenciados são subject persons pela lei maltesa de combate à lavagem de dinheiro e devem nomear um compliance officer e um money laundering reporting officer, enviando relatos suspeitos à FIAU. Trate a prioridade de supervisão de AML da MGA para 2026 como dada.

No livro: Cap. 24d KYC Evidence Lifecycle, Cap. 19 Anti-Fraud System Deep Dive

4.4 Ferramentas de jogo responsável RECOMENDADO

Limites de depósito, perda e tempo, reality checks e interação baseada em comportamento devem estar prontos no lançamento. O plano de supervisão da MGA para 2026 inclui uma frente focada em proteção ao jogador.

No livro: Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems, Cap. 33b Workflow Engine and Case Management

4.5 Geolocalização e bloqueio de mercados OPCIONAL

A receita voltada a Malta é tributada de forma diferente, e muitos países-alvo exigem que você bloqueie ou restrinja. Use dados de localização confiáveis para decidir as regras por jogador.

No livro: Cap. 24e Geofencing and Location Verification, Cap. 27b The Jurisdiction Transfer Gateway and Cookie Consent

5. Pagamentos e fundos Meses 4-8

5.1 Fundos de jogadores e contas bancárias RECOMENDADO

Abra contas operacionais e de fundos de jogadores em instituições que entendam de jogos. Concilie todo dia os saldos dos jogadores com o ledger.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 36b The Financial Truth Layer -- Ledger, Treasury, and Reconciliation

5.2 Meios de pagamento por mercado RECOMENDADO

Escolha os meios por país, em vez de um conjunto global único. Os adquirentes pedem primeiro a licença e os controles de AML.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 16 Cryptocurrency and DeFi Integration

5.3 Disputas e chargebacks RECOMENDADO

Defina um procedimento de reclamações e um caminho de disputa com prazos. A MGA pode tratar reclamações de jogadores não resolvidas, então guarde os registros.

No livro: Cap. 33d Disputes, Chargebacks, and Player Support, Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems

5.4 Contribuição de compliance RECOMENDADO

A contribuição de compliance é paga mensalmente até o dia 20 do mês seguinte, sobre faixas de receita que variam por tipo de jogo. O Type 1 tem mínimo de EUR 15.000 e máximo de EUR 375.000 por ano, com alíquotas de 1,25% até 0,40%. Operadores novos ficam isentos do mínimo integral no primeiro ano, e start-ups elegíveis podem obter moratória de 12 meses.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 30 FinOps Deep Dive

6. Ambiente técnico e auditoria do sistema Meses 5-8

6.1 Montagem do ambiente técnico RECOMENDADO

Depois da análise da documentação técnica, a MGA manda implementar os sistemas em um ambiente de staging em até 60 dias. Planeje a montagem e os dados de teste antes de o prazo começar a correr.

No livro: Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline, Cap. 10 Complete Platform Architecture

6.2 Auditoria independente do sistema RECOMENDADO

Dentro dos 60 dias você pode acionar uma auditoria externa do sistema por uma empresa da lista aprovada da MGA. Ela testa o ambiente de staging contra suas políticas e o System Audit Checklist.

No livro: Cap. 25 GLI-GSF Compliance Framework: Online Gaming Information Security, Cap. 32 Testing and QA in Gambling

6.3 Certificação de jogos e RNG RECOMENDADO

Jogos e RNGs precisam de aprovação de um laboratório de testes aceito, como GLI, BMM, eCOGRA ou iTech Labs, conforme o produto. Coloque os slots cedo na fila do laboratório.

No livro: Cap. 17 Random Number Generation (RNG), Cap. 25 GLI-GSF Compliance Framework: Online Gaming Information Security

6.4 Esclarecimentos e aprovação RECOMENDADO

A MGA pode colocar o pedido em amendments required enquanto faz perguntas. Quando fica satisfeita, a licença é emitida por 10 anos depois do pagamento da taxa anual.

No livro: Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline, Cap. 06 Licensing Guide

7. Go-live Meses 8-10

7.1 Checklist de prontidão p/ lançamento RECOMENDADO

Confirme que limites, exclusão, KYC, exportações de relatórios e runbooks de incidentes funcionam de ponta a ponta antes de mover dinheiro real. Capture evidências durante os testes.

No livro: Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline, Cap. 32 Testing and QA in Gambling

7.2 Soft launch RECOMENDADO

Comece pequeno, observe os gatilhos de proteção ao jogador e as recusas de pagamento, e corrija antes de aumentar o gasto em marketing.

No livro: Cap. 33 Operational Playbooks, Cap. 41 Case Study -- Scaling for the World Cup

7.3 Registros nos mercados locais RECOMENDADO

Para cada país-alvo, confira regras de licenciamento, notificação, tributação e publicidade, porque a licença da MGA não as cobre. Sequencie os mercados e reaproveite seu conjunto de documentos.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 40 Case Study -- Launching in a New Regulated Market

7.4 Runbooks de incidentes RECOMENDADO

Defina quem notifica a MGA e quando em caso de quedas e vazamentos de dados, e ensaie uma vez.

No livro: Cap. 35 Incident Management, Cap. 35b Cash-Flow Integrity Incident Response

8. Obrigações contínuas Desde o lançamento

8.1 Declarações mensais ao fisco RECOMENDADO

O imposto sobre jogos e a contribuição de compliance vencem em periodicidade fixa, e a MGA espera relato de receita preciso por tipo de jogo. Monte os relatórios uma vez a partir do ledger.

No livro: Cap. 25b Regulatory Reporting and Evidence Export, Cap. 36b The Financial Truth Layer -- Ledger, Treasury, and Reconciliation

8.2 Supervisão e auditorias RECOMENDADO

O plano de supervisão da MGA para 2026 foca em proteção ao jogador, controles de AML e sistemas de TI. Espere inspeções e revisões temáticas.

No livro: Cap. 25 GLI-GSF Compliance Framework: Online Gaming Information Security, Cap. 25b Regulatory Reporting and Evidence Export

8.3 Aprovações de mudanças relevantes RECOMENDADO

Novas verticais, pessoas-chave e mudanças de propriedade exigem aprovação ou notificação. Mantenha um calendário para o processo de mudança.

No livro: Cap. 09 Legal Framework and Contracts, Cap. 25b Regulatory Reporting and Evidence Export

8.4 Compliance de marketing OPCIONAL

Malta tem regras de publicidade, e os mercados-alvo acrescentam as suas. Mantenha firmes os controles de afiliados e de CRM.

No livro: Cap. 37 Marketing Technology and CRM Systems, Cap. 34b Data Governance for iGaming Platforms

Erros comuns

- Assumir que a licença da MGA permite vender em toda a UE. Não permite, e cada país pode exigir sua própria licença ou bloquear você.
- Usar o antigo imposto de 5% sobre jogos no modelo. Desde 1º de outubro de 2026 são 15% para Type 1 e 10% para Types 2 a 4 sobre a receita voltada a Malta.
- Adicionar uma nova vertical depois sem aprovação, o que também muda o capital social e a contribuição de compliance.
- Perder a janela de 60 dias para montar e auditar o ambiente técnico, ou começá-la antes de os documentos estarem finais.
- Mudar propriedade ou financiamento em mais de 75% no meio do pedido, o que força um novo pedido e nova taxa.
- Construir a exclusão por marca em vez de um serviço único compartilhado por todas as marcas.

- Confiar em prazo de terceiros. A MGA não publica nenhum, e as estimativas começam em torno de 6 meses.
- Assumir que o tratamento de IVA não mudou. A isenção de IVA para jogos foi estreitada a partir de 1º de outubro de 2026.

Fontes

1. MGA: Remote gaming services (B2C licences)
   https://www.mga.org.mt/licensee-hub/applications/b2c-licences/remote-gaming-services/
2. MGA: Guidance Note on Licence Fees and Taxation (Dec 2024 version)
   https://mga.org.mt/app/uploads/Guidance-Note-Licence-Fees-and-Taxation.pdf
3. MGA: Guidance Note on the Application Process
   https://www.mga.org.mt/app/uploads/Guidance-Note-Application-Process.pdf
4. KPMG Malta: revised gaming tax framework from October 2026
   https://kpmg.com/mt/en/insights/2026/09/malta-revised-gaming-tax-framework-what-changes-from-october-2026.html
5. Legal Notice 84 of 2026 (Gaming Tax amendments)
   https://legislation.mt/eli/ln/2026/84/eng
6. MGA: Regulatory Oversight 2026
   https://www.mga.org.mt/app/uploads/Regulatory-Oversight-2026.pdf
7. MGA: Directive 3 of 2018 Gaming Authorisations and Compliance Directive
   https://www.mga.org.mt/app/uploads/Directive-3-of-2018-Gaming-Authorisations-and-Compliance-Directive.pdf

Material complementar de *The Backend of Luck*. A regulação muda; confirme cada número com o regulador e com assessoria jurídica local antes de usar. É orientação de engenharia, não aconselhamento jurídico.