

INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI WAHOO INVEST ASI SP. Z O.O.

dalej: Informacja

Ostatnia aktualizacja Informacji: 30 października 2023 r.

SPIS TREŚCI

Zmiany przepisów prawa dotyczące uczestnictwa osób fizycznych w alternatywnych spółkach inwestycyjnych

Przedstawienie informacji o alternatywnej spółce inwestycyjnej zgodnie z art. 229d Ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Zmiany przepisów prawa dotyczące uczestnictwa osób fizycznych w alternatywnych spółkach inwestycyjnych

data publikacji: 30 października 2023 r.

Biorąc pod uwagę zmianę przepisów prawa dotyczących ASI oraz inwestorów ASI, wprowadzoną 29 września 2023 r. Ustawą z 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, zarządzający ASI, w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie wskazanej ustawy jest zobowiązany do poinformowania inwestorów o **zmianach dotyczących obejmowania praw uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych przez klientów detalicznych, w szczególności o treści przepisów wskazanych poniżej.**

Gdzie znajdę pełną treść zmienionych przepisów?

Ustawa z 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku - **TUTAJ**

Ustawa z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: **Ustawa**) - **TUTAJ**

Co się zmienia?

Zmienione przepisy określają, że

- inwestorem ASI jest podmiot, który posiada prawa uczestnictwa ASI i spełnia kryteria klienta profesjonalnego
- wkład do ASI w zamian za prawa uczestnictwa może wnieść podmiot spełniający kryteria klienta profesjonalnego
- osoba fizyczna, na jej wniosek, będzie mogła zostać uznana przez ASI za klienta profesjonalnego po dokonaniu przez zarządzającego ASI oceny wiedzy i doświadczenia takiej osoby fizycznej pozwalających na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwej oceny ryzyka związanego z tymi decyzjami. Jednocześnie osoba taka musi spełnić warunek wniesienia do ASI wkładu, którego równowartość nie będzie mniejsza niż równowartość w złotych 60.000,00 EUR.
- środki wskazane powyżej nie mogą pochodzić z pożyczki, darowizny lub innej umowy o podobnym charakterze zawartej z ASI, zarządzającym ASI lub jednostką powiązana z tymi podmiotami w rozumieniu Ustawy o rachunkowości

- informujemy także, że każde rozporządzenie prawami uczestnictwa w ASI na podmiot inny niż inny inwestor ASI lub zarządzający ASI wymaga zgody zarządzającego ASI udzielonej w formie pisemnej, pod rygorem nieważności. Zarządzający ASI odmawia wyrażenia tej zgody, jeżeli po dokonaniu weryfikacji okazuje się, że podmiot dokonujący rozporządzenia prawami uczestnictwa w ASI nie spełnia warunków pozwalających na uznanie go za klienta profesjonalnego.

Wpływ nowych przepisów na dotychczasowych inwestorów ASI

Osoby fizyczne posiadające w dniu wejścia w życie zmienionych przepisów (tj. 29 października 2023 r.) prawa uczestnictwa ASI, której co najmniej 50% praw uczestnictwa nie posiadają klienci profesjonalni, które nie spełniają warunku określonego w art. 70k ust. 3 Ustawy, pozostają inwestorami alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Osoby te nie mogą obejmować nowych praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, w szczególności uczestniczyć w:

- podwyższeniu wartości nominalnej istniejących udziałów – w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością
 - obejmowaniu akcji nowej emisji, sprzedaży akcji własnych, podwyższeniu wartości nominalnej akcji – w spółce akcyjnej oraz komandytowo-akcyjnej
 - zwiększeniu wkładu dotychczasowych komandytariuszy – w spółce komandytowej
- jeżeli wartość nowych wkładów liczonych łącznie z dotychczasowymi wkładami tych osób fizycznych będzie mniejsza niż określona w art. 70k ust. 3 Ustawy oraz o ile nie zostanie dokonana pozytywna ocena osoby fizycznej zgodnie z art. 70k ust. 1 Ustawy.

Zgodnie z obowiązkiem nałożonym na zarządzających ASI poniżej przedstawiamy dokładną treść zmienionych przepisów prawa

Ustawa z 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku

Art. 56

1. Osoby fizyczne posiadające w dniu wejścia w życie niniejszej ustawy prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, której co najmniej 50% praw uczestnictwa nie posiadają klienci profesjonalni, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a–m ustawy zmienianej w art. 14, które nie spełniają warunku określonego w art. 70k ust. 3 ustawy zmienianej w art. 14, pozostają inwestorami alternatywnej spółki inwestycyjnej.
2. Osoby fizyczne, o których mowa w ust. 1, nie mogą obejmować nowych praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, w szczególności uczestniczyć w:
 - 1) podwyższeniu wartości nominalnej istniejących udziałów – w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - 2) obejmowaniu akcji nowej emisji, sprzedaży akcji własnych, podwyższeniu wartości nominalnej akcji – w spółce akcyjnej oraz komandytowo-akcyjnej,
 - 3) zwiększeniu wkładu dotychczasowych komandytariuszy – w spółce komandytowej

– jeżeli wartość nowych wkładów liczonych łącznie z dotychczasowymi wkładami tych osób fizycznych będzie mniejsza niż określona w art. 70k ust. 3 ustawy zmienianej w art. 14 oraz o ile nie zostanie dokonana pozytywna ocena osoby fizycznej zgodnie z art. 70k ust. 1 ustawy zmienianej w art. 14, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą.
3. Umowy, o których mowa w art. 8a ust. 4 ustawy zmienianej w art. 14, zawarte przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy, nie mogą podlegać nowacji ani mieć wydłużanych terminów płatności należnych osobom fizycznym, od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.
4. Zarządzający ASI, o którym mowa w art. 2 pkt 3a ustawy zmienianej w art. 14, w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy informuje inwestorów zarządzanych

alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym przez ogłoszenie na swojej stronie internetowej oraz stronach internetowych alternatywnych spółek inwestycyjnych, którymi zarządza, o zmianach dotyczących obejmowania praw uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych przez klientów detalicznych, w szczególności o treści przepisów ust. 1 i 2 oraz o treści przepisów art. 8a ust. 4 oraz art. 70k ustawy zmienianej w art. 14, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą.

Ustawa z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Art. 8a

1. *Alternatywna spółka inwestycyjna jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt 2.*
2. *Alternatywna spółka inwestycyjna może prowadzić działalność w formie:*
 - 1) *spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, spółki akcyjnej albo spółki europejskiej;*
 - 2) *spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka akcyjna albo spółka europejska.*
3. *Wyłącznym przedmiotem działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.*
4. *Alternatywna spółka inwestycyjna nie może zawrzeć umowy pożyczki lub innej umowy o podobnym charakterze, dokonywać emisji obligacji lub innych papierów wartościowych niebędących prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, jeżeli udzielającym pożyczkę lub zawierającym inną umowę o podobnym charakterze albo obejmującym lub nabywającym obligacje lub inny papier wartościowy jest osoba fizyczna. Ograniczenie to nie dotyczy osoby fizycznej uznanej za klienta profesjonalnego, z uwzględnieniem art. 70k ust. 1 i 3.*

Art. 70k

1. *Zarządzający ASI, na wniosek podmiotu innego niż określony w art. 2 pkt 13a lit. a-m oraz w zakresie określonym w takim wniosku, może traktować ten podmiot jak klienta profesjonalnego, pod warunkiem że podmiot ten posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, a także spełnia warunek, o którym mowa w ust. 3. Przed uwzględnieniem wniosku zarządzający ASI ustala wiedzę tego podmiotu o zasadach traktowania klientów profesjonalnych w zakresie, którego wniosek dotyczy.*
2. *Zarządzający ASI, na wniosek klienta profesjonalnego oraz w zakresie określonym w takim wniosku, może traktować go jak klienta detalicznego. Zarządzający ASI może traktować klienta profesjonalnego jak klienta detalicznego również pomimo braku takiego wniosku w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej, która uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia 2015/760.*
3. *Osoba fizyczna może być uznana za klienta profesjonalnego, jeżeli wartość jej wkładu do alternatywnej spółki inwestycyjnej będzie nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 60 000 euro.*
4. *Środki na wniesienie przez osobę fizyczną wkładu lub udziału w przypadku, o którym mowa w ust. 3, nie mogą pochodzić z pożyczki, darowizny lub innej umowy o podobnym charakterze zawartej z alternatywną spółką inwestycyjną, zarządzającym ASI lub jednostką powiązaną z tymi podmiotami w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.*
5. *Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w ust. 3, ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień wniesienia wkładu lub udziału.*

6. Czynność prawna mająca za przedmiot prawa uczestnictwa w alternatywnej spółce inwestycyjnej, prowadząca do przeniesienia tych praw lub uprawnień z nich wynikających na podmiot inny niż inwestor tej alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz zarządzający ASI zarządzający tą alternatywną spółką inwestycyjną wymaga wyrażenia zgody w formie pisemnej przez zarządzającego ASI zarządzającego tą alternatywną spółką inwestycyjną. Zarządzający ASI odmawia wyrażenia zgody, jeżeli po dokonaniu weryfikacji podmiot, o którym mowa w zdaniu pierwszym, nie spełnia warunków pozwalających na jego uznanie za klienta profesjonalnego, z uwzględnieniem ust. 3 i 4. Czynność prawna dokonana bez wyrażenia zgody przez zarządzającego ASI jest nieważna.
7. Przepisów ust. 3-6 nie stosuje się, w przypadku gdy co najmniej 50% praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej posiadają klienci profesjonalni, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a-m.

Zachęcamy również do dokładnego przeanalizowania treści zmian wprowadzonych wskazanymi powyżej aktami prawnymi.

Przedstawienie informacji o alternatywnej spółce inwestycyjnej zgodnie z art. 229d Ustawy z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

data publikacji: 30 października 2023 r.

Zgodnie z brzmieniem art. 229d Ustawy o funduszach inwestycyjnych, zarządzający ASI przedstawiając informacje o ASI przekazuje inwestorom i potencjalnym inwestorom informacje, które:

- rzetelnie przedstawiają sytuację finansową
- wskazują ryzyko związane z nabyciem praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej
- przedstawiają zasady i zakres nadzoru sprawowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego nad WAHOO INVEST ASI, które wykonuje działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających.

Zgodnie z wewnętrznymi procedurami, zarządzający WAHOO INVEST ASI przekazuje te informacje w momencie nawiązania pierwszej relacji z inwestorem.