

Informacje dla Inwestorów ASI

Mając na względzie zmiany, uchwalone ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (Dz.U. 2023 poz. 1723), informujemy na podstawie art. 56 ust. 4 wskazanej ustawy, o obowiązujących od dnia 29 września 2023 roku, t.j. następujących regulacjach prawnych:

1) o zmianach dotyczących obejmowania praw uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych przez klientów detalicznych:

Ustawa dokonuje zmian w zakresie możliwości obejmowania praw uczestnictwa w ASI przez klientów detalicznych w ten sposób, że alternatywna spółka inwestycyjna może być wprowadzona do obrotu wśród klientów detalicznych – tylko w przypadku gdy uzyskała zezwolenie, o którym mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/760 z dnia 29 kwietnia 2015 r. w sprawie europejskich długoterminowych funduszy inwestycyjnych (Dz. Urz. UE L 123 z 19.05.2015, str. 98).

2) o treści art. 56 ust. 1-2 ustawy nowelizującej (potwierdzenie posiadania statusu inwestora ASI oraz zasady obejmowania nowych praw uczestnictwa w ASI):

„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”

3) o treści art. 8a ust. 4 UFI w znowelizowanym brzmieniu (zakaz zawierania przez ASI umów pożyczek oraz umów o podobnym charakterze, a także zakaz emisji obligacji do osób fizycznych):

„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.”