

Warszawa, 29 września 2023 r.

Ogłoszenie o zmianach dotyczących obejmowania praw uczestnictwa ASI przez klientów detalicznych

Flash Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej 15, 01-797 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000922002, NIP: 5252876823 oraz REGON: 389968480, kapitał zakładowy w wysokości 2.355.900 zł (dalej: „**ASI**”), działając na podstawie art. 56 ust. 4 ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (dalej: „**Ustawa Nowelizująca**”), informuje o zmianach dotyczących obejmowania praw uczestnictwa (udziałów) ASI przez klientów detalicznych, w tym o zmianach wprowadzonych przez Ustawę Nowelizującą do przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: „**Ustawa o Funduszach**”).

Zgodnie z nowym brzmieniem przepisu art. 8c ust. 1 Ustawy o Funduszach, inwestorem ASI – posiadającym jej prawa uczestnictwa – może zostać wyłącznie podmiot spełniający kryteria klienta profesjonalnego, którego definicję zawiera przepis art. 2 pkt 13a Ustawy. Osoby fizyczne co do zasady nie spełniają kryteriów klienta profesjonalnego, a tym samym klasyfikowane są jako klienci detaliczni (art. 2 pkt 13b Ustawy). Zgodnie ze znowelizowanym brzmieniem przepisów art. 70k Ustawy, ASI może traktować klienta detalicznego będącego osobą fizyczną jak klienta profesjonalnego, na jego wniosek, pod warunkiem łącznego spełnienia poniższych wymogów:

- 1) klient będący osobą fizyczną posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, przy czym przed uwzględnieniem takiego wniosku ASI ustala wiedzę tej osoby o zasadach traktowania klientów profesjonalnych w zakresie, którego wniosek dotyczy,
- 2) wartość wkładu klienta będącego osobą fizyczną do ASI będzie nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 60 000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w zdaniu poprzednim, ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień wniesienia wkładu.

Środki na wniesienie przez osobę fizyczną wkładu, o którym mowa w pkt 2 powyżej, nie mogą pochodzić z pożyczki, darowizny lub innej umowy o podobnym charakterze zawartej z ASI lub jednostką powiązaną z ASI w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Czynność prawna mająca za przedmiot prawa uczestnictwa w ASI – prowadząca do przeniesienia tych praw lub uprawnień z nich wynikających na podmiot inny niż inwestor ASI – wymaga wyrażenia zgody w formie pisemnej przez Zarząd ASI. Zarząd ASI odmawia wyrażenia zgody, jeżeli po dokonaniu weryfikacji podmiot, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie spełnia warunków pozwalających na uznanie go za klienta profesjonalnego,

z uwzględnieniem ww. wymogów. Czynność prawna dokonana bez wyrażenia zgody przez Zarząd ASI jest nieważna.

Powyższych zasad uznawania klientów będących osobami fizycznymi za klientów profesjonalnych nie stosuje się, jeżeli co najmniej 50% praw uczestnictwa ASI posiadają klienci profesjonalni, o których mowa w art. 2 pkt 13a lit. a-m Ustawy.

W związku z przedstawionymi zmianami dotyczącymi obejmowania praw uczestnictwa przez osoby fizyczne (klientów detalicznych), Ustawa Nowelizująca zawiera następujące przepisy przejściowe (art. 56 ust. 1 i 2 Ustawy Nowelizującej):

- a) osoby fizyczne posiadające w dniu wejścia w życie Ustawy Nowelizującej prawa uczestnictwa ASI, pozostają inwestorami ASI,
- b) osoby, o których mowa w lit. a powyżej, nie mogą obejmować nowych praw uczestnictwa (udziałów) ASI, w szczególności uczestniczyć w podwyższeniu wartości nominalnej istniejących udziałów ASI, jeżeli wartość nowych wkładów liczonych łącznie z dotychczasowymi wkładami tych osób fizycznych do ASI będzie mniejsza niż równowartość 60.000 euro oraz jeżeli nie zostanie dokonana pozytywna ocena osoby fizycznej, tj. weryfikacja wiedzy, doświadczenia, właściwej oceny ryzyka oraz wiedzy o zasadach traktowania klientów profesjonalnych.

Ponadto, zgodnie z nowododanym przepisem art. 8a ust. 4 Ustawy, począwszy od dnia 29 września 2023 r. ASI nie może nie może zawrzeć umowy pożyczki lub innej umowy o podobnym charakterze, dokonywać emisji obligacji lub innych papierów wartościowych niebędących prawami uczestnictwa ASI, 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 przez ASI za klienta profesjonalnego zgodnie z opisanymi powyżej zasadami. Umowy, o których mowa w zdaniu poprzednim, zawarte przed dniem wejścia w życie Ustawy Nowelizującej (29 września 2023 r.) nie mogą podlegać nowacji ani mieć wydłużanych terminów płatności należnych osobom fizycznym, od dnia wejścia w życie Ustawy Nowelizującej.