

Wprowadzenie

Niniejsza strona internetowa jest prowadzona w wykonaniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r., poz. 681 z poz. zm. dalej jako: „UFI”) celem zamieszczania informacji wymaganych przepisami prawa.

Vinci S.A. jako Zarządzający ASI (dalej również jako: „ZASI”) informuje, że w dniu 29 września 2023 r. weszła w życie ustawa 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. z 2023 r., poz. 1723, dalej: „Ustawa Zmieniająca”), w tym zmieniająca UFI.

Ustawa Zmieniająca nałożyła na ZASI obowiązek przekazywania inwestorom informacji dotyczących:

1. rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej ASI,
2. ryzyka związanego z nabyciem praw uczestnictwa w ASI,
3. zasad oraz zakresu nadzoru sprawowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego nad ZASI.

W związku z powyższym, Vinci S.A. przedstawia wskazane wyżej informacje w załączonym komunikacie – **PDF** osobno w dedykowanej dla każdej ASI zakładce (HiTech_komunikat, IQ_komunikat, Da Gama_komunikat).

Ponadto, Ustawa Zmieniająca wprowadziła **nowe regulacje dotyczące obejmowania praw uczestnictwa w ASI** przez klientów detalicznych, o treści jak poniżej, przy czym pod pojęciem ustawy zmienianej rozumie się UFI:

„Art. 56 ust. 1 i 2 Ustawy Zmieniającej:

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.”

„Art. 8a ust. 4 UFI:

„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 UFI:

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.”

Vinci S.A. informuje, że każdorazowo przed planowaną inwestycją danego inwestora w ASI, będzie on musiał wykazać że spełnia powyższe wymogi. Dodatkowo każde rozporządzenie prawami uczestnictwa w ASI na podmiot inny niż inny inwestor ASI lub Zarządzający ASI wymaga **pisemnej gody Zarządzającego ASI**, która to zgoda nie może zostać udzielona, o ile nabywający takie prawa nie spełni warunków wskazanych powyżej. Czynność prawna dokonana bez wyrażenia zgody przez ZASI jest **nieważna**.