

МАЛЬТА ФОНДЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ (ПИФ)

Инвестиционные фонды на Мальте

РОСТ ВВП

6,3% в 2015 году

ФОНДЫ МАЛЬТЫ

580+ инвестиционных фондов в сочетании с общей чистой стоимостью активов в 9,7 миллиарда евро

ПРИЗНАНИЕ МЕСТА РЕГИСТРАЦИИ ФОНДА

Признанное лучшее место регистрации фондов в Европе (Обзор хедж-фондов 2013–2014 гг., Рейтинги поставщиков услуг)

РАСШИРЕНИЕ СЕКТОРА

25% годового роста

ЧАСОВОЙ ПОЯС

Центральноевропейское время (UTC+01:00)

УПРАВЛЕНИЕ ПО ФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ МАЛЬТЫ

Доступный единый регулятор

ОБЩАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ ФОНДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ

6,6 миллиарда евро

ОСНОВЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Одобрено ЕС и ОЭСР





МАЛЬТА

Мальта позиционирует себя как инновационный, надежный и гибкий центр предоставления финансовых услуг в ЕС, размещающий и привлекающий множество компаний и структур по оказанию финансовых услуг, включая Фонды профессиональных инвесторов (ФПИ), Альтернативные инвестиционные фонды (АИФ), Компании, управляющие фондами коллективных инвестиций, Компании по управлению фондами и Администраторов фондов.

ФПИ на Мальте представляют собой регулируемые, но гибкие инвестиционные инструменты для учредителей, которые хотят создать инвестиционный фонд, но не могут быть классифицированы как Альтернативный инвестиционный фонд (АИФ) согласно Директиве о компаниях, управляющих альтернативными инвестиционными фондами. ФПИ учреждаются для Квалифицированных инвесторов и могут использоваться как нетрадиционные инвестиции, а также специализированные инструменты с минимальными инвестициями в 100 000 евро.

НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА

Основной законодательный акт, которым регулируется деятельность ФПИ на Мальте, является Закон об инвестиционных услугах 1994 года («ЗИУ») в действующей редакции. ЗИУ вводит нормативную базу для поставщиков инвестиционных услуг и Инвестиционных фондов, включая ФПИ. Лицензия на осуществление деятельности ФПИ выдается Управлением по финансовым услугам Мальты (MFSA) при условии, что ФПИ полностью соответствует требованиям и критериям, связанным с его характером и целью деятельности.

ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

ФПИ может осуществлять деятельность в форме инвестиционной компании с переменным (ИКПК) или фиксированным (ИКФК) капиталом, публичной компании с ограниченной ответственностью, коммандитного товарищества или паевого инвестиционного фонда. ФПИ может также учреждаться как фонд смешанных инвестиций (единый фонд с разными классами акций) или зонтичный фонд (фонд с несколькими подфондами или классами акций). Самой распространенной структурой является ИКПК, которая учреждается в форме открытого или закрытого фонда.



ПРЕИМУЩЕСТВА



Альтернативные структуры



Самоуправляемый фонд
Опцион



Брендинг ФПИ



Возможность назначать
Иностранцев администраторов



Отсутствие ограничений
по инвестированию/
заемному капиталу



Правила и документация на
английском языке



КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Для учреждения ФПИ требуется лицензия, которая выдается MFSA. Учредители, директора и лица, принимающие решения, включая поставщиков услуг, проходят проверку на профессиональную пригодность и добросовестность в этом Управлении. Проверка представляет собой основное нормативное понятие, для которого потенциальные и текущие лицензиаты, а также акционеры и руководящий персонал должны продемонстрировать компетентность, благонадежность и платежеспособность в своей деятельности.

УЧАСТНИКИ

Для деятельности ФПИ необходимы минимум 2 инвестора, которые могут быть физическими или юридическими лицами.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ/СОТРУДНИКИ, ОТВЕТСТВЕННЫЕ ЗА СОБЛЮДЕНИЕ НОРМАТИВНЫХ ТРЕБОВАНИЙ И УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТМЫВАНИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ

В ФПИ должно быть минимум 3 директора, один из которых должен находиться на Мальте. Местный директор может также исполнять обязанности сотрудника ФПИ, ответственного за соблюдение нормативных требований и уведомление об отмывании доходов, полученных преступным путем.

ИНВЕСТОРЫ

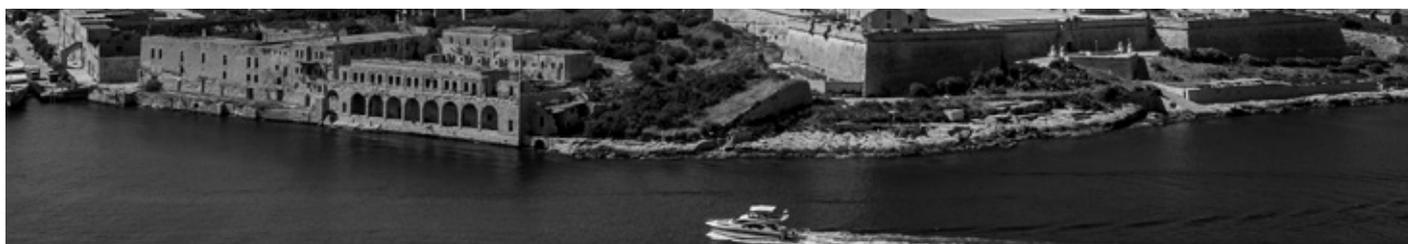
ФПИ может учреждаться для физических или юридических лиц, которые классифицируются как Квалифицированные инвесторы и соответствуют определенным требованиям. Инвесторы должны всегда поддерживать инвестиции на уровне не менее 100 000 евро.

ПОСТАВЩИКИ УСЛУГ

Как правило, должностными лицами ФПИ являются менеджер, администратор, инвестиционный консультант и/или доверительный управляющий/главный брокер. В случае самоуправляемых ФПИ функции менеджера исполняет инвестиционный комитет.

ДОКУМЕНТЫ О ПРЕДЛОЖЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ

MFSA требует от ФПИ указания инвестиционных целей, политик и ограничений, а также любых факторов риска, в документах ФПИ о предложении ценных бумаг. Затем такие документы рассматриваются и утверждаются MFSA.



КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ



Проверка на профессиональную пригодность и добросовестность



Одобрены поставщики услуг



Надлежащая правовая структура



Минимальные инвестиции: 100 000 евро



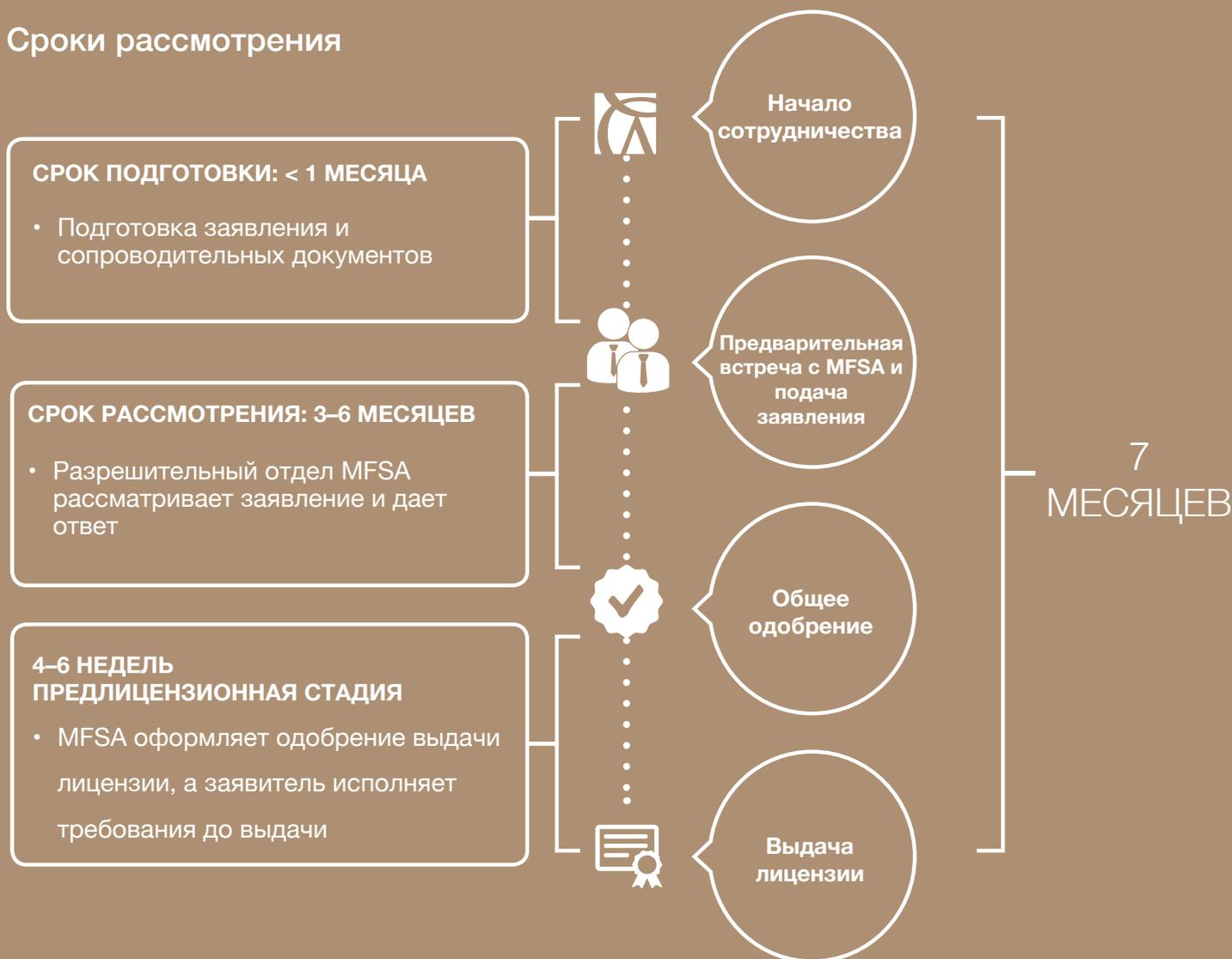
Утвержденные MFSA Документы о предложении ценных бумаг



Местный директор, сотрудники, ответственные за соблюдение нормативных требований и уведомление об отмывании доходов, полученных преступным путем

ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ФПИ НА МАЛЬТЕ

Сроки рассмотрения



ПОЧЕМУ МЫ



Решение проблем, благонадежность, честность



Включена в различные справочники по регистрации на фондовой бирже



Мы — юристы: Юрист — Клиент Адвокатская тайна



15+ лет Опыт в предоставлении финансовых услуг



Мальта — Кипр Юристы, налоговые консультанты, доверительные управляющие 100+



Наш секрет: Многопрофильность как у больших фирм, индивидуальный подход — как у маленьких



CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Мальта
Кипр
Лондон
Цюрих
Гонконг



Д-р Мария Кеткути-Кауки

Партнер, Финансовые услуги

mcc@cclex.com

cclex.com/financial-services-law