ДОПУСК К ТОРГАМ НА ФОНДОВОЙ БИРЖЕ **МАЛЬТЫ**

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 миллиардов евро

ПРИЗНАННОЕ МЕСТО РЕГИСТРАЦИИ ФОНДОВ
Лучшее в Европе место регистрации фондов (Обзор хеджевых фондов в 2013–2014 году, Рейтинг поставщиков услуг)

ОБЩАЯ СТОИМОСТЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ
6,6 миллиарда евро

ЧАСОВОЙ ПОЯС
Центрально-европейское время (UTC+01:00)

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА
10-я по надежности система в мире (ВЭФ)

ОБЩАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ ФОНДОВ СОВМЕСТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ (UCITS)
2,4 миллиарда евро

ОСНОВЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ
Одобрено ЕС и ОЭСР

CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

ccmalta.com/investment-services-law

МАЛЬТА

За последние два десятилетия Мальта зарекомендовала себя как инновационный и надежный центр финансовых услуг, в котором функционируют различные предприятия и организации, включая Альтернативные инвестиционные фонды, Фонды коллективных инвестиций, компании по управлению фондами и администраторов фондов, брокеров рынка Форекс, поставщиков платежных услуг, инвестиционных консультантов и страховых брокеров.

Управление по финансовым услугам Мальты (MFSA) отвечает за лицензирование, регулирование и контроль за поставщиками инвестиционных услуг, работающих или имеющих представительство на Мальте, и является единственным регулятором Мальты в сфере финансовых услуг. Привлекательность Мальты также повышают высококвалифицированные кадры, многоязычность, большое количество налоговых соглашений и надежная IT-инфраструктура.

Менеджер альтернативного информационного фонда (AIFM) управляет портфелем и рисками одного или нескольких AIF.

НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА

Правовым документом, регламентирующим на Мальте работу менеджеров альтернативных фондов и менеджеров инвестиционных услуг, является Закон 1994 года об инвестиционных услугах (ISA) с последующими дополнениями. Этот закон устанавливает нормы регулирования для поставщиков инвестиционных услуг, включая менеджеров фондов, управляющих портфелями акций, инвестиционных консультантов и брокеров Форекс.

РЕИМУЩЕСТВА

- Быстрая процедура одобрения
- Гибкое регулирование
- Надежная нормативно-правовая база
- Паспорт ЕС
- Низкие регулятивные платежи
- Низкие ставки налога на прибыль

КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Директива по регулированию процессов управления альтернативными инвестиционными фондами (AIFMD) требует, чтобы все менеджеры Альтернативных инвестиционных фондов (AIFMs) ЕС, подпадающие под ее действие, получали разрешение и выполняли ряд требований, включая раскрытие информации об инвесторах, регулярную отчетность, назначение депозитария и ограничение вознаграждений. Менеджер AIF может выполнять следующие функции: управление портфелем и рисками, администрирование, маркетинг и другие действия, связанные с активами AIF.

ПОСТАВЩИКИ УСЛУГ

Администратор фонда — управление фондами организаций совместного инвестирования может осуществляться на внутреннем уровне (самоуправляемые UCITS) или путем назначения компании, управляющей UCITS.
Доверительный управляющий — доверительное управление UCITS должно осуществляться компанией, работающей на Мальте, которая является организацией, лицензированной или иным образом уполномоченной MFSA.

Администратор — может быть назначен администратор, осуществляющий оценку, секретарские и регистрационные услуги. Ему не нужно находиться на Мальте.
Аудитор — необходимо назначить аудитора, уполномоченного MFSA.

Сотрудник, ответственный за соблюдение нормативных требований, — эта должность необходима для соблюдения обязательств и требований к UCITS.
Сотрудник, ответственный за предотвращение отмывания денег, — эта должность необходима для соблюдения обязательств и требования в сфере борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма.

ТРЕБОВАНИЯ К ОБОРОТНЫМ И ЛИЧНЫМ СРЕДСТВАМ

Минимальный размер капитальных и личных фондов составляет 125 000 евро, но если портфель, которым управляет менеджер AIF, превышает 250 млн евро, требуются дополнительные 0,02% личных средств от суммы, превышающей 250 млн евро. Тем не менее, эта сумма не должна превышать 10 млн евро или 0,01% стоимости портфеля акций AIF, или размер страхового покрытия профессиональных рисков.

РЕЖИМ DE MINIMIS

Режим de minimis применяется в отношении менеджеров AIF, которые не подпадают под действие Директивы AIFMD.

В соответствии с Директивой AIFMD, режим de minimis применяется к менеджерам, которые, прямо или косвенно, управляют портфелями AIF, чьи активы не превышают следующих сумм:

- 100 млн евро или
- 500 млн евро для менеджеров, управляющих AIF, не привлекающих заемных средств и не предусматривающих права выкупа в течение 5 лет, считая от даты начальной инвестиции в каждый AIF.

В рамках режима de minimis менеджеры освобождаются от выполнения некоторых положений Директивы AIFMD, но не могут воспользоваться правом получения паспорта ЕС.

КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Утвержденные поставщики услуг

Местное представительство

Требования отчетности

Оборотные и собственные средства
Условия: 125 000 евро

Четкое и надежное управление и распределение пакетов акций

ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ МЕНЕДЖЕРОВ AIF НА МАЛЬТЕ

График рассмотрения заявления

1 НЕДЕЛЯ НА ПОДГОТОВКУ

- Сбор документов для подачи заявления

3–6 МЕСЯЦЕВ НА РАССМОТРЕНИЕ

- Уполномоченное учреждение MFSA рассматривает заявление

4–6 НЕДЕЛЬ ПРЕДЛИЦЕНЗИОННЫЙ ПЕРИОД

- MFSA дает одобрение на выдачу лицензии, а заявитель выполняет остающиеся условия до официальной выдачи лицензии

Начало сотрудничества

Предварительная встреча в MFSA и подача заявления

Принци-пиальное одобрение

Выдача лицензии

7 МЕСЯЦЕВ

ПРЕИМУЩЕСТВА СОТРУДНИЧЕСТВА С НАМИ

Решение проблем, благонадежность, честность

Включена в специализированные справочники

Мы являемся юристами: Адвокатская тайна

15-летний опыт работы в финансовых услугах

Юристы на Мальте и Кипре, консультации по налогообложению, Специалисты по фидуциарным вопросам. 100+

Наша этика: Опыт крупной компании, персонал малой компании

CHETCUTI CAUCHI
ADVOCATES

Мальта
Кипр
Лондон
Цюрих
Гонконг

Д-р Мария Кеткути-Кауки
Старший партнер, финансовые услуги
mcc@cclex.com
ccmalta.com/investment-services-law

Материалы, содержащиеся в настоящем документе, предоставляются только в общих информационных целях и не предназначены для оказания юридической или иной профессиональной помощи. Мы не несем ответственности за любые прямые, косвенные или связанные с ними убытки или ущерб, которые могут возникнуть в результате использования информации, содержащейся в настоящем документе. Читателям рекомендуется получить подтверждение заявлений, сделанных в настоящем документе, прежде чем действовать в соответствии с ними; следует также консультироваться со специалистами по конкретным случаям. Пожалуйста, свободно обращайтесь к нам, когда вам будет удобно.
© УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ АВТОРСКОМ ПРАВЕ: Воспроизведение полностью или частично строго запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия Chetcuti Cauchi.