

Konsellu Konsultivu Investimentu

Data: 18 Setembru 2009

Ba
SE Sra. Emília Pires
Ministra ba Finansas
Repúblika Demokrátika Timór-Leste

Asuntu: Pedidu ba pareser kona-ba depozita parte balu hosi Fundu Mina-rai iha forma osan

Exelénsia Sra. Ministra,

Konsellu Konsultivu Investimentu rekoñese simu ona Ita-boot nia surat datada 15 Setembru 2009 hodi husu Konsellu ninia pareser kona-ba proposta ida atu depozita biliaun 1.2 dolares amerikanu iha konta bankária ida iha Hong Kong & Shanghai Banking Corporation (HSBC) enrelasaun ho arranju ne'ebé halo ho Asian Champ Investment Ltd (ACI) ne'ebé deskrebe ona iha ACI ninia surat datada 15 Setembru 2009 ne'ebé asina hosi Datuk Edward Ong, iha-ne'ebé Fundu Mina-rai sei hetan retornu ida hamutuk 7.5% ba tinan ida.

Konsellu Konsultivu Investimentu aproveita biban ida-ne'e atu agrade se Ministra tanba mai husu ona Konsellu nia pareser, no ami akonsella SE Ministra atu kontinua foti asaun ruma ho másima vijilánsia.

Maske Konsellu, ba razaun sira be hatuur iha-kraik ne'e, labele rekomenda atu simu proposta ne'e, Konsellu sujere katak Ministra husu ba Autoridade Bankária & Pagamentu atu konfirma ipóteze sira ne'ebé Konsellu uza nu'udar baze ba foti ninia konkluzaan.

Konsellu to' o tiha ona ba ninia rekomendasaun hodi konsidera pontu sira tuirmai:

- Hosi redasaun prospektu nian, liu-liu introdusaun no item (i) no (ii), klaru katak Asia Champ Investments Ltd. hanesan parte ida ba transaksaun. Hosi item (ii) no (iii) ita kompriende katak kompañia ida-ne'e maka promete pagamentu retornu 7.5%, la'ós HSBC.
- Konsellu to' o agora la konsege verifika ezisténsia Asia Champ Investments Ltd ne'e iha Singapura ninia rejistu kompañia sira *online*, no ACI ninia prezensa laiha internet kualkér tipu ida. Embora arranju ne'ebé propoin la'ós hanesan nomeasaun ida formál ba ACI nu'udar jestór esternu, eh apresenta nu'udar investimentu ida iha ACI apezarde sira fó promesa retornu ruma, nuentantu ida-ne'e sei asosia ACI ho jestaun ba porsaun signifkativa ida ba Fundu Mina-rai, no tan-ne'e ita tenke elabora lei atu uza hanesan hanesan matadalan. Prova

Konfidensiál tebes tuir Artigu 32.2 (d) Lei Fundu Mina-rai nian

oituan ne'ebé disponivel ba Konsellu sujere katak ACI la prienxe tebetebes kondisaun sira ne'ebé hatuur ona iha Artigu 12.2 Lei Fundu Mina-rai.

- Konsellu observa katak taxa de juru 7.5% ba depozitu EUA tinan ida konsideravelmente aasliu taxas merkadu nian ba depozitu osan iha instituisaun sira ne'ebé altamente avaliadu, ne'ebé iha loron-15 Setembre 2009 iha faixa 0.6% to'o 1.3%. Nune'e, KKI hetan iha possibilidade katak proposta ne'e iha risku ne'ebé la apropiadamente reflète iha proposta ACI nian.
- Apezarde ramu espesífiku ruma hosi HSBC mensionadu nu'udar depozitóriu, proposta ACI nian la kontein prova ruma ne'ebé sujere katak HSBC konkorda tiha ona atu sai parte ida hosi arranju ne'ebé propoin ne'e ka atu simu risku sira ne'ebé iha relasaun ho ne'e. Ba ida-ne'e no ba razaun sira ne'ebé temin ona iha-leten, Konsellu iha opiniaun katak risku sira hosi investimentu ne'ebé propoin ne'e ACI nian. Kaer ba presupostu ne'e, investimentu ne'e la prienxe kritériu investimentu ne'ebé hatuur ona iha Artigu 15 Lei Fundu Mina-rai..
- Iha kazu ladún provável ne'ebé HSBC realmente maka kontrapartida ida mesak iha proposta ida-ne'e nia laran no nu'udar fornecedor retornu 7.5% iha depozitu osan estandarte, prazu proposta nian (loron 15), sei normalmente la suficiente atu halo prosesu ida ho kuidadu iha empreza ne'e tuir jestaun operasionál nia padraun sira aseitável internasionál.
- Dokumentasaun ne'ebé apresenta ba Konsellu hanesan atu deskreve arranju sira ne'ebé hateten katak ACI sei laiha asesu ba fundu sira no tan-ne'e nia sei laiha biban atu manán lukru komersiál ruma, no satán suficiente atu justifika nivel juru akordadu. Tau iha hanoin katak proposta ne'e atu refere ba mandatu konta bankária ruma, detallu sira kona-ba ida-ne'e ladauk fornecedor, Konsellu konklui katak mandate konta bankária ne'ebé propin ne'e parese elabora tiha ho hanoin ida atu permite depozitu ne'e bele uza hanesan garantia ba parte terseira ninia arranjos negósio. Karik maka nune'e, Konsellu fiar katak arranju nune'e sei fó todan ba aktivu sira enviolsaun ba Artigu 20 Lei Fundu Mina-rai.
- Konsellu nota, laho halo kualkér inferénsia kona-ba motivu sira hosi parte sira ne'ebé envolve iha proposta ACI nian, katak iha kazu lubuk ida ne'ebé hato'o ona iha mundu tomak katak investidor sira institusionál monu tama tiha ba lasu fraudulentu iha âmbito arranju sira ne'ebé envolve depozitu sira ne'ebé ita haree seguru iha "kontas blokeada" iha banku sira ne'ebé respeitável, aasliu duké merkadu nia taxas de juru, no prosesu foti desizaun ida ne'ebé rápida, no se kualkér dokumentasaun oituan liu kona-ba parte sira ne'ebé halo oferta.

Konsellu Konsultivu Investimentu hanoin katak desizaun esplísita hotu-hotu ba investimentu iha Fundu Mina-rai nian tenke institusionaliza tiha, katak, estratéjia investimentu tenke Ministra Finansas maka determina no kestaun sira implementasaun nian hotu-hotu, inklui selesaun ba kontraparte sira no eskolla investimentu sira individuál, tenke jere hosi fundu ne'e nia jestór operasionál ida tuir prosedimentu sira ne'ebé hatuur ona iha Lei Fundu Mina-rai no Akordu Jestaun.

Konfidensiál tebes tuir Artigu 32.2 (d) Lei Fundu Mina-rai nian

Bainhira iha futuru oportunidades investimentu mosu la'ós dentruda polítika investimentu ne'ebé eziste ona, Konsellu sujere katak resposta apropiada ne'ebé ita tenke halo maka tenke reeve estratéjia investimentu molok ita konsidera proposta sira espesífika ba investimentu.

Konsidera inserteza oin-oin ne'ebé iha buat sira be temin ona iha-leten, ita tuir prosesu ne'ebé loloos nesesaria atu kria dokumentasaun apoiativa ho prova ida katak halo tiha ona análise ida propia no estudu didi'ak ba investimentu sira ne'ebé propoin no kontraparte sira asociadu ho jestaun ba aktivu sira Fundu Mina-rai nian.

Olgario de Castro
Konsellu Konsultivu Investimentu
Xefe