

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU**  
**PAVONE FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH Z**  
**DNIA 4 LUTEGO 2021 R.**

Niniejszym, SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na podstawie art. 24 ust. 5 i ust. 8 pkt 1) i pkt 2) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ogłasza o zmianie statutu **Pavone Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych** (dalej: „Fundusz”), w ten sposób, że:

**1) w art. 1 ust. 1 Statutu po definicji pojęcia „Agent Emisji” dodaje się definicję pojęcia „Agent Płatniczy” w następującym brzmieniu:**

„Agent Płatniczy oznacza podmiot reprezentujący Fundusz w KDPW w zakresie rejestracji zdarzeń związanych z wypłatą świadczeń realizowanych za pośrednictwem KDWP.

**2) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Dzień Wyceny” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Dzień Wyceny oznacza dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny, przypadający: -----

- a) na dzień, w którym nastąpi otwarcie ksiąg rachunkowych Funduszu;
- b) na ostatni dzień roboczy w każdym kwartale kalendarzowym;
- c) na 7 (siedem) dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji;
- d) na dzień, o którym mowa w Art. 29 ust. 3 Statutu;
- e) każdy inny dzień określony w Statucie jako Dzień Wyceny;

**3) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Dzień Wykupu” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Dzień Wykupu oznacza każdorazowo Dzień Wyceny przypadający na ostatni dzień roboczy w każdym kwartale kalendarzowym oraz na dzień, o którym mowa w art. 29 ust. 3 Statutu, z zastrzeżeniem Art. 27 ust. 4 Statutu;”;

**4) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Ewidencja Osób Uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Ewidencja Osób Uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych oznacza ewidencję osób uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych, utworzoną przez Agent Emisji oraz prowadzoną przez Sponsora Emisji (w odniesieniu do Uczestników posiadających Certyfikaty wydane począwszy od dnia 1 lipca 2019 roku), którzy nie dokonali przeniesienia Certyfikatów na rachunek papierów wartościowych bądź na rachunek zbiorczy.”;

**5) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Sponsor Emisji” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Sponsor Emisji oznacza podmiot wykonujący funkcję Agent Emisji, uprawniony do prowadzenia Ewidencji Osób Uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych na podstawie rozszerzonego uczestnictwa w typie uczestnictwa: sponsor emisji.”;

**6) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Ustawa” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Ustawa oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 95 z późn. zm.)”;

**7) w art. 1 ust. 1 Statutu zmienia się definicję pojęcia „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” nadając jej nowe następujące brzmienie:**

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 89 z późn. zm.)”;

**8) w art. 1 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„2. Odesłania w niniejszym Statucie do dokumentów i aktów prawnych należy interpretować jako odesłania do tych dokumentów i aktów prawnych z uwzględnieniem ich ewentualnych zmian i uzupełnień lub dokumentów i aktów prawnych, które je zastąpią.”;

**9) w art. 2 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„2. Fundusz zorganizowany jest i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie.”;

**10) w art. 6 ust. 3 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„3. Każdy Certyfikat daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Inwestorów.

4. Zgromadzenie Inwestorów rozpatruje i zatwierdza roczne sprawozdania finansowe Funduszu w terminie 4 (czterech) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

5. Nadzwyczajne Zgromadzenie Inwestorów zwoływane jest każdorazowo, gdy Towarzystwo uzna zwołanie takiego Zgromadzenia za wskazane lub otrzyma stosowny wniosek o zwołanie Zgromadzenia od uprawnionego podmiotu.”;

**11) w art. 7 ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„6. Zgromadzenie Inwestorów może powziąć uchwały pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Inwestorów, jeżeli obecni są wszyscy Uczestnicy i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu, co do odbycia Zgromadzenia Inwestorów lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. W takim przypadku czynności wskazane w ust. 4 powyżej powinny zostać dokonane nie później niż w dniu Zgromadzenia Inwestorów.”;

**12) w art. 8 ust. 1 lit. d – i otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„d. podjęcie decyzji inwestycyjnej dotyczącej lokat Podstawowego Portfela Inwestycyjnego, w tym do nabycia, obciążenia, zbycia lub innego rozporządzenia lokatami Podstawowego Portfela Inwestycyjnego, a także każdego wykonywania praw udziałowych (w tym prawa głosu z akcji i udziałów) wchodzących w skład Podstawowego Portfela Inwestycyjnego;

e. podjęcie decyzji inwestycyjnej dotyczącej depozytów bankowych oraz lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, jeżeli takie depozyty albo lokaty są zawarte: (i) na okres dłuższy niż 3 (trzy) miesiące albo (ii) powyżej wartości 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych), albo (iii) na okres dłuższy niż 3 (trzy) miesiące i jednocześnie powyżej wartości 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych);

f. podjęcie decyzji inwestycyjnej dotyczącej lokat typu overnight powyżej wartości 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych),

g. udzielanie lub zaciągnięcie przez Fundusz pożyczki, kredytu, zawarcie umów zabezpieczających wierzyciela Funduszu, obejmowanie przez Fundusz obligacji, ponoszenie kosztów związanych z takimi czynnościami;

h. wypłatę przychodu ze zbycia lokat Funduszu;

i. wybór biegłego rewidenta uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Funduszu (z zastrzeżeniem, że Towarzystwo zachowuje prawo do wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Funduszu w przypadku, gdy Zgromadzenie Inwestorów nie wybierze biegłego rewidenta w terminie określonym przez Towarzystwo);

**13) w art. 8 ust. 1 lit. n – p otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„n. przekształcenie Certyfikatów imiennych w Certyfikaty na okaziciela.

o. zawarcie każdej umowy na podstawie której Fundusz zaciągnie zobowiązanie przekraczające kwotę 10.000 PLN;

p. wykup certyfikatów zgodnie z art. 27a Statutu;

**14) w art. 8 ust. 1 po lit. p dodaje się nową lit. q w następującym brzmieniu:**

„q. wybór podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu oraz podmiotu sporządzającego wycenę składników lokat stanowiących Podstawowy Portfel Inwestycyjny;

**15) w art. 9 po ust. 6 dodaje się nowy ust. 7 w następującym brzmieniu:**

„7. Depozytariusz na zasadach określonych w Ustawie może w drodze umowy powierzyć przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu..”;

**16) w art. 10 ust. 8 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„8. Od chwili zarejestrowania w Depozycie Papierów Wartościowych Certyfikatów Inwestycyjnych, zapisy w Ewidencji Osób Uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych prowadzonej przez Agenta Emisji wywołują skutki prawne związane z zapisem na rachunkach papierów wartościowych.”;

**17) w art. 11 ust. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7. Zapisy na Certyfikaty serii A1, A2, A3, A4, A5, B1, B2, B3, B4, B5 rozpoczną się nie później niż do dnia 5 stycznia 2024 roku. W razie niepowodzenia lub odłożenia w czasie emisji Certyfikatów powyższy termin na rozpoczęcie zapisów na Certyfikaty serii A1, A2, A3, A4, A5, B1, B2, B3, B4, B5, ulega przedłużeniu na siódmy dzień przypadającego po pierwszym Dniu Wyceny przypadającym po 5 stycznia 2024 roku. Niewyrażenie zgody przez Zgromadzenie Inwestorów na emisję Certyfikatów będzie równoznaczne z podjęciem decyzji o jej odłożeniu w czasie do każdego siódmego dnia przypadającego po każdym kolejnym Dniu Wyceny. Przedłużenie to może następować wielokrotnie.”;

**18) w art. 11 ust. 11 – 13 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„11. Fundusz może wydać Certyfikaty Inwestycyjne serii A1, które nie będą w pełni opłacone. Certyfikat Inwestycyjny może być wydany Uczestnikowi po opłaceniu co najmniej 1% ceny emisyjnej Certyfikatu, nie mniej jednak niż 0,01 PLN (zero złotych, jeden grosz). -----

12. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne serii A1, nieopłacone w całości, będą dokonywane równomiernie na wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne przez Uczestników, którym zostały wydane takie Certyfikaty, w terminach i wysokościach określonych w Statucie. -----

13. Kolejna wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne serii A1, które nie zostały opłacone w całości powinna być dokonana, w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej, do dnia 31 grudnia 2040 roku lub dokonana jednorazowo, w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej w terminie 2 miesięcy po otrzymaniu przez Uczestnika na adres wskazany w Ewidencji Uczestników, chyba że Uczestnik wskazał inny adres dla doręczeń, od Funduszu, listem poleconym, wezwania do dokonania wpłaty w kwocie całej pozostałej do opłacenia ceny emisyjnej. Uczestnik jest obowiązany do informowania Funduszu o każdej zmianie adresu do doręczeń. Wezwanie prawidłowo zaadresowane i nieodebrane przez Uczestnika pozostawia się w Funduszu ze skutkiem doręczenia na dzień następujący po ostatnim dniu, w którym możliwe było jej odebranie przez adresata w placówce pocztowej.”;

**19) w art. 12 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4. Zarówno pierwsza emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, jak i kolejne emisje Certyfikatów nastąpią w drodze proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, tj. propozycji nabycia Certyfikatów Funduszu skierowanej do nie więcej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) podmiotów w sposób niestanowiący oferty publicznej albo w drodze oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie Rozporządzenia 2017/1129.”;

**20) w art. 12 ust. 10 pkt 4) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4) środkami pieniężnymi w euro, przelewem na wskazany w Warunkach Emisji rachunek pieniężny Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.”;

**21) w art. 12 ust. 14 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„14. Wartość wnoszonych instrumentów finansowych lub innych praw majątkowych, o których mowa w art. 12 ust. 10 pkt 2 i 3 powyżej, ustalana będzie w drodze wyceny tych instrumentów finansowych lub praw majątkowych zgodnie z postanowieniami art. 29 i n. Statutu. Wycena wnoszonych do Funduszu instrumentów finansowych lub innych praw majątkowych, o których mowa w art. 12 ust. 10 pkt 2 i 3 powyżej, nastąpi w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty. Podmiotem dokonującym wyceny będzie Towarzystwo lub podmiot działający na zlecenie Towarzystwa. Koszty wyceny, o której mowa w niniejszym ustępie ponosi zapisujący się na Certyfikaty Inwestycyjne.”;

**22) w art. 12 ust. 17 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„17. W przypadku wpłat w euro, wpłacone środki w tej walucie zostaną przeliczone na PLN po średnim kursie publikowanym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień rozpoczęcia emisji danej serii Certyfikatów.”;

**23) w art. 13 ust. 8 – 9 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„8. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu papierów wartościowych i praw, o których mowa w Art. 12 ust. 10 pkt 2 lub 3 Statutu powyżej, dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty danej emisji, wynika, że wartość tych papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością przewyższa wartość iloczynu liczby Certyfikatów na które Uczestnik złożył zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu, Fundusz zwraca Uczestnikowi nadpłatę ponad wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które Uczestnik złożył zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu w następujący sposób:

- a) w środkach pieniężnych lub we wniesionych aktywach – jeżeli nadpłata nie przekracza 10 % wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które Uczestnik złożył zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu; albo
- b) we wniesionych aktywach – jeżeli nadpłata przekracza 10% wartości iloczynu liczby Certyfikatów, na które Uczestnik złożył zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu.

9. W przypadku, gdy z wyceny wniesionych do Funduszu papierów wartościowych i udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, o których mowa w Art. 12 ust. 10 pkt 2 i 3 Statutu dokonanej w dniu następującym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Certyfikaty danej emisji, wynika, że wartość tych papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością jest niższa niż wartość iloczynu liczby Certyfikatów, na które Uczestnik złożył zapis i ceny emisyjnej Certyfikatu, przydzielona zostanie liczba Certyfikatów odpowiadająca wartości wnoszonych papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością wynikająca z podzielenia wartości tych papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością przez cenę emisyjną Certyfikatu inwestycyjnego, z zaokrągleniem wyniku w dół do jedności. Jeżeli w wyniku powyższego powstanie nadpłata, stosuje się odpowiednio przepis ust. 7 powyżej.

**24) w art. 14 ust. 3 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„3. Pełnomocnictwo winno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie albo opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Pełnomocnictwo może zostać sporządzone również w formie pisemnej, lecz jedynie w przypadku udzielenia go przed pracownikiem Towarzystwa lub inną uprawnioną przez Towarzystwo osobą.”;

**25) w art. 15 ust. 3 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„3. Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne zakończy się z chwilą upływu wcześniejszego z terminów: złożenia ważnych zapisów na maksymalną liczbę wszystkich oferowanych Certyfikatów lub upływu terminu określonego w Warunkach Emisji Certyfikatów danej serii, nie później jednak niż z upływem 2 (dwóch) miesięcy od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty danej emisji.”;

**26) w art. 15 skreśla się ust. 4.**

**27) w art. 17 ust. 1 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„1. Uczestnikami Funduszu mogą być:

- a) osoby fizyczne;
- b) osoby prawne;
- c) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej;

- w tym rezydenci i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo Dewizowe. (t. j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1708 z późn. zm.).”;

**28) w art. 20 ust. 2 lit. a) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„a) papiery wartościowe:

i) będące przedmiotem oferty publicznej, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, która nie wymaga sporządzenia prospektu na podstawie [art. 1 ust. 4 lit. a](#) Rozporządzenia 2017/1129, o ile jest kierowana do mniej niż 150 osób będących inwestorami kwalifikowanymi, lub [art. 1 pkt 4 lit. b](#) Rozporządzenia 2017/1129, lub

ii) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,

- chyba że stały się one przedmiotem oferty publicznej, która wymaga sporządzenia prospektu na podstawie [Rozporządzenia](#) 2017/1129, lub zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym po ich nabyciu przez Fundusz;”

**29) w art. 21 ust. 1 lit. c) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„c) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym w spółkach z siedzibą za granicą;”;

**30) w art. 21 ust. 1 lit. g) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„g) jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, w tym Funduszy Aktywów Niepublicznych, w tym również jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych przez Towarzystwo;”;

**31) w art. 24 po lit. c) kropkę zastępuje się średnikiem oraz dodaje się lit. d) – e) w następującym brzmieniu:**

„d) cena;

e) konkurencyjność rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.”;

**32) w art. 25 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4. Waluta obca jednego państwa lub euro nie może stanowić więcej niż 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu. Fundusz nie będzie lokował swoich aktywów w waluty inne niż PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.”;

**33) w art. 25 ust. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7. Fundusz może, z uwzględnieniem celu inwestycyjnego, udzielać pożyczek pieniężnych podmiotom, których papiery wartościowe lub udziały wchodzi w skład Podstawowego Portfela Inwestycyjnego, ich akcjonariuszom, wspólnikom, a także komplementariuszom do wysokości nie wyższej niż 50% (pięćdziesiąt procent) wartości Aktywów Funduszu, z zastrzeżeniem, że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi, którego papiery wartościowe lub udziały wchodzi w skład Podstawowego Portfela Inwestycyjnego, jego akcjonariuszom, wspólnikom, a także komplementariuszom nie może przekroczyć 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu.”;

**34) w art. 25 ust. 8 lit. a) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„a) pożyczki będą udzielane jedynie spółkom, których akcje lub udziały wchodzi w skład Podstawowego Portfela Inwestycyjnego Funduszu ich akcjonariuszom, wspólnikom, a także komplementariuszom;”;

**35) art. 26 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Art. 26

Instrumenty Pochodne

Fundusz nie będzie dokonywał lokat w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zdefiniowanych w Ustawie.”;

**36) w art. 27 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Pisemne żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu Uczestnik może złożyć w siedzibie Towarzystwa najpóźniej na 7 (siedem) dni roboczych przed Dniem Wykupu.”;

**37) w art. 27 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4. O Dniu Wykupu przypadającym w Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 29 ust. 3 Statutu, Towarzystwo zawiadomi Uczestników na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż na 14 (czternaście) dni roboczych przed planowanym Dniem Wykupu.”;

**38) w art. 27 ust. 9 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„9. Kwoty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wypłacane są przelewem na wskazany rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, od którego Fundusz wykupił Certyfikaty, przy czym nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni od Dnia Wykupu lub w inny uzgodniony w formie pisemnej z Uczestnikiem sposób. Kwoty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wypłacane do Uczestników Funduszu, mogą być potrącane z wierzytelnościami pieniężnymi, które Fundusz posiada wobec Uczestników, pod warunkiem, że taki sposób zostanie wskazany przez Uczestnika w żądaniu wykupu.”;

**39) w art. 27 ust. 12 – 13 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„12. W przypadku jednoczesnego wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wydanych przed dniem 1 lipca 2019 roku, a niezarejestrowanych w Depozycie Papierów Wartościowych oraz wydanych począwszy od dnia 1 lipca 2019 roku, lub wydanych przed 1 lipca 2019 roku i zarejestrowanych w Depozycie Papierów Wartościowych Fundusz dokonuje wykupu zgodnie z procedurą określoną odpowiednio w niniejszym artykule oraz art. 27a Statutu. -----

13. Kwota należna Uczestnikowi z tytułu wykupu Certyfikatów zostanie pomniejszona o należności publiczno-prawne, gdy pobranie i odprowadzenie podatku będzie wymagane przez przepisy obowiązującego prawa.”;

**40) w art. 27a ust. 2 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„2. Fundusz według wyboru może dokonać wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych za pośrednictwem bądź bez pośrednictwa KDPW (o ile będzie to możliwe w świetle powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz Regulacji KDPW), w tym w szczególności Fundusz może dokonać wykupu Certyfikatów bez pośrednictwa KDPW w sytuacji, gdy Uczestnik w żądaniu wykupu wskaże, iż zgodnie z ust. 13 poniżej żąda rozliczenia wykupu poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: (i) wierzytelności Uczestnika dokonującego wykupu w stosunku do Funduszu oraz (ii) wierzytelności Funduszu w stosunku do Uczestnika wymienionego w ppkt (i) niniejszego ustępu, pod warunkiem, że takie żądanie będzie możliwe do realizacji.

3. O Dniu Wykupu przypadającym w Dniu Wyceny, o którym mowa w art. 29 ust. 3 Statutu, Towarzystwo zawiadomi Uczestników na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż na 14 (czternaście) dni przed planowanym Dniem Wykupu. Uczestnik ma prawo złożyć żądanie wykupu nie wcześniej niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed Dniem Wykupu, jednak nie później niż 7 (siedem) dzień przed Dniem Wykupu.

4. Żądanie wykupu powinno zostać złożone w formie pisemnej Towarzystwu, Sponsorowi Emisji albo podmiotowi prowadzącemu Rachunek, na którym zapisane pozostają Certyfikaty Inwestycyjne objęte żądaniem wykupu.

5. W przypadku zgłoszenia żądania wykupu Sponsorowi Emisji lub podmiotowi prowadzącemu Rachunek, na którym zapisane pozostają Certyfikaty objęte żądaniem wykupu, Uczestnik zobowiązany jest poinformować o złożonym żądaniu i jego warunkach Towarzystwo. W sytuacji przeprowadzania wykupu bez pośrednictwa KDPW, żądanie wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu Uczestnik może złożyć wyłącznie w siedzibie Towarzystwa.”;

**41) w art. 27a ust. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7. W żądaniu wykupu Uczestnik wskazuje ilość i serie Certyfikatów lub wartość Certyfikatów, do wysokości której Uczestnik żąda wykupu i umorzenia Certyfikatów. Uczestnik powinien również wskazać Certyfikaty, której serii powinny być umorzone w pierwszej kolejności. W przypadku braku wskazania, które Certyfikaty powinny zostać umorzone w pierwszej kolejności, Fundusz dokona umorzenia Certyfikatów wyemitowanych przez Fundusz najwcześniej. Uczestnik w żądaniu wykupu zobowiązany jest wskazać ponadto sposób rozliczenia wykupu przez Fundusz. W przypadku braku wskazania sposobu rozliczenia przyjmuje się, że Uczestnik żąda rozliczenia bez dokonywania potrącenia, o którym mowa w ustępie 14 niniejszego artykułu.”;

**42) w art. 27a ust. 10 – 12 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 powyżej, po ustaleniu przez KDPW łącznej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych zgłoszonych do wykupu, KDPW dokonana ewentualnej redukcji Certyfikatów, podlegających wykupowi i następnie zawiadomi Fundusz o wysokości środków pieniężnych do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych, które to środki Fundusz postawi do dyspozycji KDPW na wskazany przez KDPW rachunek bankowy. Otrzymane od Funduszu środki, KDPW rozdzieli pomiędzy Sponsora Emisji i podmioty prowadzące Rachunek, na którym zapisane są Certyfikaty.

11. Po wypłacie środków, o której mowa w ust. 14 poniżej, następuje wyrejestrowanie wykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych z kont ewidencyjnych prowadzonych w Depozycie Papierów Wartościowych.

12. Bez względu na procedurę wykupu (za pośrednictwem bądź bez pośrednictwa KDPW), wykup Certyfikatów Inwestycyjnych może nastąpić wyłącznie w takiej liczbie Certyfikatów Inwestycyjnych, aby nie powodował zmniejszenia wartości Aktywów Płynnych w Dniu Wykupu poniżej 200.000 (dwieście tysięcy) złotych. W przypadku, gdy żądania wykupu obejmują liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych większą niż określona w zdaniu pierwszym, Certyfikaty Inwestycyjne podlegają wykupowi na zasadzie proporcjonalnej redukcji wszystkich złożonych w terminie żądań Uczestników Funduszu. Liczba Certyfikatów Inwestycyjnych podlegających wykupowi od każdego z Uczestników zaokrąglona zostanie w dół do pełnej liczby całkowitej Certyfikatów Inwestycyjnych. Ułamkowe części Certyfikatów Inwestycyjnych nie podlegają wykupowi. W sytuacji przeprowadzania wykupu za pośrednictwem KDPW, żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych podlegają proporcjonalnej redukcji z uwzględnieniem zasad, określonych w obowiązujących Regulacjach KDPW. Towarzystwo w drodze uchwały może zmniejszyć lub znieść limit, o którym mowa w zdaniu pierwszym.”;

**43) w art. 27a ust. 14 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„14. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów przez zapłatę środków pieniężnych. Fundusz może zrealizować wykup również poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: (i) wierzytelności pieniężnych Uczestnika dokonującego wykupu w stosunku do Funduszu oraz (ii) wierzytelności pieniężnych Funduszu w stosunku do Uczestnika wymienionego w ppkt (i) niniejszego ustępu, pod warunkiem, że taki sposób zostanie wskazany przez Uczestnika w żądaniu wykupu i takie żądanie

będzie możliwe do realizacji. W przypadku rozliczenia wykupu Certyfikatów poprzez zapłatę, bez potrącenia o którym mowa powyżej, kwoty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych wypłacane są niezwłocznie przelewem na rachunek bankowy Uczestnika wskazany podmiotowi prowadzącemu Rachunek lub na rachunek bankowy wskazany w Ewidencji Osób Uprawnionych z Certyfikatów Inwestycyjnych. W przypadku przeprowadzania wykupu bez pośrednictwa KDPW, Uczestnik jednocześnie z chwilą zawarcia z Funduszem umowy, na podstawie, której nastąpi rozliczenie z tytułu wykupu Certyfikatów, składa pisemne oświadczenie o otrzymaniu przez Uczestnika wszelkich należnych świadczeń z tytułu wykupu Certyfikatów.”;

**44) w art. 27a ust. 16 – 17 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„16. Kwota należna Uczestnikowi z tytułu wykupu Certyfikatów zostanie pomniejszona o należności publiczno-prawne, gdy pobranie i odprowadzenie podatku będzie wymagane przez przepisy obowiązującego prawa.

17. Po dokonaniu rozliczeń pomiędzy Funduszem a Uczestnikiem, o których mowa w ust. 14 powyżej, Sponsor Emisji bądź podmiot prowadzący Rachunek, na którym zapisane są Certyfikaty, objęte żądaniem wykupu, występuje do KDPW o wyrejestrowanie Certyfikatów Inwestycyjnych z Depozytu Papierów Wartościowych.”; -----

**45) w art. 28 ust. 1a zdanie wprowadzające otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1a. Fundusz może dokonać wypłaty Przychodu ze Zbycia Lokat Funduszu za pośrednictwem bądź bez pośrednictwa KDPW (o ile będzie to możliwe w świetle powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz Regulacji KDPW),. Fundusz może dokonać wypłaty Przychodu ze Zbycia Lokat Funduszu bez pośrednictwa KDPW, w sytuacji gdy:”;

**46) w art. 28 ust. 2 – 6 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„2. Koszty związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami wchodzącymi w skład Podstawowego Portfela Inwestycyjnego Funduszu, zarówno już poniesione jak i jeszcze nie pokryte przez Fundusz, pomniejszają Przychód ze Zbycia Lokat. Koszty działania Funduszu związane pośrednio ze zbytymi lokatami, które w chwili wypłaty Przychodu ze Zbycia Lokat nie zostały pokryte, pomniejszają wypłacany Przychód ze Zbycia Lokat proporcjonalnie do jego wartości w stosunku do wartości portfela inwestycyjnego Funduszu w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym przed dniem uzyskania Przychodu ze Zbycia Lokat przez Fundusz.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 powyżej, ustalane są w następujący sposób:

a) koszty działania Funduszu związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami obejmują koszty, o których mowa w Art. 35 ust. 1 pkt 1)-4), pkt 6), pkt 13)-14), 17) Statutu, ponoszone w związku z podejmowaniem czynności faktycznych i prawnych dopuszczonych przepisami prawa zmierzających do uzyskania Przychodu ze Zbycia Lokat,

b) koszty działania Funduszu związane pośrednio ze zbytymi lokatami obejmują koszty, o których mowa w Art. 35 ust. 1 pkt 5), pkt 7)-12) Statutu.

4. Decyzję o wypłacie Przychodów ze Zbycia Lokat, Dniu Ustalenia Uprawnień, wysokości wypłaty oraz sposobie wypłaty Przychodów ze Zbycia Lokat podejmuje Zgromadzenie Inwestorów, z zastrzeżeniem ust. 5 i 6. Zgromadzenie Inwestorów może postanowić o wypłacie Przychodów ze Zbycia Lokat w przypadku, gdy w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Inwestorów o wypłacie Przychodów ze Zbycia Lokat Fundusz posiada Aktywa Płynne pozwalające na ich wypłatę oraz z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszego artykułu. Towarzystwo, w dacie Zgromadzenia Inwestorów, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, jest zobowiązane przedstawić Zgromadzeniu Inwestorów informację o wysokości Aktywów Płynnych w Dniu Wyceny, o którym mowa powyżej.



5. W przypadku, w którym wypłata Przychodu ze Zbycia Lokat w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 1 i 2 powodowałaby spadek łącznej wartości Aktywów Płynnych poniżej 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych) na Dzień Wyceny poprzedzający dzień podjęcia przez Zgromadzenie Inwestorów decyzji o wypłacie Przychodów ze Zbycia Lokat, Zgromadzenie Inwestorów jest uprawnione jedynie do podjęcia decyzji o wypłacie części Przychodu ze Zbycia Lokat w wysokości nie powodującej spadku łącznej wartości Aktywów Płynnych poniżej tego poziomu.

6. Fundusz może wypłacać Przychody ze Zbycia Lokat z częstotliwością nie większą niż co 3 miesiące, z zastrzeżeniem, iż uchwała Zgromadzenia Inwestorów o wypłacie Przychodu ze Zbycia Lokat może zostać podjęta nie wcześniej niż w dniu następującym po Dniu Wyceny. Przychód ze Zbycia Lokat będzie wypłacany nie później niż w ciągu 14 (czternastu) dni po Dniu Ustalenia Uprawnień. Dzień Ustalenia Uprawnień przypadać będzie nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) dni od dnia powzięcia przez Zgromadzenie Inwestorów uchwały o wypłacie Przychodów ze Zbycia Lokat.”;

**47) w art. 29 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Każdy Uczestnik posiadający co najmniej 20% (dwadzieścia procent) ogółu Certyfikatów Funduszu, może nie częściej niż 2 (dwa) razy w roku zażądać przeprowadzenia dodatkowej wyceny Aktywów Funduszu pod warunkiem dołączenia do żądania oryginału Świadectwa Depozytowego z terminem ważności na dzień składania żądania (w sytuacji gdy posiadane przez danego Uczestnika Certyfikaty Inwestycyjne nie są wpisane do Ewidencji Uczestników prowadzonej przez Towarzystwo). W takim przypadku dodatkowym Dniem Wyceny jest 21 (dwudziesty pierwszy) dzień następujący po dniu, w którym takie żądanie wpłynęło do siedziby Funduszu, o ile jest to dzień roboczy albo najbliższy dzień roboczy przypadający po tym dniu.”;

**48) w art. 30 ust. 1 lit. a) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„a) Wartość godziwą składników lokat Funduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku z godziny 23:30 czasu polskiego;”;

**49) w art. 35 ust. 1 pkt 4) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4) koszty związane z inwestycjami w kategorii lokat określone w Art. 21, obejmujące wynagrodzenie doradców zewnętrznych związane z wyborem przez Fundusz aktywów, które mogą być lokatami Funduszu oraz zbyciem aktywów Funduszu, koszty doradztwa prawnego i podatkowego, koszty wyceny, w tym wyceny nieruchomości oraz obciążające Fundusz opłaty sądowe i notarialne związane z tworzeniem, nabywaniem aktywów Funduszu, zastawieniem każdego rodzaju zastawem oraz z zbywaniem przez Fundusz aktywów, o których mowa w Art. 21,”;

**50) w art. 35 ust. 1 pkt 18) – 19) otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„18) wynagrodzenia, prowizje, opłaty, koszty i wydatki związane z zawartymi przez Fundusz umowami każdego rodzaju zastawów bądź innych zabezpieczeń, w tym na aktywach Funduszu, o których mowa w Art. 21, które zostały wymienione w takich umowach, w tym wynagrodzenia, koszty i wydatki osób trzecich, a także wynagrodzenia, prowizje, opłaty, koszty i wydatki związane z zawartymi przez Fundusz umowami podporządkowania wierzytelności, które zostały wymienione w takich umowach, w tym wynagrodzenia, koszty i wydatki osób trzecich,

19) koszty i opłaty związane z emisją Certyfikatów Inwestycyjnych, w tym w szczególności koszty związane z usługami świadczonymi przez Agenta Emisji, Sponsora Emisji, Agenta Płatniczego oraz koszty i opłaty ponoszone w związku z dematerializacją i zarejestrowaniem Certyfikatów Inwestycyjnych w KDPW, w tym koszty dalszej obsługi Certyfikatów Inwestycyjnych przez KDPW, ponoszone na rzecz KDPW.”; -----

**51) w art. 36 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej, Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem obciąża Aktywa Funduszu i wynosi kwotę 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych 00/100) rocznie niezależnie od

Wartości Aktywów Netto. W przypadku, gdy zarządzanie nie obejmie pełnego roku, Wynagrodzenie za Zarządzanie należne Towarzystwu zostanie wypłacone proporcjonalnie do okresu sprawowania zarządzania.”;

**52) w art. 36 ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„5. W przypadku, gdy zmiana przepisów podatkowych spowoduje, iż usługi zarządzania Funduszem przez Towarzystwo zostaną objęte podatkiem od towarów i usług (VAT), wynagrodzenie Towarzystwa staje się wynagrodzeniem netto z dniem wejścia w życie zmienionych przepisów, (a limity kosztów i wydatków Funduszu wskazane w Statucie stają się limitami netto).”;

**53) w art. 36 ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„6. Wynagrodzenie TFI jako likwidatora będzie wynosiło:

a) 20.000 PLN (dwadzieścia tysięcy złotych) za każdy kolejny rozpoczęty miesiąc likwidacji liczony od dnia jej rozpoczęcia nie więcej jednak niż łącznie 100.000 PLN (sto tysięcy złotych), w przypadku gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu, Fundusz nie będzie posiadał żadnych lokat w ramach podstawowego portfela inwestycyjnego oraz istotnych zobowiązań innych niż wynikających z umów niezbędnych do działania Funduszu oraz istotnych należności innych niż wynikających z umów niezbędnych do działania Funduszu;

b) 40.000 PLN (czterdzieści tysięcy złotych) miesięcznie za każdy rozpoczęty miesiąc likwidacji, w przypadku, gdy na dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu, Fundusz będzie posiadał jakiegokolwiek lokaty w ramach podstawowego portfela inwestycyjnego lub istotne zobowiązania inne niż wynikające z umów niezbędnych do działania Funduszu lub istotne należności inne niż wynikające z umów niezbędnych do działania Funduszu.”;

**54) w art. 36 skreśla się ust. 7;**

**55) w art. 36 ust. 8 – 9 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„8. Niezależnie od postanowień ust. 2 i ust. 3 powyżej, wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem powiększone zostanie o wynagrodzenie dodatkowe w wysokości nie wyższej niż 0,0081% od wartości średnich Aktywów Funduszu z roku poprzedzającego dany rok, rozumianych jako iloraz sumy Aktywów Funduszu z ostatniego dnia każdego miesiąca kalendarzowego (w przypadku gdy ostatni dzień miesiąca nie jest Dniem Wyceny, jako wartość Aktywów Funduszu na ten dzień, przyjmuje się Aktywa Funduszu ustalone na ostatni Dzień Wyceny) oraz:

a) liczby miesięcy kalendarzowych liczonych począwszy od miesiąca, w którym sporządzana jest pierwsza wycena Funduszu na dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu (włącznie z tym miesiącem) do końca roku kalendarzowego, w którym Fundusz został utworzony – w pierwszym roku funkcjonowania Funduszu;

b) liczby 12 - w drugim i kolejnych latach funkcjonowania Funduszu.

Kwota wynagrodzenia dodatkowego, o której mowa w zdaniu poprzednim pobierana będzie do dnia 31 grudnia danego roku kalendarzowego, za który jest należna natomiast rezerwa na wypłatę tego wynagrodzenia ustalana będzie w każdym Dniu Wyceny zgodnie z następującym wzorem:

$$W1 = WD/LxD$$

W1 – Rezerwa na wynagrodzenie dodatkowe w danym Dniu Wyceny.

WD – Kwota wynagrodzenia dodatkowego ustalona na bieżący rok.

L – liczba dni w danym roku kalendarzowym.

D – liczba dni od poprzedniego Dnia Wyceny do bieżącego Dnia Wyceny (wyjątek stanowi pierwszy miesiąc danego roku kalendarzowego, gdzie D to liczba dni od początku roku do Dnia Wyceny w tym miesiącu).

Rezerwę na wynagrodzenie dodatkowe w pierwszym roku kalendarzowym wejścia w życie postanowień przewidujących to wynagrodzenie, nalicza się za okres całego roku kalendarzowego, proporcjonalnie od dnia wejścia w życie zmiany Statutu Funduszu.

9. Zamiast wynagrodzenia dodatkowego, o którym mowa w ust. 8 powyżej, w roku w którym rozpocznie się likwidacja Funduszu wynagrodzenie stałe za zarządzanie Funduszem powiększone zostanie o wynagrodzenie dodatkowe w wysokości nie wyższej niż 0,0081% od wartości Średnich Aktywów Funduszu w danym roku, rozumianych jako iloraz sumy Aktywów Funduszu z ostatniego dnia każdego miesiąca kalendarzowego (w przypadku gdy ostatni dzień miesiąca kalendarzowego nie jest Dniem Wyceny, jako wartość Aktywów Funduszu na ten dzień przyjmuje się Aktywa Funduszu ustalone na ostatni Dzień Wyceny) oraz:

- a) liczby miesięcy kalendarzowych liczonych począwszy od miesiąca, w którym sporządzana jest pierwsza wycena Funduszu na dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu (włącznie z tym miesiącem) do miesiąca poprzedzającego miesiąc w którym rozpoczęta została likwidacja Funduszu - w pierwszym roku funkcjonowania Funduszu;
- b) liczby miesięcy kalendarzowych pomiędzy styczniem (włącznie z tym miesiącem) a miesiącem poprzedzającym miesiąc w którym rozpoczęła się likwidacja Funduszu w drugim i kolejnych latach funkcjonowania Funduszu.

Kwota wynagrodzenia dodatkowego, o której mowa w zdaniu poprzednim pobierana będzie najpóźniej w dniu rozpoczęcia likwidacji Funduszu.”;

**56) w art. 36 po ust. 9 dodaje się nowy ust. 10 w następującym brzmieniu:**

„10. Niezależnie od powyższych postanowień, wynagrodzenie za zarządzanie Funduszem powiększone zostanie o następujące wynagrodzenie dodatkowe w wysokości:

- a) 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych) za każdorazowe przeprowadzenie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych), jeżeli przyjmowanie zapisów na Certyfikaty rozpocznie się w dniu innym niż 7. (siódmego) dnia po Dniu Wyceny przypadającym na ostatni dzień roboczy danego kwartału kalendarzowego, oraz
- b) 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych) za każdorazowe umorzenie Certyfikatów Inwestycyjnych, jeżeli umorzenie Certyfikatów Inwestycyjnych odbędzie się w inny dzień niż ostatni dzień roboczy danego kwartału kalendarzowego, oraz
- c) 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych) za każdorazową wypłatę dochodów lub Przychodów ze Zbycia Lokat Funduszu, jeżeli wypłata dochodów lub Przychodów ze Zbycia Lokat Funduszu odbędzie się w oparciu o Dzień Wyceny inny niż Dzień Wyceny na ostatni dzień roboczy danego kwartału kalendarzowego, oraz
- d) 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych) za każdorazową zmianę Statutu Funduszu na żądanie Uczestnika. Za pierwszą zmianę Statutu Funduszu na żądanie Uczestnika w każdym roku kalendarzowym TFI nie pobierze opłaty.”;

**57) dotychczasowy tytuł rozdziału „ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA FUNDUSZU” otrzymuje brzmienie „ROZDZIAŁ X ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA FUNDUSZU”;**

**58) w art. 37 ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„5. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może emitować Certyfikatów, wykupywać Certyfikatów oraz wypłacać dochodów Funduszu i Przychodów ze Zbycia Lokat.”;

**59) w art. 37 ust. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7. Zbycie Aktywów Funduszu powinno być dokonane z należyтым uwzględnieniem interesów Uczestników Funduszu.”.

**60) W art. 38 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„2. Zmiany Statutu i termin ich wejścia w życie, oraz inne informacje, zawiadomienia i ogłoszenia wymagane prawem lub postanowieniami niniejszego Statutu będą publikowane przez Fundusz na stronie internetowej [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl).”*

**Pozostałe postanowienia Statutu Funduszu pozostają bez zmian.**

**Zmiany w Statucie Funduszu określone w pkt 28)-35) po wchodzi w życie z upływem 3 miesięcy od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia, pozostałe zmiany określone powyżej wchodzi w życie z dniem ukazania się niniejszego ogłoszenia.**