

**Aneks nr 1 z dnia 10 września 2008 roku
do prospektu emisyjnego KBC Rynków Wschodzących
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**

Na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) oraz decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej niniejszy Aneks nr 2, wprowadza się następujące zmiany do prospektu emisyjnego KBC Rynków Wschodzących Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 sierpnia 2008 r. o numerze DFL/4034/201/8/07/08/VI/23/33P-1/KM.

Rozdział I pkt A.3:

brzmienie dotychczasowe:

Osobą odpowiedzialną za badanie sprawozdań finansowych Emitenta jest:

Philippe De Brouwer – Prezes Zarządu Towarzystwa

brzmienie obecne:

Osobą odpowiedzialną za badanie sprawozdań finansowych Emitenta jest:

Katarzyna Szczepkowska – Członek Zarządu

Rozdział VII pkt 5.1.:

brzmienie dotychczasowe:

Zgodnie z zapisami Artykułu 4 Ustawy Towarzystwo tworzy Funduszu, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

W skład Zarządu Towarzystwa wchodzi:

- Philippe De Brouwer – Prezes Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A.,
ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;
- Piotr Habiera – Wiceprezes Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A.,
ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;
- Ludmiła Falak-Cyniak – Członek Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A.,
ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Podmiotem nadzorującym działalność Towarzystwa jest Rada Nadzorcza, w skład której wchodzi:

Stefan Duchateau - Prezes Zarządu KBC Asset Management N.V., Havenlaan 2, B-1080 Bruksela;

Erwin Schoeters - Członek Zarządu - Dyrektor Zarządzający KBC Asset Management N.V. Havenlaan 2, B-1080 Bruksela;

Krzysztof Kudelski – Członek Rady Nadzorczej – Prezes Zarządu TUIR WARTA S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Nedialko Radikov - Wiceprezes Zarządu TUIR WARTA S.A. w Polsce, ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Johan De Ryck – Prezes Zarządu CSOB Investment Company, Perlova 371/5, 110 00 Praha 1;

Johan Daemen - Senior General Menager w Insurance Central Europe, Havenlaan 2, B-1080 Brussels.

brzmienie obecne:

Zgodnie z zapisami Artykułu 4 Ustawy Towarzystwo tworzy Funduszu, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

W skład Zarządu Towarzystwa wchodzi:

- Philippe De Brouwer – Prezes Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;
- Piotr Habiera – Wiceprezes Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;
- Ludmiła Falak-Cyniak – Członek Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;
- Katarzyna Szczepkowska – Członek Zarządu, miejsce pracy: KBC TFI S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Podmiotem nadzorującym działalność Towarzystwa jest Rada Nadzorcza, w skład której wchodzi:

Erwin Schoeters - Członek Zarządu - Dyrektor Zarządzający KBC Asset Management N.V. Havenlaan 2, B-1080 Bruksela;

Krzysztof Kudelski – Prezes Zarządu TUIR WARTA S.A., ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Nedialko Radikov - Wiceprezes Zarządu TUIR WARTA S.A. w Polsce, ul. Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa;

Johan De Ryck – Prezes Zarządu CSOB Investment Company, Perlova 371/5, 110 00 Praha 1;

Johan Daemen - Senior General Menager w Insurance Central Europe, Havenlaan 2, B-1080 Brussels.

Rozdział VII pkt 7.1:

brzmienie dotychczasowe:

Zarząd Towarzystwa:

Philippe De Brouwer - Prezes Zarządu KBC TFI S.A. W dniu 30 czerwca 2004 r. został powołany przez Radę Nadzorczą WARTA TFI S.A. na stanowisko Prezesa Zarządu WARTA TFI S.A., a od 1 lipca 2004 r. był także Prezesem Zarządu WARTA Asset Management S.A. Funkcje Prezesa Zarządu WARTA Asset Management S.A. oraz Prezesa Zarządu WARTA TFI S.A. pełnił do dnia 19 kwietnia 2005 roku tj. do dnia poprzedzającego dzień połączenia WARTA Asset Management S.A., WARTA TFI S.A. z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Od dnia 20 kwietnia 2005 roku pełni obowiązki Prezesa Zarządu KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Piotr Habiera – Wiceprezes Zarządu KBC TFI S.A. W czerwcu 2002 r. został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Funkcje Prezesa Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. pełnił do dnia 19 kwietnia 2005 roku tj. do dnia poprzedzającego dzień połączenia WARTA Asset Management S.A., WARTA TFI S.A. z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Od dnia 20 kwietnia 2005 roku pełni w KBC TFI S.A. funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Sprzedaży i Rozwoju Produktów.

Ludmiła Falak-Cyniak – Od dnia 29 kwietnia 2005 roku pełni w KBC TFI S.A. funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Inwestycyjny. Jest jednocześnie doradcą inwestycyjnym (nr licencji 222). Absolwentka Uniwersytetu Łódzkiego. Ukończyła Podyplomowe Studium Inwestycji w Szkole Głównej Handlowej. Początkowo zatrudniona w spółkach grupy ARMADA Sp. z o.o. (Spółka zarządzająca funduszem Venture Capital – obecnie Copernicus) w latach 1998 – 2000 na stanowisku Analityka Finansowego, w latach 2000 – 2001 na stanowisku Managera Projektów. Następnie od lipca 2001 do września 2001 pracowała w Erste Securities Polska S.A. na stanowisku Analityka Finansowego. Od listopada 2001 roku zatrudniona w WARTA Asset Management S.A. na stanowisku Kierownika Zespołu Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego. Jest Przewodniczącą RN Drukarni Sofal Sp. z o.o. Była słuchaczką licznych kursów m.in. z zakresu wyceny instrumentów pochodnych i inżynierii finansowej. Od 1999 r. posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 1748, a od 2004 r. roku licencję doradcy inwestycyjnego nr 222. Posiada również tytuł Chartered Financial Analyst (CFA) przyznany przez CFA Institute. Od dnia 29 kwietnia 2005 r. pełni w KBC TFI S.A. funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Inwestycyjny.

Rada Nadzorcza Towarzystwa:

Stefan Duchateau – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Posiada wykształcenie wyższe z zakresu inżynierii finansowej, doktor nauk ekonomicznych (University of Brussels). Od stycznia 2000 r. Prezes Zarządu KBC Asset Management N.V. z siedzibą w Brukseli, Havenlaan 2, B-1080 Bruksela, wcześniej zajmował stanowiska zarządcze w belgijskich instytucjach finansowych, spółkach zarządzających aktywami oraz domach brokerskich. W chwili obecnej pełni również funkcję Dyrektora Generalnego KBC Banku N.V. z siedzibą w Brukseli, Havenlaan 2. Profesor w Sint Aloysius School of Economics (EHSAL). Członek Rad Nadzorczych: CSOB AM (Czechy), CSOB IC (Czechy), CSOB PF (Czechy), CSOB AM (Słowacja), CSOB PF (Słowacja), K&H AM (Węgry) oraz KBC AM Ltd (Irland). Pełnione funkcje i prowadzona działalność nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszy.

Pełnił w przeszłości lub pełni w chwili obecnej funkcje osoby nadzorującej lub zarządzającej w następujących funduszach inwestycyjnych lub podmiotach związanych z funduszami, które w okresie jego kadencji znalazły się (decyzjami walnych zgromadzeń) w stanie likwidacji: International Property Fund SA Luxemburg, KB Business Fund SA Belgium, Sicaro SA Luxemburg, KB Fixobli SA Luxemburg,

BR&A Portfolio SA Luxemburg, Cera Cash Fund SA Luxemburg, Belicav SA Luxemburg, IPF BELGIE 1 SA Belgium, IPF BELGIE 2 SA Belgium, IMMO PROPERTIES SA Belgium, IPF Conseil SA Luxemburg.

Erwin Schoeters – Członek Rady Nadzorczej

Posiada wyższe wykształcenie z zakresu ekonomii i prawa podatkowego. Od roku 1992 związany z Kredietbankiem. W latach 1998 – 2000 – Dyrektor Departamentu Marketingu i Rozwoju Produktów Inwestycyjnych, KBC Bank N.V. Po wydzieleniu działalności w zakresie zarządzania aktywami w latach 2000 – 2001 – Dyrektor Departamentu Marketingu i Rozwoju Produktów, KBC Asset Management N.V. z siedzibą w Brukseli, Havenlaan 2, B-1080 Bruksela. Od 2001 roku zajmuje stanowisko Członka Zarządu - Dyrektora Zarządzającego KBC Asset Management. W chwili obecnej pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu Belgijskiego Stowarzyszenia Zarządzających Aktywami (Belgian Asset Managers Association) oraz Członka Zarządu Belgijskiej federacji instytucji finansowych Febelfin (Belgian Federation of financial institutions). Członek Zarządu KBC Asset Management International Ltd, Dublin, a także wielu funduszy inwestycyjnych z siedzibą w Luksemburgu i Belgii. Członek Rad Nadzorczych: CSOB AM (Czechy), CSOB IC (Czechy), CSOB PF (Czechy), CSOB AM (Słowacja), CSOB PF (Słowacja), K&H AM (Węgry) oraz KBC AM Ltd (Irland). Pełnione funkcje i prowadzona działalność nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszy.

Pełnił w przeszłości funkcje osoby nadzorującej lub zarządzającej w funduszu inwestycyjnym Diamond Bank Fund SA Luxemburg (SICAV), który w okresie jego kadencji znalazł się (decyzją walnego zgromadzenia) w stanie likwidacji.

Krzysztof Kudelski – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Szkoły Głównej Planowania i Statystyki - obecnie Szkoły Głównej Handlowej. Z branżą ubezpieczeniową związany jest od 1980 roku. Pracę w TUiR WARTA S.A. rozpoczął w 1994 roku na stanowisku dyrektora Biura Sprzedaży. Od 1996 roku pełnił funkcję wiceprezesa zarządu spółki, a od 1998 był odpowiedzialny za Pion Ubezpieczeń Klientów Indywidualnych. Funkcję prezesa zarządu TUiR WARTA S.A. pełni od 21 czerwca 2006 r. a w TUnŻ WARTA od 14 marca 2007 r. Krzysztof Kudelski jest członkiem władz Rady Polskiego Biura Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz wiceprezesem Rady Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego.

Pełnił w przeszłości lub pełni w chwili obecnej funkcje osoby nadzorującej lub zarządzającej w następujących funduszach inwestycyjnych lub podmiotach związanych z funduszami, które w okresie jego kadencji znalazły się (decyzjami walnych zgromadzeń) w stanie likwidacji: Warta Tourism Sp. z o.o. oraz Warta Finance S.A.

Nedialko Radikov – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Powołany na Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 24 lutego 2006 roku. Od sierpnia 1993 r. do grudnia 1997 r. pełnił funkcję Desk Officer w Komisji Europejskiej w Belgii. Od września 1999 r. do października 2000 r. pełnił funkcję consulting Project Manager w INBIS Ltd., w Luxemburgu. Od listopada 2000 r. do marca 2002 r. był pracownikiem KBC Bank w Belgii. Od kwietnia 2002 r. do stycznia

2004 r. był Zastępcą Dyrektora w Departamencie Audytu Wewnętrznego w Kredyt Banku S.A. w Polsce. Od lutego 2004 r. do października 2005 r. był Dyrektorem Zarządzającym Pionem Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji Należności w Kredyt Banku S.A. w Polsce. Od listopada 2005 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu TUIR WARTA S.A. w Polsce.

Johan De Ryck – Członek Rady Nadzorczej.

Powołany na Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 28 lipca 2006 roku. W latach 1988 – 1992 ukończył studia licencjackie na wydziale ekonomii, specjalizacja: ekonomia stosowana (VRIJE Universiteit Brussels). Jest absolwentem Boston University (1992 – 1993 ukończył studia wyższe na wydziale finansów), w latach 1993 – 1994 ukończył studia wyższe na wydziale prawa międzynarodowego (The Johns Hopkins University). Od września 1992 do lipca 1993 – pracował w międzynarodowej firmie doradczej Pragma Consulting (Bruksela, Belgia). Od lipca 1994 do stycznia 1995 – pracował w European Federation for Retirement Provision (EFRP), (sześciomiesięczny projekt zlecony EFRP przez Komisję Europejską mający na celu zbadanie roli funduszy emerytalnych na europejskich rynkach kapitałowych). Od stycznia 1995 do sierpnia 1996 pełnił funkcję konsultanta w Pragma Consulting (przedstawiciel EFRP).

Od sierpnia 1996 do czerwca 2002 – pracował jako Manager w zespole produktów instytucjonalnych i funduszy emerytalnych w KBC Asset Management. Od czerwca 2002 do chwili obecnej pełni funkcję Dyrektora Generalnego na Europę Centralną KBC Asset Management, jest Prezesem Zarządu CSOB Investment Company. Jest członkiem organów nadzorczych spółek z grupy ubezpieczeniowo – finansowej KBC.

Johan Daemen – Członek Rady Nadzorczej.

W 1979 roku ukończył studia wyższe na wydziale matematyki (K.U. Leuven). W 1981 roku ukończył studia wyższe na wydziale nauk aktuarialnych (K.U. Leuven). Od 1982 roku do 1994 roku pracował na stanowisku Aktuariusza w KBC Life Insurance. Od 1994 roku do 2006 roku pełnił funkcję Senior General Manager Life & Health Insurance KBC. Od 2006 roku do chwili obecnej pełni funkcję Senior General Manager w Insurance Central Europe w grupie ubezpieczeniowo – finansowej KBC. Jest członkiem organów nadzorczych spółek z grupy ubezpieczeniowo – finansowej KBC.

brzmienie obecne:

Zarząd Towarzystwa:

Philippe De Brouwer - Prezes Zarządu KBC TFI S.A. W dniu 30 czerwca 2004 r. został powołany przez Radę Nadzorczą WARTA TFI S.A. na stanowisko Prezesa Zarządu WARTA TFI S.A., a od 1 lipca 2004 r. był także Prezesem Zarządu WARTA Asset Management S.A. Funkcje Prezesa Zarządu WARTA Asset Management S.A. oraz Prezesa Zarządu WARTA TFI S.A. pełnił do dnia 19 kwietnia 2005 roku tj. do dnia poprzedzającego dzień połączenia WARTA Asset Management S.A., WARTA TFI S.A. z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Od dnia 20 kwietnia 2005 roku pełni obowiązki Prezesa Zarządu KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Strona 5 z 8

Piotr Habiera – Wiceprezes Zarządu KBC TFI S.A. W czerwcu 2002 r. został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Funkcje Prezesa Zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. pełnił do dnia 19 kwietnia 2005 roku tj. do dnia poprzedzającego dzień połączenia WARTA Asset Management S.A., WARTA TFI S.A. z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku S.A. Od dnia 20 kwietnia 2005 roku pełni w KBC TFI S.A. funkcję Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Sprzedaży i Rozwoju Produktów.

Ludmiła Falak-Cyniak – Od dnia 29 kwietnia 2005 roku pełni w KBC TFI S.A. funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Inwestycyjny. Jest jednocześnie doradcą inwestycyjnym (nr licencji 222). Absolwentka Uniwersytetu Łódzkiego. Ukończyła Podyplomowe Studium Inwestycji w Szkole Głównej Handlowej. Początkowo zatrudniona w spółkach grupy ARMADA Sp. z o.o. (Spółka zarządzająca funduszem Venture Capital – obecnie Copernicus) w latach 1998 – 2000 na stanowisku Analityka Finansowego, w latach 2000 – 2001 na stanowisku Managera Projektów. Następnie od lipca 2001 do września 2001 pracowała w Erste Securities Polska S.A. na stanowisku Analityka Finansowego. Od listopada 2001 roku zatrudniona w WARTA Asset Management S.A. na stanowisku Kierownika Zespołu Analiz i Doradztwa Inwestycyjnego. Jest Przewodniczącą RN Drukarni Sofal Sp. z o.o. Była słuchaczką licznych kursów m.in. z zakresu wyceny instrumentów pochodnych i inżynierii finansowej. Od 1999 r. posiada licencję maklera papierów wartościowych nr 1748, a od 2004 r. roku licencję doradcy inwestycyjnego nr 222. Posiada również tytuł Chartered Financial Analyst (CFA) przyznany przez CFA Institute. Od dnia 29 kwietnia 2005 r. pełni w KBC TFI S.A. funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Inwestycyjny.

Katarzyna Szczepkowska – Członek Zarządu. Jest absolwentką Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. W roku 1997 ukończyła studia podyplomowe na Katolickim Uniwersytecie w Leuven, Wydział Ekonomii, specjalizacja finansowa. W roku 1998 z wyróżnieniem ukończyła studia MBA na Wolnym Uniwersytecie w Brukseli. W roku 2003 uzyskała stopień naukowy Doktora Nauk Ekonomicznych w zakresie nauk o zarządzaniu na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego.

W latach 1998 – 2003 zatrudniona w centralach firm międzynarodowych w Belgii na stanowiskach związanych z finansami. Z grupą finansowo – ubezpieczeniową KBC związana od roku 2003 początkowo jako Kontroler Europy Centralnej w KBC Insurance NV, zaś w latach 2004 – 2008 jako Dyrektor Finansów i Kontrolingu Europy Centralnej i Wschodniej oraz Rosji w KBC Group NV. Z dniem 05 września 2008 roku powołana na stanowisko Członka Zarządu KBC TFI SA, Dyrektora Zarządzającego Pionem Finansów i Operacji.

Rada Nadzorcza Towarzystwa:

Erwin Schoeters – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Posiada wyższe wykształcenie z zakresu ekonomii i prawa podatkowego. Od roku 1992 związany z Kredietbankiem. W latach 1998 – 2000 – Dyrektor Departamentu Marketingu i Rozwoju Produktów Inwestycyjnych, KBC Bank N.V. Po wydzieleniu

działalności w zakresie zarządzania aktywami w latach 2000 – 2001 – Dyrektor Departamentu Marketingu i Rozwoju Produktów, KBC Asset Management N.V. z siedzibą w Brukseli, Havenlaan 2, B-1080 Bruksela. Od 2001 roku zajmuje stanowisko Członka Zarządu - Dyrektora Zarządzającego KBC Asset Management. W chwili obecnej pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu Belgijskiego Stowarzyszenia Zarządzających Aktywami (Belgian Asset Managers Association) oraz Członka Zarządu Belgijskiej federacji instytucji finansowych Febelfin (Belgian Federation of financial institutions). Członek Zarządu KBC Asset Management International Ltd, Dublin, a także wielu funduszy inwestycyjnych z siedzibą w Luksemburgu i Belgii. Członek Rad Nadzorczych: CSOB AM (Czechy), CSOB IC (Czechy), CSOB PF (Czechy), CSOB AM (Słowacja), CSOB PF (Słowacja), K&H AM (Węgry) oraz KBC AM Ltd (Irland). Pełnione funkcje i prowadzona działalność nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszy.

Pełnił w przeszłości funkcje osoby nadzorującej lub zarządzającej w funduszu inwestycyjnym Diamond Bank Fund SA Luxemburg (SICAV), który w okresie jego kadencji znalazł się (decyzją walnego zgromadzenia) w stanie likwidacji.

Krzysztof Kudelski – Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Szkoły Głównej Planowania i Statystyki - obecnie Szkoły Głównej Handlowej. Z branżą ubezpieczeniową związany jest od 1980 roku. Pracę w TUIR WARTA S.A. rozpoczął w 1994 roku na stanowisku dyrektora Biura Sprzedaży. Od 1996 roku pełnił funkcję wiceprezesa zarządu spółki, a od 1998 był odpowiedzialny za Pion Ubezpieczeń Klientów Indywidualnych. Funkcję prezesa zarządu TUIR WARTA S.A. pełni od 21 czerwca 2006 r. a w TUnŻ WARTA od 14 marca 2007 r. Krzysztof Kudelski jest członkiem władz Rady Polskiego Biura Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz wiceprezesem Rady Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego.

Pełnił w przeszłości lub pełni w chwili obecnej funkcje osoby nadzorującej lub zarządzającej w następujących funduszach inwestycyjnych lub podmiotach związanych z funduszami, które w okresie jego kadencji znalazły się (decyzjami walnych zgromadzeń) w stanie likwidacji: Warta Tourism Sp. z o.o. oraz Warta Finance S.A.

Nedialko Radikov – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Powołany na Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 24 lutego 2006 roku. Od sierpnia 1993 r. do grudnia 1997 r. pełnił funkcję Desk Officer w Komisji Europejskiej w Belgii. Od września 1999 r. do października 2000 r. pełnił funkcję consulting Project Manager w INBIS Ltd., w Luksemburgu. Od listopada 2000 r. do marca 2002 r. był pracownikiem KBC Bank w Belgii. Od kwietnia 2002 r. do stycznia 2004 r. był Zastępcą Dyrektora w Departamencie Audytu Wewnętrznego w Kredyt Banku S.A. w Polsce. Od lutego 2004 r. do października 2005 r. był Dyrektorem Zarządzającym Pionem Zarządzania Kredytami Zagrożonymi i Windykacji Należności w Kredyt Banku S.A. w Polsce. Od listopada 2005 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu TUIR WARTA S.A. w Polsce.

Johan De Ryck – Członek Rady Nadzorczej.

Powołany na Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa w dniu 28 lipca 2006 roku. W latach 1988 – 1992 ukończył studia licencjackie na wydziale ekonomii, specjalizacja: ekonomia stosowana (VRIJE Universiteit Brussels). Jest absolwentem Boston University (1992 – 1993 ukończył studia wyższe na wydziale finansów), w latach 1993 – 1994 ukończył studia wyższe na wydziale prawa międzynarodowego (The Johns Hopkins University). Od września 1992 do lipca 1993 – pracował w międzynarodowej firmie doradczej Pragma Consulting (Bruksela, Belgia). Od lipca 1994 do stycznia 1995 – pracował w European Federation for Retirement Provision (EFRP), (sześciomiesięczny projekt zlecony EFRP przez Komisję Europejską mający na celu zbadanie roli funduszy emerytalnych na europejskich rynkach kapitałowych). Od stycznia 1995 do sierpnia 1996 pełnił funkcję konsultanta w Pragma Consulting (przedstawiciel EFRP).

Od sierpnia 1996 do czerwca 2002 – pracował jako Manager w zespole produktów instytucjonalnych i funduszy emerytalnych w KBC Asset Management. Od czerwca 2002 do chwili obecnej pełni funkcję Dyrektora Generalnego na Europę Centralną KBC Asset Management, jest Prezesem Zarządu CSOB Investment Company. Jest członkiem organów nadzorczych spółek z grupy ubezpieczeniowo – finansowej KBC.

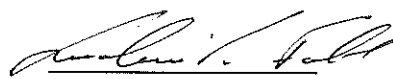
Johan Daemen – Członek Rady Nadzorczej.

W 1979 roku ukończył studia wyższe na wydziale matematyki (K.U. Leuven). W 1981 roku ukończył studia wyższe na wydziale nauk aktuarialnych (K.U. Leuven). Od 1982 roku do 1994 roku pracował na stanowisku Aktuariusza w KBC Life Insurance. Od 1994 roku do 2006 roku pełnił funkcję Senior General Manager Life & Health Insurance KBC. Od 2006 roku do chwili obecnej pełni funkcję Senior General Manager w Insurance Central Europe w grupie ubezpieczeniowo – finansowej KBC. Jest członkiem organów nadzorczych spółek z grupy ubezpieczeniowo – finansowej KBC.

W imieniu Emitenta:

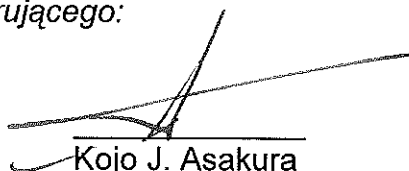


Philippe De Brouwer
Prezes Zarządu
KBC TFI S.A

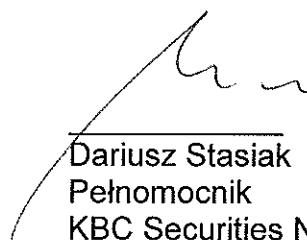


Ludmiła Falak-Cyniak
Członek Zarządu
KBC TFI S.A

W imieniu Oferującego:



Kojo J. Asakura
Dyrektor Generalny
KBC Securities N.V.
(Spółka Akcyjna)
Oddział w Polsce



Dariusz Stasiak
Pełnomocnik
KBC Securities N.V.
(Spółka Akcyjna)
Oddział w Polsce

Strona 8 z 8