

Spółka zawiązana została na podstawie aktu sporządzonego przez Sędziego Jean SECKLER, notariusza w Junglister w dniu 10 kwietnia 2002 roku, ogłoszonego w Mémorial C numer 692 z dnia 4 maja 2002 roku

Statut został zmieniony na podstawie aktu sporządzonego przez Sędziego Jean SECKLER notariusza w Junglister w dniu 26 kwietnia 2004 roku, ogłoszonego w Mémorial C numer 514 z dnia 17 maja 2004 roku

STATUT JEDNOLITY
Z dnia 26 kwietnia 2004 r.

Tytuł I : FORMA – SIEDZIBA – CZAS TRWANIA – PRZEDMIOT

Art. 1 – Firma

Subskrybenci oraz wszystkie osoby, które staną się właścicielami poniżej utworzonych tytułów uczestnictwa w przyszłości tworzą spółkę akcyjną w formie towarzystwa inwestycyjnego o zmiennym kapitale, pod firmą „FUND PARTNERS” w dalszym ciągu zwaną „Spółką”.

Art. 2 – Siedziba

Siedzibą Spółki jest L-1118 Luksemburg, 11 rue Arldringen.

Na mocy zwykłej decyzji zarządu Spółka może tworzyć oddziały lub przedstawicielstwa zarówno w Wielkim Księstwie Luksemburga jak i za granicą.

W przypadku uznania przez zarząd, iż zaistniały nadzwyczajne zdarzenia o charakterze politycznym, wojskowym, ekonomicznym lub społecznym, które mogą zagrozić normalnej działalności prowadzonej w siedzibie lub też komunikacji pomiędzy siedzibą Spółki a zagranicą, lub też jeżeli uzna on, że takie zdarzenia mogą wystąpić w najbliższym czasie, zarząd będzie mógł czasowo przenieść siedzibę za granicę, aż do momentu całkowitego ustania powyższych nadzwyczajnych okoliczności; jednakże powyższe tymczasowe działania pozostaną bez wpływu na przynależność państwową Spółki, która pomimo okresowego przeniesienia siedziby pozostanie spółką luksemburską.

Oświadczenie o przeniesieniu siedziby zostanie złożone i podane do wiadomości osób trzecich przez jeden z organów spółki uprawniony do podejmowania zobowiązań w zakresie czynności codziennego zarządu.

Art. 3 – Czas trwania spółki

Spółka zawiązana została na czas nieoznaczony.

Spółka może zostać rozwiązana na podstawie decyzji walnego zgromadzenia działającego w formie przewidzianej dla zmiany statutu.

Art. 4 – Przedmiot

Wyłącznym przedmiotem działalności spółki jest inwestowanie posiadanych i uzyskiwanych od uczestników aktywów w papiery wartościowe i inne aktywa dopuszczone ustawą w celu dywersyfikacji ryzyka inwestycyjnego i umożliwienia uczestnikom korzystania z wyników zarządzania swoimi aktywami. Spółka może podejmować wszelkie działania oraz prowadzić dowolne operacje, które uzna za właściwe w celu realizacji i rozwijania przedmiotu działalności w szerokim tego słowa znaczeniu, zgodnie z ustawą z dnia 30 marca 2002 roku w sprawie instytucji wspólnego inwestowania.

Tytuł II: KAPITAŁ ZAKŁADOWY – TYTUŁU UCZESTNICTWA – WARTOŚĆ WYCENY AKTYWÓW NETTO

Art. 5 – Kapitał zakładowy – Kategorie akcji

Kapitał Spółki wyrażony będzie w postaci tytułów uczestnictwa w całości zapłaconych bez określonej wartości i będzie w każdej chwili równy sumie aktywów netto Spółki, ustalonych w art. 11 poniżej.

Minimalny kapitał równy jest wymaganej wysokości ustawowej, tj. obecnie JEDEN MILION DWIEŚCIE PIĘCDZIESIĄT TYSIĘCY EURO (1.250.000 EUR).

Kapitał początkowy wynosi TRZYDZIEŚCI JEDEN TYSIĘCY EURO (31.000 EUR) i dzieli się na TRZYDZIEŚCI JEDEN (31) tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy należących do subfunduszu FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1w całości zapłaconych, bez określonej wartości. Minimalny kapitał Spółki winien zostać osiągnięty w terminie sześciu miesięcy od dnia utworzenia Spółki, jako towarzystwa wspólnego inwestowania prawa luksemburskiego.

Tytuły uczestnictwa, które utworzone zostaną zgodnie z art. 7 poniżej będą mogły zostać wyemitowane w ramach różnych kategorii, na podstawie odpowiedniej decyzji zarządu. Przychód z tytułu emisji tytułów uczestnictwa należących do danej kategorii zostanie zainwestowany w papiery wartościowe i inne aktywa dopuszczone prawem zgodnie z polityką inwestycyjną określoną przez zarząd dla Subfunduszu (zgodnie z poniższą definicją), utworzonego dla kategorii danych akcji, z uwzględnieniem ograniczeń inwestycyjnych przewidzianych prawem lub nałożonych przez zarząd.

Zarząd utworzy masę aktywów tworzących subfundusz („Subfundusz”) zgodnie z art. 111 ustawy z dnia 20 grudnia 2002 roku w sprawie Towarzystw Wspólnego Inwestowania w jednej lub obydwu kategoriach tytułów uczestnictwa, w sposób opisany w Art. 11 poniżej.

W celu określenia wysokości kapitału Spółki, aktywa netto odpowiadające każdej z kategorii tytułów uczestnictwa - o ile nie są nominowane w EUR – zostaną przeliczone na EUR, a kapitał równy będzie sumie aktywów netto wszystkich kategorii tytułów uczestnictwa.

Art. 6 – Forma tytułów uczestnictwa

- (1) Zarząd podejmie decyzję, czy spółka wyemituje tytuły uczestnictwa na okaziciela, w formie wirtualnej czy też imienne. W razie wydania świadectw na okaziciela, wyemitowane one zostaną w formie ustalonej przez Zarząd.

Wszystkie tytuły uczestnictwa wyemitowane przez Spółkę zostaną wpisane do księgi uczestników prowadzonej przez Spółkę lub przez osobę albo osoby wyznaczone w tym celu przez Spółkę; do księgi wpisuje się nazwisko (nazwę) każdego właściciela tytułów uczestnictwa, jego adres stały lub adres do korespondencji podany Spółce, liczbę tytułów uczestnictwa oraz kwotę wpłaconą za każdy z tytułów.

Własność tytułów uczestnictwa wynika z wpisu do księgi imiennych tytułów uczestnictwa.

Spółka postanowi, czy uczestnikowi wydane zostanie świadectwo stwierdzające wpis czy też otrzyma on pisemne potwierdzenie swego uczestnictwa.

W razie emisji tytułów uczestnictwa na okaziciela, na wniosek właściciela danych tytułów uczestnictwa tytuły uczestnictwa imienne będą mogły zostać wymienione na tytuły uczestnictwa na okaziciela, a tytuły uczestnictwa na okaziciela będą mogły zostać wymienione na tytuły uczestnictwa imienne. Zamiana tytułów uczestnictwa imiennych na tytuły uczestnictwa na okaziciela dokonana zostanie poprzez unieważnienie świadectw tytułów uczestnictwa na okaziciela – o ile świadectwa takie zostały wydane – oraz przez emisję świadectwa lub świadectw tytułów uczestnictwa na okaziciela w miejsce tytułów uczestnictwa imiennych; w księdze tytułów uczestnictwa poczyniona zostanie wzmianka stwierdzająca powyższe unieważnienie. Zamiana tytułów uczestnictwa na okaziciela na tytuły uczestnictwa imienne dokonana zostanie poprzez unieważnienie świadectwa tytułów uczestnictwa na okaziciela oraz – w razie potrzeby - poprzez emisję świadectw tytułów uczestnictwa imiennych w miejsce tytułów uczestnictwa na okaziciela; w księdze tytułów uczestnictwa imiennych dokonana poczyniona zostanie wzmianka dotycząca tejże emisji. Zarząd może zdecydować o obciążeniu uczestnika kosztem zamiany.

Przed emisją tytułów uczestnictwa na okaziciela oraz zamianą tytułów uczestnictwa imiennych na tytuły uczestnictwa na okaziciela, spółka będzie mogła zażądać odpowiednich gwarancji dla członków zarządu, iż emisja lub zamiana nie spowoduje przejęcia tych tytułów uczestnictwa przez obywatela Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Świadectwa tytułów uczestnictwa podpisywane będą przez dwóch członków zarządu.

Podpisy będą mogły zostać złożone własnoręcznie, zostać nadrukowane lub przybrać formę faksymile. Niemniej jeden z podpisów będzie mógł zostać złożony przez osobę umocowaną w tym celu przez zarząd; w takim wypadku podpis winien zostać złożony własnoręcznie.

Spółka będzie mogła wydawać świadectwa tymczasowe w formie określonej przez zarząd.

- (2) W razie emisji tytułów uczestnictwa na okaziciela, przeniesienie tytułów uczestnictwa na okaziciela nastąpi poprzez przekazanie odpowiedniego świadectwa tytułów uczestnictwa. Przeniesienie tytułów uczestnictwa imiennych nastąpi:
 - (i) jeżeli wydane zostały świadectwa tytułów uczestnictwa – przez przekazanie Spółce świadectwa lub świadectw tytułów uczestnictwa imiennych i wszelkich innych dokumentów przeniesienia wymaganych przez Spółkę lub,

- (ii) jeżeli nie zostały wydane świadectwa – przez złożenie pisemnego oświadczenia o przeniesieniu, wpisanego do rejestru tytułów uczestnictwa imiennych, opatrzonych datą i podpisem zbywcy i nabywcy lub przez pełnomocnika należycie w tym celu ustanowionego.

Wszelkie zbycie imiennych tytułów uczestnictwa wpisane zostanie do księgi imiennych tytułów uczestnictwa; wpis winien zostać opatrzony podpisem członka lub członków zarządu lub też pełnomocnika Spółki lub innej osoby albo innych osób wybranych w tym celu przez zarząd.

- (3) Każdy uczestnik pragnący uzyskać świadectwa imiennych tytułów uczestnictwa winien podać Spółce adres, na który będą mogły zostać wysłane wszelkie zawiadomienia lub informacje.

Adres ten zostanie wpisany do rejestru imiennych tytułów uczestnictwa.

W przypadku niepodania Spółce adresu przez uczestnika posiadającego imienne tytuły uczestnictwa, w księdze imiennych tytułów uczestnictwa zostanie poczyniona odpowiednia wzmianka, a za adres uczestnika uważać się będzie adres siedziby Spółki lub inny adres wskazany przez Spółkę – do czasu podania Spółce adresu przez uczestnika. Uczestnik będzie mógł w każdej chwili zmienić adres wpisany do księgi imiennych tytułów uczestnictwa poprzez złożenie pisemnego oświadczenia wysłanego do Spółki na adres siedziby lub na inny adres wskazany przez Spółkę

- (4) W przypadku, gdy uczestnik może udowodnić wobec Spółki, iż zagubił, uszkodził lub zniszczył świadectwo, może on skutecznie żądać wydania mu duplikatu na warunkach i z zachowaniem gwarancji wymaganych przez Spółkę, w tym zwłaszcza w formie potwierdzenia, bez uszczerbku dla możliwości żądania przez Spółkę innej formy gwarancji. Z chwilą wydania nowego świadectwa oznaczonego jako duplikat, pierwotne świadectwa staną się nieważne. Uszkodzone świadectwa mogą zostać wymienione przez Spółkę na nowe. Spółka może, jeżeli uzna za stosowne, obciążyć uczestnika kosztem duplikatu, a także wszelkimi innymi rozsądnymi kosztami poniesionymi przez Spółkę w związku z wydaniem świadectwa zastępczego i jego wpisem do księgi tytułów uczestnictwa imiennych lub zniszczeniem starego świadectwa.
- (5) Spółka uznaje wyłącznie jednego właściciela tytułu uczestnictwa. Jeżeli własność tytułu uczestnictwa jest niepodzielna, obciążona prawami rzeczowymi lub sporna, osoby powołujące się na prawo do tytułu winny wyznaczyć jednego pełnomocnika do reprezentowania ich tytułu wobec Spółki. Spółka będzie miała prawo zawiesić wykonywanie wszelkich praw z tytułu uczestnictwa do momentu wyboru takiej osoby.
- (6) Spółka może postanowić o emisji ułamkowych tytułów uczestnictwa. Ułamkowy tytuł uczestnictwa nie daje prawa do głosu, lecz uprawnia do odpowiedniej części aktywów netto przypisanych do danej kategorii tytułów uczestnictwa.

W przypadku tytułów uczestnictwa na okaziciela, wydawane są wyłącznie świadectwa reprezentujące całe tytuły uczestnictwa.

Art. 7. Emisja tytułów uczestnictwa

Zarząd uprawniony jest do wyemitowania w każdym momencie i bez ograniczeń nowych tytułów uczestnictwa w pełni opłaconych, a istniejący uczestnicy nie będą dysponować prawem pierwszeństwa poboru nowoemitowanych tytułów.

Zarząd może ograniczyć częstotliwość emisji tytułów uczestnictwa w danym subfunduszy; zarząd może zwłaszcza postanowić, że tytuły uczestnictwa danego subfunduszu emitowane będą wyłącznie w ustalonym okresie lub okresach lub w każdym innym okresie przewidzianym w dokumentach sprzedaży tytułów uczestnictwa.

W przypadku, gdy spółka oferuje tytuły uczestnictwa w ramach subskrypcji, cena oferowanego tytułu równa będzie wartości aktywów netto w przeliczeniu na tytuł uczestnictwa danej kategorii, ustalony zgodnie z art. 11 poniżej, w Dniu Wyceny (określona w art. 12 poniżej) zgodnie z warunkami i zasadami ustalonymi przez Zarząd. Cena powiększona będzie o prowizje ustalone w odpowiednim czasie przez zarząd, podane w dokumencie sprzedaży tytułów uczestnictwa. Ustalona w ten sposób cena płatna będzie w terminie ustalonym przez zarząd, który nie dłuższym jednak niż siedem dni kalendarzowych od odpowiedniego Dnia Wyceny.

Zarząd może umocować dowolnego członka zarządu, dyrektora, pełnomocnika spółki lub innego pełnomocnika należycie w tym celu umocowanego do przyjmowania subskrypcji, zapłaty ceny za nowoemitowane tytuły uczestnictwa oraz do ich wydawania.

Spółka może wyrazić zgodę na emisję tytułów uczestnictwa w zamian za wkład niepieniężny w postaci papierów wartościowych, dochowując przy tym przepisów prawa luksemburskiego a zwłaszcza obowiązku przedstawienia sprawozdania z wyceny sporządzonego przez biegłego rewidenta Spółki. Powyższy wkład niepieniężny winien zostać wniesiony zgodnie z polityką i ograniczeniami inwestycyjnymi Spółki i danego subfunduszu.

Art. 8 – Wykup tytułów uczestnictwa

Każdy uczestnik ma prawo zlecić Spółce wykup wszystkich lub części jego tytułów uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi przez zarząd w dokumentach sprzedaży tytułów uczestnictwa oraz w granicach określonych przez prawo i niniejszy Statut.

Cena wykupu tytułu uczestnictwa płatna będzie w terminie ustalonym przez zarząd lecz nie przekroczy siedmiu dni roboczych od odpowiedniego Dnia Wyceny określonego zgodnie z warunkami i zasadami ustalonymi przez Zarząd, o ile świadectwa tytułów uczestnictwa – jeżeli istnieją – oraz dokumenty przeniesienia zostały Spółce należycie doręczone, bez uszczerbku dla postanowień art. 12 poniżej. Wszelkie zlecenie wykupu jest nieodwołalne, z wyłączeniem przypadku zawieszenia naliczania wartości aktywów netto.

Cena zakupu równa będzie wartości aktywów netto za tytuły uczestnictwa w danej kategorii, ustalonej zgodnie z postanowieniami art. 11 poniżej. Z wartości netto może

zostać potrącona prowizja na rzecz dystrybutora tytułów uczestnictwa Spółki oraz kwota kosztów i wydatków poniesionych ewentualnie przez Spółkę w związku ze zbyciem aktywów, a także koniecznością wykonania wniosków wykupu (prowizja ta oraz kwota zostaną w odpowiednim czasie ustalone przez Zarząd). Cena wykupu będzie mogła zostać zaokrąglona [...]

[...][...][...][...][...][...][...][...] [BRAK STRONY]

- 7) Wszelkie inne aktywa posiadane przez Spółkę niezależnie od ich rodzaju, w tym wydatki późniejszy okresów.

Wartość tych aktywów zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) Wartość gotówki w kasie i w depozycie, weksli płatnych a vista oraz rozliczeń biernych, wydatków późniejszych okresów, dywidend i oprocentowania do zapłaty lub zapadłego lecz nieotrzymanego, równa będzie wartości nominalnej tych aktywów. Jeżeli jednak otrzymanie pełnej wartości tych aktywów będzie wątpliwe, wartość ustalona zostanie poprzez potrącenie wątpliwej kwoty ustalonej przez Spółkę w celu uwzględnienia realnej wartości tych aktywów.
- (b) Wartość wszystkich papierów wartościowych będących w obrocie lub notowanych na giełdzie papierów wartościowych wyceniana będzie na podstawie ostatniego dostępnego ogłoszenia kursów.
- (c) Wartość wszelkich papierów wartościowych w obrocie na innych rynkach regulowanych wyceniana jest po ostatnim znanym kursie.
- (d) W przypadku, gdyby papiery wartościowe w portfelu nie były w obrocie lub notowane na giełdzie papierów wartościowych lub na innym rynku regulowanym lub też – w odniesieniu do papierów notowanych lub w obrocie na giełdzie lub innym rynku regulowanym – cena ustalona zgodnie z postanowieniami punktów (b) lub (c) powyżej nie byłaby reprezentatywna dla wartości netto tych papierów wartościowych, papiery te zostaną oszacowane na podstawie prawdopodobnej ceny sprzedaży, która zostanie ustalona zgodnie z zasadą ostrożności i w dobrej wierze.
- (e) Wartość tytułów uczestnictwa lub udziałów posiadanych w innych Towarzystwach Wspólnego Inwestowania ustalana będzie na podstawie znanej wartości aktywów netto.
- (f) Waloryzacja kontraktów swap wymaga zastosowania poniższej metody:

Wpływy do SIVAC (wpływy przyszłe generowane przez portfel obligacji i lokat środków płynnych) przeleane przez SICAV na drugą Stronę kontraktu swap na mocy tego kontraktu, winny być aktualizowane w dniu wyceny po kursie bez oprocentowania swap w zależności od wieku przepływu.

Środki wpłacone przez Drugą Stronę na rzecz SICAV podczas dorocznego podziału wyniku lub w terminie zapadalności (tj. odcinki, których zapadalność

przypada na koniec każdego Okresu) aktualizowane są w dacie waloryzacji po stopie zerowej w zależności od wieku przepływu.

Wartość kontraktów swap równa jest różnicy między dwiema aktualizacjami.

Wartość inwentaryzacyjna subfunduszu równa będzie wartości rynkowej portfela obligacji i środków płynnych powiększona (lub pomniejszona) o wartość kontraktów swap.

- (g) Ponieważ kwota wynikająca ze wzrostu Indeksu lub Koszyka do daty Terminu Zapadalności jest niepewna, rynek wykorzystuje do wyceny tych środków (obliczenie wartości aktywów netto) powszechnie stosowaną metodę pricingu uwzględniającą takie czynniki jak niestabilność Indeksu lub Koszyka, oprocentowanie, średnia stopa dywidendy Indeksu lub Koszyka lub wysokość dywidendy. Jest to więc wycena prawdopodobnej kwoty, która zapłacona zostanie przez Stronę na rzecz SICAV w Terminie Zapadalności subfunduszu w ramach kontraktów swap. Wszelkie inne aktywa wyceniane będą na podstawie prawdopodobnej wartości sprzedaży, ustalonej z zachowaniem zasady ostrożności i w dobrej wierze.

Wartość wszystkich aktywów i zobowiązań nienominowanych w walucie subfunduszu przeliczona będzie na walutę subfunduszu po ostatnim kursie wymiany ustalonym przez jeden z najważniejszych banków. Jeżeli kursy nie będą dostępne, kurs wymiany ustalony zostanie z zachowaniem zasady ostrożności i w dobrej wierze zgodnie z procedurami określonymi przez zarząd.

Zarząd będzie mógł w sposób całkowicie uznaniowy umożliwić skorzystanie z każdej innej metody szacunkowej, jeżeli uzna, że taka wycena lepiej odzwierciedla prawdopodobną wartość sprzedaży składnika aktywów będącego w posiadaniu Spółki.

II. Zobowiązania spółki obejmować będą:

- 1) wszelkie zaciągnięte pożyczki i wymagalne rozliczenia;
- 2) wszelkie odsetki od pożyczek zaciągniętych przez Spółkę (w tym prowizje za zobowiązanie do zaciągnięcia pożyczki);
- 3) wszelkie koszty należne lub do zapłaty (w tym opłaty administracyjne, prowizje za doradztwo i zarządzenie, prowizje od wyniku, prowizje depozytariusza i prowizje agentów Spółki);
- 4) wszelkie znane zobowiązania zapadłe lub nie, w tym wszystkie zapadłe zobowiązania umowne, których przedmiotem jest płatność w gotówce lub nie, w tym kwota dywidendy zapowiedzianej przez Spółkę, dotąd niewypłaconej;
- 5) odpowiednie rezerwy na przyszłe podatki od kapitału lub dochodu należne w Dniu wyceny, ustalane okresowo przez Spółkę, a w razie potrzeby – wszelkie inne dozwolone i zatwierdzone przez zarząd rezerwy, a także kwota (w razie

potrzeby), którą zarząd będzie mógł uznać za stanowiącą wystarczające zabezpieczenie na wypadek ewentualnej odpowiedzialności Spółki;

- 6) wszelkie inne zobowiązania Spółki zarejestrowane zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami księgowości. W celu oszacowania wartości tych zobowiązań, spółka uwzględni wszelkie wydatki, które będzie musiała ponieść, a które obejmować będą m. in. koszty utworzenia, prowizje płatne zarządom lub doradcom inwestycyjnym, w tym również prowizje od wyniku koszty i prowizje należne depozytariuszowi i jego korespondentom, agentom płatności, administracyjnym i transferowym, wszelkim agentom płatności, dystrybutorom i stałym przedstawicielom Spółki w miejscach, w których Spółka podlega obowiązkowi rejestracji. A także wszelkim innym pracownikom spółki, wynagrodzenia dla członków zarządu, a także rozsądne wydatki przez nich poniesione, koszty ubezpieczenia i koszty podróży w rozsądnej wysokości dotyczące agentów administracyjnych, koszty pomocy prawnej i biegłego rewidenta w związku z rocznym badaniem sprawozdań Spółki, koszty oświadczeń rejestracyjnych składanych wobec władz rządowych i giełd papierów wartościowych w Wielkim Księstwie Luksemburga i za granicą, koszty ogłoszeń obejmujące m.in. koszty przygotowania, wydruku i dystrybucji prospektów, rocznych sprawozdań i oświadczeń rejestracyjnych, koszty sprawozdań dla uczestników, wszelkie podatki i opłaty pobierane przez władze rządowe oraz wszelkie podatki zrównane, wszelkie inne wydatki operacyjne, w tym koszty zakupu i sprzedaży aktywów, odsetki, koszty finansowe, bankowe lub pośrednictwa, koszty pocztowe, telefonu i teleksu. Spółka będzie mogła uwzględniać wydatki administracyjne i inne o charakterze regularnym lub okresowym poprzez oszacowanie ich na cały rok lub na każdy inny okres.

III. Tworzenie subfunduszy

W ramach każdego subfunduszu, Zarząd uprawniony jest do tworzenia kategorii i/lub subkategorii charakteryzujących się różną polityką dystrybucji (tytuły uczestnictwa z prawem do dywidendy, tytuły uczestnictwa o charakterze kapitałowym), waluta, wysokość prowizji lub inne cechy, określone przez Zarząd.

Tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy uprawnia do dywidendy, zaś tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym nie uprawnia dywidendy, lecz do zwiększenia udziału aktywów netto subfunduszu w danej kategorii tytułów uczestnictwa.

W przypadku, gdy w ramach danego subfunduszu utworzone zostaną kategorie i/lub subkategorie, wszystkie postanowienia niniejszego statutu obowiązujące dla subfunduszu, będą stosować się odpowiednio do każdej z kategorii i/lub subkategorii. Tam, gdzie jest to wymagane, termin kategoria odnosi się również do subkategorii.

- a) przychody z emisji tytułów uczestnictwa należących do danej kategorii tytułów uczestnictwa przypisane będą w księgach Spółki do subfunduszu stworzonego dla tej kategorii tytułów uczestnictwa oraz w razie potrzeby – odpowiednia kwota powiększy udział aktywów netto Subfunduszu przypisanych do kategorii emitowanych tytułów uczestnictwa, a aktywa, zobowiązania, dochody i koszty związane z tą lub z tymi

kategoriami przypisane zostaną do danego Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu.

- b) w przypadku, gdy dany składnik aktywów generowany jest przez inny składnik aktywów, ten drugi składnik zostanie wpisany w księgach Spółki, jako należący do tego samego Subfunduszu, do którego należy generujący go składnik aktywów, a każda nowa wycena aktywów, podwyższenie lub zmniejszenie wartości przypisane będzie do odpowiedniego Subfunduszu.
- c) w przypadku, gdy Spółka posiada zobowiązanie z tytułu składnika aktywów danego Subfunduszu lub operacji realizowanej w związku z aktywami danego Subfunduszu, zobowiązanie to przypisane zostanie do tego subfunduszu.
- d) w przypadku, gdy dany składnik majątku lub zobowiązanie Spółki nie może zostać przypisane do określonego Subfunduszu, aktywa te lub zobowiązanie przypisane zostanie do wszystkich Subfunduszy proporcjonalnie do wartości aktywów netto tytułów uczestnictwa lub w inny sposób określony przez zarząd z zachowaniem zasady ostrożności i w dobrej wierze.
- e) W związku z podziałem wyniku między posiadaczy tytułów uczestnictwa danej kategorii, wartość netto tej kategorii tytułów uczestnictwa zostanie ograniczona do kwoty podziału.

W celu ustalenia wartości aktywów netto na każdy tytuł uczestnictwa, wartość aktywów przypadająca na każdą kategorię tytułów uczestnictwa podzielona zostanie przez całkowitą liczbę tytułów uczestnictwa kategorii tytułów uczestnictwa, której dotyczy, wyemitowanych i będących w obrocie w Dniu Wyceny, zgodnie z wyżej opisanymi zasadami wyceny, zaś w każdym przypadku, gdy zasady te nie mają zastosowania – w sposób uznany przez Zarząd za prawidłowy i sprawiedliwy. Wszelkie zasady wyceny i dysponowania interpretowane będą zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami księgowymi.

O ile nie będzie miało miejsca działanie w złej wierze, niedbalstwo lub oczywista pomyłka, wszelkie decyzje podjęte podczas obliczenia wartości wyceny aktywów netto przez Zarząd lub przez bank, Spółka lub inna organizacja wskazana przez Zarząd w celu obliczenia wartości aktywów netto („pełnomocnik zarządu”) będą ostateczne i wiążące dla Spółki, a także dla obecnych, wcześniejszych i przyszłych uczestników.

IV. Na potrzeby niniejszego artykułu:

- 1) tytuły uczestnictwa w trakcie wykupu przez Spółkę zgodnie z art. 12 powyżej uznane zostaną za tytuły uczestnictwa wyemitowane i istniejące do momentu następującego bezpośrednio po godzinie ustalonej przez zarząd, w Dniu Wyceny, w której dokonywana jest wycena i będą od tej chwili zapłaty ceny uznawane za zobowiązanie Spółki do momentu;
- 2) tytuły uczestnictwa, które mają zostać wyemitowane przez Spółkę uznane zostaną za utworzone począwszy od godziny ustalonej przez Zarząd w Dniu Wyceny, w którym tego rodzaju wycena zostanie dokonana i będą od tej chwili uznane za wiarygodność Spółki do czasu zapłaty ceny;

- 3) wszelkie inwestycje, salda gotówkowe i inne składniki aktywów Spółki, nominowane w innej walucie niż waluta, w której obliczana jest wartość aktywów netto danej kategorii tytułów uczestnictwa, wyceniane będą z uwzględnieniem rynkowego kursu wymiany obowiązującego w dniu ustalania wartości aktywów netto tytułów uczestnictwa.
- 4) każdego Dnia Wyceny, w którym Spółka zawrze umowę w celu:
 - nabycia składnika aktywów – kwota do zapłaty za ten składnik stanowić będzie za zobowiązanie Spółki, zaś wartość tego składnika majątku uznana zostanie za składnik majątku Spółki;
 - zbycia dowolnego składnika aktywów, kwota, która ma zostać uzyskana za ten składnik aktywów stanowić będzie składnik majątku spółki, a składnik aktywów, który zostanie wydany w zamian za zapłatę zostanie wyłączony z aktywów Spółki.

niemniej z zastrzeżeniem, że o ile dokładna wartość lub rodzaj równowartości lub składnika majątku nie są znane w Dniu Wyceny, ich wartość zostanie wyceniona przez Spółkę.

Art. 12 – Częstotliwość i czasowe zawieszenie naliczania wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, emisji, wykupów lub zamiany tytułów uczestnictwa

Dla każdej kategorii tytułów uczestnictwa, wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa, a także cena emisyjna, wykupu i zamiany tytułów uczestnictwa będą ustalane okresowo przez Spółkę lub wybranego w tym celu pełnomocnika, przynajmniej dwa razy do roku z częstotliwością ustaloną przez zarząd, przy czym dzień lub moment obliczenia określany będzie w niniejszym Statucie, jako „Dzień Wyceny”.

Spółka może zawiesić naliczanie wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa danej kategorii, a także emisję, wykup i zamianę tytułów uczestnictwa danej kategorii na tytuły uczestnictwa innej kategorii, w razie wystąpienia jednej z poniższych okoliczności:

- a) w każdym okresie zamknięcia jednej z głównych giełd papierów wartościowych lub innych rynków, na których notowana jest znacząca część inwestycji Spółki danej kategorii tytułów uczestnictwa, z powodów innych niż normalna przerwa urlopową, kiedy operacje są zamknięte lub zawieszane, pod warunkiem, że powyższe ograniczenie lub zawieszenie ma wpływ na wycenę notowanych tam inwestycji Spółki; lub
- b) w razie sytuacji awaryjnej, w związku z którą Spółka nie może dysponować składnikami majątku przypisywanymi do danej kategorii tytułów uczestnictwa lub nie może ich wyceniać;
- c) w przypadku awarii środków komunikacji lub obliczeniowych niezbędnych do ustalenia ceny lub wartości inwestycji w daną kategorię tytułów uczestnictwa lub kursów giełdowych związanych ze składnikami aktywów danej kategorii tytułów uczestnictwa;

- d) jeżeli z każdego innego powodu, cena lub wartość inwestycji Spółki związanych z daną kategorią tytułów uczestnictwa nie mogą być szybko lub dokładnie ustalone;
- e) w każdym okresie, w którym Spółka nie ma możliwości wypłaty środków w celu dokonania płatności za wykup tytułów uczestnictwa danej kategorii lub w którym przeniesienie danych środków w celu realizacji lub nabycia inwestycji lub płatności należnych z tytułu wykupu akcji nie może być – wedle opinii zarządu – dokonane po normalnym kursie wymiany;
- f) w związku ze zwołaniem walnego zgromadzenia uczestników, którego celem jest otwarcie likwidacji Spółki;

Informacja o zawieszeniu zostanie ogłoszona przez Spółkę, o będzie konieczna i zostanie przekazana uczestnikom, którzy złożyli wniosek o subskrypcję, wykup lub zamianę tytułów uczestnictwa, dla których zawieszono zostało naliczanie wartości aktywów netto.

Zawieszenie takie dotyczące danej kategorii tytułów uczestnictwa pozostanie bez wpływu na obliczenie wartości aktywów netto, ceny emisyjnej, wykupu i zamiany tytułów uczestnictwa na tytuły uczestnictwa innej kategorii.

Tytuł III: ZARZĄD I NADZÓR

Art. 13 Zarząd

Spółką kierować będzie zarząd złożony co najmniej z trzech członków, będących uczestnikami lub nie. Kadencja członka zarządu wynosi najwyżej sześć lat.

Członkowie Zarządu powoływani są przez Walne Zgromadzenie uczestników, które określa ich liczbę, wynagrodzenie oraz długość kadencji.

Członkowie zarządu powoływani są większością głosów tytułów uczestnictwa obecnych lub reprezentowanych.

Każdy członek zarządu będzie mógł zostać odwołany z określonego powodu lub bez powodu lub zostać zastąpiony na podstawie uchwały walnego zgromadzenia uczestników.

W razie nieobsadzenia stanowiska członka zarządu, pozostali członkowie mogą obsadzić je tymczasowo; w takim przypadku walne zgromadzenie dokona ostatecznego wyboru na najbliższym posiedzeniu.

Art. 14 – Posiedzenia Zarządu

Zarząd wybierze prezesa spośród swoich członków oraz z tego samego grona będzie mógł wybrać jednego lub kilku wiceprezesów. Będzie mógł również wybrać sekretarza, który nie musi być członkiem zarządu, a który sporządzać będzie protokoły z posiedzeń zarządu, a także z walnych zgromadzeń akcjonariuszy. Zarząd zbierać się będzie na zaproszenie prezesa lub dwóch członków zarządu, w miejscu podanym w zaproszeniu.

Prezes przewodniczyć będzie posiedzeniom zarządu oraz walnym zgromadzeniom uczestników. Podczas nieobecności prezesa, walne zgromadzenie lub zarząd wybierze większością głosów innego członka zarządu, a – w przypadku walnego zgromadzenia – każdą inną osobę, która przewodniczyć będzie zgromadzeniom lub posiedzeniom.

Zarząd powoła w razie potrzeby dyrektorów lub innych pełnomocników, w tym dyrektora generalnego, zastępców dyrektora oraz wszelkich innych dyrektorów i pełnomocników, których funkcje uznane zostaną za niezbędne w celu należytego prowadzenia spraw Spółki. Nominacje te mogą zostać odwołane w każdej chwili przez Zarząd. Dyrektorzy i pełnomocnicy nie muszą być członkami zarządu ani uczestnikami Spółki. O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, dyrektorzy lub pełnomocnicy posiadać będą uprawnienia i obowiązki określone przez zarząd.

Każdy z członków zarządu otrzyma pisemne zawiadomienie o posiedzeniu zarządu co najmniej na siedem dni przed posiedzeniem z wyjątkiem spraw pilnych, w którym to przypadku zarówno rodzaj, jak i powód pilnego zwołania zostaną podane w zawiadomieniu. Wymóg zaproszenia może zostać pominięty o ile każdy członek zarządu wyrazi zgodę na posiedzenie telefonicznie, telegraficznie, telexem, faksem lub w każdy inny dostępny sposób. Nie będzie wymagane specjalne zaproszenie na posiedzenie zarządu, które zostało wcześniej ustalone uchwałą zarządu.

Każdy członek zarządu będzie mógł wyznaczyć spośród członków zarządu pełnomocnika do reprezentowania go na posiedzeniu zarządu, informując o tym drogą kablową, telegraficzną, telexem, faksem lub w każdy inny dostępny sposób. Jeden członek zarządu może reprezentować kilku członków zarządu.

Każdy członek zarządu może uczestniczyć w posiedzeniu zarządu w drodze telekonferencji lub za pomocą innych, równorzędnych środków komunikacji. Udział w posiedzeniu w ten sposób równoznaczny jest z osobistą obecnością na posiedzeniu.

Członkowie zarządu będą mogli działać wyłącznie na prawidłowo zwołanych posiedzeniach zarządu. Członkowie Zarządu będą mogli składać oświadczenia woli w imieniu Spółki poprzez złożenie osobistego podpisu, chyba, że zostaną do tego upoważnieni uchwałą zarządu.

Zarząd będzie mógł podejmować ważne uchwały wyłącznie wówczas, gdy co najmniej większość członków zarządu lub każda inna liczba członków określona przez zarząd będzie obecna lub reprezentowana.

Uchwały zarządu wpisywane są do protokołów podpisywanych przez prezesa zarządu. Odpisy wyciągów do przedłożenia w sądzie lub poza sądem są skutecznie podpisywane przez przewodniczącego posiedzenia lub dwóch członków zarządu.

Uchwały podejmowane są większością głosów członków obecnych lub reprezentowanych. W razie równości głosów za i przeciw podczas posiedzenia, głos przewodniczącego będzie decydujący.

Zarząd uprawniony będzie do podejmowania jednomyślnie uchwał w trybie korespondencyjnym, wyrażając zgodę na piśmie, drogą kablową, telegraficzną, telexem,

telefaksem lub w każdy inny równorzędny sposób wraz z pisemnym potwierdzeniem, a wszystkie tego rodzaju dokumenty zostaną dołączone do protokołu, jako dowód podjętej uchwały.

Art. 15 – Uprawnienia zarządu

Zarząd posiada najszersze uprawnienia do prowadzenia i kierowania sprawami spółki oraz do czynności dysponowania i zarządzania, które wchodzą w zakres przedmiotu działania, pod warunkiem przestrzegania polityki inwestycyjnej opisanej w art. 18 poniżej.

Wszelkie uprawnienia niezastrzeżone jednoznacznie do właściwości walnego zgromadzenia na mocy ustawy lub niniejszego statutu należą do właściwości zarządu.

Art. 16 Oświadczenia woli składane przez Spółkę wobec osób trzecich

Oświadczenia woli Spółki składane wobec osób trzecich będą ważne, o ile podpisane będą przez dwóch członków Zarządu lub przez jedną osobę lub łącznie przez każdą/ każde osoby, które uzyskają odpowiednie pełnomocnictwo do ich złożenia od zarządu.

Art. 17 – Pełnomocnictwa

Zarząd Spółki może udzielić pełnomocnictw do bieżącego zarządu inwestycjami Spółki (w tym prawo do składania podpisu), a także do reprezentowania Spółki w zakresie zarządzania – osobie lub osobom fizycznym lub prawnym, które nie muszą być członkami zarządu Spółki, a których uprawnienia określone zostaną przez zarząd Spółki i którzy uprawnieni będą – o ile zarząd wyrazi na to zgodę – do udzielania dalszych pełnomocnictw przestrzegając przy tym postanowień art. 60 zmienionej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach prawa handlowego.

Zarząd może jednocześnie udzielić wszelkich pełnomocnictw szczególnych w formie notarialnej lub nienotarialnej.

Art. 18 – Polityka i ograniczenia inwestycji

Zarząd uprawniony jest na zasadzie dywersyfikacji ryzyka, do określania polityki inwestycyjnej a także kierunków działania w zakresie zarządzania Spółką, których zarząd spółki winien przestrzegać, z zastrzeżeniem ograniczeń inwestycyjnych przewidzianych prawem oraz ograniczeń nałożonych przez zarząd w odniesieniu do inwestycji w poszczególnych subfunduszach.

Z uwzględnieniem powyższych ograniczeń Zarząd może decydować o inwestowaniu powyższych aktywów.

- (i) w papiery wartościowe i instrumenty rynku walutowego dopuszczone do publicznego obrotu na giełdzie papierów wartościowych w kraju członkowskim Unii Europejskiej (UE).
- (ii) w papiery wartościowe i instrumenty rynku walutowego będące w obrocie na renomowanym rynku regulowanym innego kraju członkowskiego Unii Europejskiej, należycie funkcjonującym i otwartym dla ludności,

- (iii) w papiery wartościowe i instrumenty rynku walutowego dopuszczone do oficjalnego obrotu na jednej z giełd papierów wartościowych w państwach nie należących do UE: wszystkich krajach Ameryki, Europy, Afryki, Azji i Oceanii,
- (iv) w papiery wartościowe i instrumenty rynku walutowego będące w obrocie na rynku regulowanym, prawidłowo funkcjonującym, uznanym i otwartym dla ludności dającym gwarancje porównywalne do ww. rynków w jednym z poniższych krajów: wszystkich krajach Ameryki, Europy, Afryki, Azji i Oceanii;
- (v) w nowotworzone papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o ile zostanie złożony wniosek o dopuszczenie do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów, o której mowa wyżej w pkt. (i) i (iii) lub na jednym z rynków regulowanych, prawidłowo funkcjonujących, renomowanych i otwartych dla ludności, o których mowa wyżej w pkt. (ii) lub (iv) oraz o ile dopuszczenie nastąpi najpóźniej przed końcem okresu jednego roku od emisji.
- (vi) do stu procent aktywów netto każdego subfunduszu – w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez kraj członkowski UE, jej samorzady terytorialne, inne kraje OECD lub przez organizacje międzynarodowe o charakterze publicznym, do których należy kraj lub kraje UE, pod warunkiem, że papiery te pochodzą co najmniej z sześciu różnych emisji, a udział wartościowy jednej emisji nie przekracza trzydziestu procent całkowitej wartości.
- (vii) Spółka będzie uprawniona – w każdym subfunduszu – do nabycia udziałów OPCVM (Towarzystwa wspólnego inwestowania w papiery wartościowe) dopuszczonych zgodnie z dyrektywą 85/611/CEE i/lub innych towarzystw wspólnego inwestowania, w granicach ustalonych obowiązującym prawem.
- (viii) we wszystkie pozostałe papiery wartościowe, instrumenty i depozyty, w granicach określonych przez zarząd zgodnie z ograniczeniami przewidzianymi prawem.

Art. 19 – Doradca inwestycyjny

Spółka będzie mogła skorzystać ze wsparcia doradcy lub doradców inwestycyjnych, którzy udzielać będą Spółce rekomendacji i formułować opinie w zakresie realizowanych lokat w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej.

Art. 20 – Konflikt interesów

Żadna umowa ani żadna transakcja, jaką Spółka będzie mogła zawrzeć z innymi spółkami lub firmami nie będą mogły uciec ani zostać unieważnione w związku z faktem, iż członek lub członkowie zarządu, dyrektorzy lub pełnomocnicy Spółki mieli jakikolwiek interes w takiej spółce lub firmie lub w związku z faktem, iż są członkami zarządu, współnikami, dyrektorami, pełnomocnikami lub pracownikami takiej innej spółki.

Członek zarządu, dyrektor lub pełnomocnik Spółki, który jest członkiem zarządu, dyrektorem lub pracownikiem spółki lub firmy, z którą Spółka zawiera umowy lub z którą posiada innego rodzaju związki biznesowe nie zostanie w związku z tym pozbawiona prawa do uczestnictwa

w obradach, głosowania i działania w zakresie stosunków mających związanej z tego rodzaju umowami lub sprawami.

W przypadku, gdyby członek zarządu, dyrektor lub pełnomocnik miałby w jakiegokolwiek sprawie Spółki interes sprzeczny z interesem Spółki, rzeczony członek zarządu, dyrektor, lub pełnomocnik winien poinformować zarząd o takim konflikcie interesów oraz nie uczestniczyć w obradach ani nie brać udziału w głosowaniu w tej sprawie. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu uczestników winien zostać złożony w tej sprawie odpowiedni raport.

Termin „konflikt interesów” w rozumieniu poprzedniego akapitu nie będzie się stosował do stosunków ani interesów, które mogłyby zaistnieć w jakikolwiek sposób, w jakimkolwiek charakterze i jakiegokolwiek tytułu w związku z Bankiem Depozytowym, tj. Kredietbank Luxembourgoise S.A., spółkami zależnymi lub mającymi związku kapitałowe lub też mającymi związek z każdą osobą, spółką lub osobą prawną wskazaną przez zarząd wedle własnego uznania.

Art. 21 – Zwrot kosztów poniesionych przez członków zarządu

Spółka będzie mogła przyznać członkowi zarządu, dyrektorowi lub pełnomocnikowi spółki, ich spadkobiercom, wykonawcom testamentu i innym osobom uprawnionym zwrot racjonalnie poniesionych wydatków w związku z wszelkimi działaniami lub wszelkimi procesami, w których uczestniczyliby, jako członkowie zarządu, dyrektorzy lub pełnomocnicy spółki lub też – na wniosek spółki – członkom zarządu, dyrektorom lub pełnomocnikom każdej innej spółki, w której Spółka jest akcjonariuszem lub której udzieliła kredytu, a która nie zwróciłaby im poniesionych kosztów, chyba że z tytułu tak przeprowadzonych działań lub procesów zostałyby on ostatecznie uznany za winnego poważnego niedbalstwa lub niegospodarności. W razie ugody pozasądowej zwrot kosztów zostanie przyznany wyłącznie wówczas, gdy Spółka zostanie poinformowana przez jego adwokata – doradcę, o tym, że członek zarządu, dyrektor lub pełnomocnik nie uchybił swoim obowiązkom. Prawo do zwrotu kosztów nie wyłącza innych praw członka zarządu, dyrektora lub pełnomocnika.

Art. 22 – Nadzór nad działalnością Spółki.

Dane księgowe zawarte w rocznym sprawozdaniu sporządzonym przez spółkę kontrolowane będą przez biegłego rewidenta powołanego przez walne zgromadzenie uczestników, który otrzymywać będzie od Spółki wynagrodzenie.

Biegły rewident dopełni wszelkich obowiązków przewidzianych ustawą z dnia 20 grudnia 2002 roku w sprawie towarzystw wspólnego inwestowania.

Tytuł IV WALNE ZGROMADZENIA – ROK OBROTOWY – PODZIAŁ WYNIKU

Art. 23 – Walne zgromadzenie uczestników Spółki

Walne zgromadzenie uczestników Spółki składa się z wszystkich uczestników Spółki. Podejmowane na nim uchwały obowiązują wszystkich uczestników niezależnie od kategorii tytułów uczestnictwa, które posiadają. Walne zgromadzenie posiada najszersze uprawnienia do zarządzania, wykonywania lub zatwierdzania czynności dotyczących działalności Spółki.

Walne zgromadzenie uczestników zwoływane jest przez Zarząd.

Walne Zgromadzenie może również zostać zwołane na wniosek uczestników reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego.

Doroczne walne zgromadzenie zbiera się zgodnie z prawem luksemburskim w Mieście Luksemburg, w miejscu wskazanym w zaproszeniu w drugi piątek czerwca o godzinie czternastej.

Jeżeli dzień ten jest wolny od pracy na mocy ustawy lub jest dniem, w którym nie funkcjonują banki w Luksemburgu, walne zgromadzenie zbiera się pierwszego dnia roboczego następującego po tym dniu.

Inne Walne Zgromadzenia uczestników mogą odbywać się w miejscach w dniach określonych w zaproszeniu.

Uczestnicy zbierają się na zaproszenie zarządu, w którym podany jest porządek obrad, wysłane co najmniej na osiem dni roboczych przed posiedzeniem zgromadzenia do każdego właściciela tytułów uczestnictwa imiennych na jego adres, zgodnie z wpisem do rejestru uczestników; niemniej nie ma konieczności przedstawiania zgromadzeniu potwierdzenia skierowania zaproszenia do właścicieli tytułów uczestnictwa imiennych. Porządek obrad ustala zarząd, z wyłączeniem przypadków, gdy zgromadzenie zwoływane jest na pisemny wniosek uczestników zgodnie z prawem, w którym to przypadku zarząd będzie mógł przygotować dodatkowy porządek obrad.

W przypadku emisji tytuły uczestnictwa na okaziciela, zaproszenia będą nadto ogłoszone zgodnie z ustawą, w Mémoriale, Specjalnym Rejestrze Spółek i Stowarzyszeń oraz w dzienniku lub dziennikach luksemburskich oraz innych dziennikach wskazanych przez zarząd.

Jeżeli wszystkie tytuły uczestnictwa mają formę imienną oraz w braku dokonania ogłoszeń, zaproszenia będą mogły zostać skierowane do uczestników wyłącznie listem poleconym.

Każdorazowo, gdy obecni są lub reprezentowani wszyscy uczestnicy lub gdy oświadczają, iż zostali należycie zaproszeni i zapoznali się wcześniej z porządkiem obrad, który został im przedłożony, zgromadzenie może odbyć się bez zaproszenia.

Zarząd może określić wszelkie inne warunki, jakie winni spełnić uczestnicy w celu uczestnictwa w walnych zgromadzeniach.

Sprawy rozpatrywane na walnym zgromadzeniu ograniczają się do punktów figurujących w porządku obrad (który obejmować będzie wszystkie sprawy wymagane prawem) oraz do spraw z nimi związanych.

Każdy tytuł uczestnictwa niezależnie od kategorii, do której należy, uprawnia do jednego głosu zgodnie z luksemburskim prawem oraz niniejszym Statutem. Uczestnik może wyznaczyć pełnomocnika do reprezentowania go na walnym zgromadzeniu, który nie musi być uczestnikiem, zaś może być członkiem zarządu – udzielając mu pisemnego pełnomocnictwa.

O ile ustawa lub niniejszy statut nie stanowi inaczej, uchwały walnego zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów uczestników obecnych lub reprezentowanych.

Art. 24 – Walne Zgromadzenia uczestników subfunduszu

Uczestnicy danej (danych) kategorii wyemitowanych tytułów uczestnictwa w ramach Subfunduszu mogą w każdej chwili organizować walne zgromadzenia w celu rozpatrzenia spraw dotyczących wyłącznie tego subfunduszu.

Postanowienia art. 23 stosują się odpowiednio do ww. walnych zgromadzeń.

Każdy tytuł uczestnictwa uprawnia do jednego głosu zgodnie z prawem luksemburskim i z niniejszym Statutem. Uczestnicy mogą uczestniczyć w zgromadzeniach osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika, który nie musi być uczestnikiem – udzielając mu w tym celu pisemnego pełnomocnictwa.

O ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej, uchwały walnego zgromadzenia danego Subfunduszu podejmowane są zwykłą większością głosów uczestników obecnych lub reprezentowanych.

Wszelkie uchwały walnego zgromadzenia uczestników Spółki naruszające prawa uczestników określonej kategorii w stosunku do praw uczestników innej kategorii wymagają uchwały uczestników tej (tych) kategorii, zgodnie z art., 68 ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r, w sprawie spółek prawa handlowego ze zmianami.

Art. 25 – Umorzenie kategorii tytułów uczestnictwa

Bez uszczerbku dla uprawnień zarządu udzielonych mu na mocy niniejszego statutu, walne zgromadzenie uczestników danego Subfunduszu może na wniosek zarządu:

- (i) dokonać obniżenia kapitału Spółki poprzez umorzenie tytułów uczestnictwa wyemitowanych przez Subfundusz i zwrócić uczestnikom wartość inwentaryzacyjną ich tytułów uczestnictwa (z tytułu kosztów i wydatków realizacji inwestycji) obliczoną na Dzień Wyceny, w którym zostanie podjęta decyzja, oraz
- (ii) podjąć uchwałę o umorzeniu wyemitowanych tytułów uczestnictwa w Subfunduszu oraz o przyznaniu emitowanych tytułów uczestnictwa w innym subfunduszu, z zastrzeżeniem zatwierdzenia przez walne zgromadzenie uczestników innego subfunduszu, przy czym przez okres jednego miesiąca od momentu odbycia powyższych zgromadzeń, uczestnicy danych Subfunduszy uprawnieni będą do wykupu wszystkich lub części tytułów uczestnictwa po wartości równej obowiązującej wysokości aktywów netto za tytuł uczestnictwa (bez pobierania prowizji za wykup).

Na walnych zgromadzeniach uczestników poszczególnych Subfunduszy nie ma wymogu co do quorum, a uchwały mogą być podejmowane zwykłą większością głosów obecnych lub reprezentowanych na tych zgromadzeniach tytułów uczestnictwa.

We wszystkich przypadkach uczestnicy Subfunduszu, których tytuły uczestnictwa zostaną umorzone poinformowani zostaną o decyzji walnego zgromadzenia na miesiąc przed jej wejściem w życie - w drodze zawiadomienia wysłanego na adres figurujący w rejestrze

uczestników i ogłoszony w Memoriale, Luxemburger Wort i w każdej innej gazecie wskazanej ewentualnie przez Zarząd.

Art. 26 – Rok obrotowy

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się pierwszego kwietnia każdego roku a kończy trzydziestego pierwszego marca roku następnego.

Art. 27 Podział wyniku

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, walne zgromadzenie uczestników danej (danych) kategorii wyemitowanych tytułów uczestnictwa z tytułu danego subfunduszu zadecyduje - na wniosek zarządu – o przeznaczeniu wyników z tego subfunduszu i będzie mogło okresowo podejmować decyzję lub upoważnić zarząd do podjęcia decyzji o podziale wyniku.

W odniesieniu do każdej kategorii tytułów uczestnictwa uprawniających do podziału wyniku, zarząd może postanowić o zapłacie dywidendy częściowej zgodnie z warunkami wynikającymi z przepisów prawa.

Zapłata każdej kwoty dokonana zostanie w odniesieniu do tytułów uczestnictwa imiennych na adres widniejący w rejestrze tytułów uczestnictwa, a dla tytułów uczestnictwa na okaziciela – na podstawie odcinka dywidendy przedłożonego agentowi lub agentom wskazanym w tym celu przez Spółkę.

Zarząd będzie mógł postanowić o podziale dywidendy w postaci tytułów uczestnictwa zamiast dywidendy pieniężnej zgodnie z zasadami i warunkami siebie ustalonymi.

Wszelkie środki postawione do podziału, niepodjęte przez ich beneficjenta w terminie pięciu lat od ich przyznania nie będą mogły być przedmiotem żądania zapłaty i przypadną na rzecz subfunduszu należącego do odpowiedniej (odpowiednich) kategorii tytułów uczestnictwa.

Od dywidendy postawionej do wypłaty przez Spółkę a nieodebranej przez beneficjenta nie będą wypłacane żadne odsetki.

Tytuł V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Art. 28 – Depozytariusz

W granicach wymaganych prawem Spółka zawrze umowę depozytu z placówką bankową lub oszczędnościową w rozumieniu ustawy z dnia 5 kwietnia 193 roku w sprawie sektora finansowego („Depozytariusz”).

Depozytariusz będzie miał uprawnienia i obowiązki przewidziane ustawą z dnia 20 grudnia 2002 roku w sprawie towarzystw wspólnego inwestowania.

Art. 29 – Rozwiązanie Spółki

Spółka może zostać w każdej chwili rozwiązana na mocy decyzji walnego zgromadzenia obradującego na warunkach kworum i większości przewidzianych w niniejszym statucie.

Sprawa rozwiązania Spółki winna zostać również przedłożona przez zarząd pod obrady walnego zgromadzenia, w przypadku, gdyby kapitał zakładowy Spółki stał się niższy niż dwie trzecie minimalnego kapitału przewidzianego w art. 5 niniejszego Statutu. Zgromadzenie obraduje bez wymogu co do obecności i podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przypadających na tytuły uczestnictwa obecne lub reprezentowane.

Sprawa rozwiązania Spółki winna zostać ponadto przedłożona przez zarząd pod obrady walnego zgromadzenia, w przypadku gdyby kapitał zakładowy stał się niższy niż jedna czwarta minimalnego kapitału określonego w art. 5 niniejszego statutu; w takim wypadku zgromadzenie obraduje bez wymogu co do obecności, a rozwiązanie może zostać ogłoszone głosami uczestników posiadających jedną czwartą tytułów uczestnictwa reprezentowanych na zgromadzeniu.

Zwołania należy dokonać w taki sposób, aby zgromadzenie odbyło się w terminie czterdziestu dni od stwierdzenia, że aktywa netto spółki stały się mniejsze niż dwie trzecie lub odpowiednio - jedna czwarta minimalnego kapitału.

W razie rozwiązania Spółki, likwidator lub likwidatorzy przeprowadzą likwidację; likwidator lub likwidatorzy mogą być osobami fizycznymi lub prawnymi i zostaną powołani przez walne zgromadzenie uczestników. Zgromadzenie określi ich uprawnienia oraz ustali wynagrodzenie.

Przychód netto z likwidacji każdego subfunduszu zostanie podzielony między posiadaczy tytułów uczestnictwa proporcjonalnie do liczby posiadanych tytułów uczestnictwa w danym subfunduszu.

Kwoty nie będące przedmiotem żądania wypłaty przez uczestników w chwili zamknięcia likwidacji zostaną zdeponowane w Kasie Konsygnacyjnej w Luksemburgu. W przypadku niezgłoszenia się po wypłatę po upływie okresu przedawnienia (30 lat), zdeponowane kwoty nie będą mogły zostać podjęte.

Zarząd Spółki może postanowić o likwidacji bezwarunkowej subfunduszu lub subfunduszy – w następujących sytuacjach:

- gdy aktywa netto subfunduszu lub subfunduszy są niższe niż minimalny kapitał wymagany prawem,
- w przypadku zmiany otoczenia ekonomicznego i/lub politycznego.

Decyzja o likwidacji musi zostać ogłoszona zgodnie z obowiązującymi zasadami. Winna ona zwłaszcza szczegółowo określać powody i zasady czynności likwidacyjnych.

O ile Zarząd nie podejmie odmiennej decyzji, w oczekiwaniu na wykonanie decyzji o likwidacji Spółka może kontynuować wykup tytułów uczestnictwa subfunduszu, co do którego podjęto decyzję o likwidacji. W zakresie wykupów, Spółka winna przyjąć za podstawę wartość aktywów netto, określoną w sposób uwzględniający koszty likwidacji niemniej bez potrącenia prowizji za wykup ani żadnej innej kwoty. Koszty zgromadzenia kapitału amortyzowane są w całości przez subfundusz z chwilą podjęcia decyzji o likwidacji.

Aktywa, które nie zostaną podzielone między uprawnionych w dniu zamknięcia likwidacji subfunduszu lub subfunduszy mogą zostać przechowane w depozycie w banku depozytowym w okresie nie przekraczającym 6 miesięcy od tej daty. Po upływie tego okresu, aktywa te winny zostać złożone do Kasy Konsygnacyjnej na rzecz osoby uprawnionej.

W razie wystąpienia okoliczności opisanych w powyższym akapicie, Zarząd może postanowić o zamknięciu subfunduszu tytułów uczestnictwa w stosunku do innego subfunduszu Spółki lub w drodze połączenia go z innym towarzystwem wspólnego inwestowania podlegającego pierwszej części ustawy luksemburskiej z dnia 20 grudnia 2002 roku o towarzystwach wspólnego inwestowania. Ponadto, tego rodzaju połączenie może zostać postanowione przez Zarząd, o ile jest to w interesie wszystkich uczestników danego subfunduszu. Decyzja taka ogłoszona zostanie w taki sam sposób jak opisany w powyższym akapicie, a ponadto, ogłoszenie to zawierać będzie informację o subfunduszu przejmującym lub odpowiednio innym towarzystwie wspólnego inwestowania. Ogłoszenie dokonane zostanie w terminie jednego miesiąca przed dniem wejścia w życie połączenia w celu umożliwienia uczestnikom żądania wykupu tytułów uczestnictwa bez opłat, zanim połączenie wejdzie w życie. Decyzja dotycząca połączenia będzie wiążąca dla wszystkich uczestników, którzy nie zażądają wykupu tytułów uczestnictwa w terminie jednego miesiąca.

W razie połączenia z innym towarzystwem wspólnego inwestowania, takim jak fundusz inwestycyjny, połączenie wiążące będzie wyłącznie dla uczestników, którzy jednoznacznie wyrażą zgodę na takie połączenie.

Decyzja o likwidacji lub połączeniu subfunduszu tytułów uczestnictwa na warunkach i w sposób opisany w powyższych akapitach może również zostać podjęta przez zgromadzenie uczestników likwidowanego lub łączonego subfunduszu, podczas którego nie ma wymagań co do quorum i na którym uchwała o likwidacji lub połączeniu zapada zwykłą większością głosów uczestników obecnych lub reprezentowanych na zgromadzeniu. W razie połączenia, do uczestników wysłane zostanie zawiadomienie przewidujące jednomiesięczny termin, w którym uczestnicy będą mogli żądać wykupu ich tytułów uczestnictwa bez opłat.

Połączenie subfunduszu z innym, zagranicznym towarzystwem zbiorowego inwestowania jest możliwe wyłącznie za jednomyślną zgodą wszystkich uczestników danego subfunduszu lub pod warunkiem przeniesienia do niego wyłącznie tych uczestników, którzy wyrażą na to zgodę.

Art. 30 – Zmiana statutu

Niniejszy statut może zostać zmieniony przez walne zgromadzenie uczestników obradujące na warunkach quorum i większości wymaganych ustawą z dnia 10 sierpnia 1915 roku o spółkach prawa handlowego ze zmianami.

Art. 31 - Oświadczenie

Słowa rodzaju męskiego dotyczą również rodzaju żeńskiego; słowa „osoby” lub „uczestnicy” obejmują również spółki, stowarzyszenia i każdą grupę osób utworzoną lub nie w formie spółki lub stowarzyszenia.

Art. 33 – Obowiązujące prawo

We wszelkich sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie, Strony odwołają się do przepisów ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 o spółkach prawa handlowego a także ustawy z dnia 20 grudnia 2002 roku o towarzystwach wspólnego inwestowania wraz z ewentualnymi przyszłymi zmianami.

Za zgodność z oryginałem, Junglinster, dnia 26 kwietnia 2004 roku. Za spółkę, Notariusz

Pieczęć okrągła z godłem: Jean SECLER, notariusz, Junglister (-) podpis nieczytelny