

Aneks nr 3
z dnia 17 kwietnia 2008 roku do
PROSPEKTU EMISYJNEGO
Certyfikatów Inwestycyjnych Serii A
Arka BZ WBK Funduszu Rynku Nieruchomości 2
Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego
(w organizacji)

W Prospekcie Emisyjnym Certyfikatów Inwestycyjnych Serii A Arka BZ WBK Funduszu Rynku Nieruchomości 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („*Prospekt*”), zatwierdzonym decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 grudnia 2007 roku (DFL/4034/107/29/07/V/U/8-3/AG), zmienionym aneksem nr 1 do Prospektu z dnia 10 stycznia 2008 roku („*Aneks nr 1 do Prospektu*”), zatwierdzonym decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 stycznia 2008 roku (DFL/4034/9/3/08/V/U/8-3/AG) oraz aneksem nr 2 do Prospektu z dnia 23 stycznia 2008 roku („*Aneks nr 2 do Prospektu*”), zatwierdzonym decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 stycznia 2008 roku (DFL/4034/9/5/08/V/U/8-3-2/MZ) wprowadza się następujące zmiany:

1. Rozdział I, pkt B.1, dotychczasowe brzmienie:
„B.1 Liczba i wartość oferowanych Certyfikatów
Emisja Certyfikatów serii A obejmuje nie mniej niż 2 000 000 (dwa miliony) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.
Łączna wartość emisji Certyfikatów serii A wyniesie nie mniej niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie więcej niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;
otrzymuje następujące nowe brzmienie:
„B.1 Liczba i wartość oferowanych Certyfikatów
Emisja Certyfikatów serii A obejmuje nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.
Łączna wartość emisji Certyfikatów serii A wyniesie nie mniej niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie więcej niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.
2. Rozdział I, pkt D.1, dotychczasowe ostatnie zdanie w brzmieniu:
„Przydział Certyfikatów zostanie dokonany w terminie czternastu dni od dnia zamknięcia subskrypcji, pod warunkiem że w trakcie subskrypcji Fundusz zbierze wpłaty na opłacenie zapisów w wysokości co najmniej 194 000 000 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych).”;
otrzymuje następujące nowe brzmienie:
„Przydział Certyfikatów zostanie dokonany w terminie czternastu dni od dnia zamknięcia subskrypcji, pod warunkiem że (1) w trakcie subskrypcji Fundusz zbierze wpłaty na opłacenie zapisów w wysokości co najmniej 97 000 000 zł (słownie: dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) oraz (2) dokonanie redukcji w trybie art. 23 ust. 8 Statutu Funduszu nie spowoduje konieczności przydziału mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.”.
3. Rozdział I, pkt J.1, dotychczasowe postanowienia akapitów 4-6 w brzmieniu:
„Emisja Certyfikatów dojdzie do skutku, pod warunkiem złożenia przez Inwestorów w trakcie subskrypcji ważnych zapisów na co najmniej 2 000 000 (dwa miliony) Certyfikatów.
Emisja Certyfikatów serii A obejmuje nie mniej niż 2 000 000 (dwa miliony) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.
Łączna wartość emisji Certyfikatów serii A wyniesie nie mniej niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie więcej niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;
otrzymują następujące nowe brzmienie:
„Emisja Certyfikatów dojdzie do skutku, pod warunkiem że (1) Inwestorzy złożą w trakcie subskrypcji ważne zapisy na co najmniej 1 000 000 (jeden milion) Certyfikatów oraz (2) dokonanie redukcji w trybie art. 23 ust. 8 Statutu Funduszu nie spowoduje konieczności przydziału mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.
Emisja Certyfikatów serii A obejmuje nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.
Łączna wartość emisji Certyfikatów serii A wyniesie nie mniej niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie więcej niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.
4. Rozdział I, pkt J.2, dotychczasowe postanowienia akapitu 5 w brzmieniu:
„Łączna wielkość wpłat do Funduszu nie może być mniejsza niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie będzie większa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;
otrzymują następujące nowe brzmienie:
„Łączna wielkość wpłat do Funduszu nie może być mniejsza niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie będzie większa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.
5. Rozdział I, pkt J.2, dotychczasowe postanowienia przedostatniego akapitu w brzmieniu:
„W Transzy Instytucjonalnej i w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów zostanie dokonany w liczbie określonej w zapisie.”;
otrzymują następujące nowe brzmienie:
„W Transzy Instytucjonalnej i w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów zostanie dokonany w liczbie określonej w zapisie, z zastrzeżeniem postanowień art. 16 ust. 2 Statutu Funduszu oraz ewentualnej redukcji, o której mowa poniżej. Żadnemu otwartemu funduszowi emerytalnemu nie może zostać przydzielonych więcej niż 35% łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji. W przypadku złożenia przez otwarty fundusz emerytalny zapisu na liczbę Certyfikatów, która powodowałaby przekroczenie powyższego ograniczenia:
 - a) Towarzystwo dokona redukcji zapisów opiewających na większą liczbę Certyfikatów serii A w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba Certyfikatów serii A przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
 - b) jeżeli w wyniku zastosowania redukcji okaże się, że zapis innego otwartego funduszu emerytalnego złożony pierwotnie na liczbę nie powodującą przekroczenia powyższego limitu (w stosunku do łącznej liczby Certyfikatów serii A, na które złożono zapisy przed dokonaniem redukcji), po dokonaniu redukcji przekracza ten limit, wówczas Towarzystwo dokona redukcji liczby Certyfikatów serii A przydzielonych w związku z tym zapisem w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu Certyfikatów serii A stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
 - c) zasady opisane wyżej w lit. a) i b) stosuje się odpowiednio aż do osiągnięcia takiego stanu, w którym któremukolwiek z otwartych funduszy emerytalnych nie zostanie przydzielone więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji.”.
6. Rozdział I, pkt K.1, dotychczasowe postanowienia akapitu 2 w brzmieniu:
„W przypadku dojścia emisji Certyfikatów do skutku, wartość aktywów Funduszu wyniesie od 194 000 000 zł (stu dziewięćdziesiątych czterech milionów złotych) do 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiątych dwóch milionów złotych).”;
otrzymują następujące nowe brzmienie:
„W przypadku dojścia emisji Certyfikatów do skutku, wartość aktywów Funduszu wyniesie od 97 000 000 zł (dziewięćdziesiątych siedmiu milionów złotych) do 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiątych dwóch milionów złotych).”.

7. Rozdział I, pkt K.2, dotychczasowe brzmienie:

„K.2 Statut Funduszu

Statut Funduszu został przyjęty przez Towarzystwo w dniu 27 czerwca 2007 roku przed notariuszem Wiolettą Majchrzak w jej Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 10.423/2007, zmieniony w dniu 19 lipca 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 11.705/2007, zmieniony w dniu 7 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 19.905/2007 i zmieniony w dniu 14 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A 20.272/2007;”

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„K.2 Statut Funduszu

Statut Funduszu został przyjęty przez Towarzystwo w dniu 27 czerwca 2007 roku przed notariuszem Wiolettą Majchrzak w jej Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 10.423/2007, zmieniony w dniu 19 lipca 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 11.705/2007, zmieniony w dniu 7 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 19.905/2007, zmieniony w dniu 14 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A 20.272/2007 i zmieniony w dniu 17 kwietnia 2008 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 7594/2008 (ostatnia zmiana Statutu Funduszu wymaga jej odpowiedniego ogłoszenia i wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, Towarzystwo dokona tego ogłoszenia w dniu udostępnienia do publicznej wiadomości aneksu nr 3 do Prospektu).”

8. Rozdział II, pkt 1.5.7, dotychczasowe postanowienia akapitu 3 w brzmieniu:

„Biorąc pod uwagę kompetencje Komitetu Doradczego oraz fakt, że Komitet Doradczy składa się z co najmniej 4 (czterech) osób dysponujących kwalifikacjami i doświadczeniem w zakresie rynku finansowego, w szczególności rynku nieruchomości, powoływanych przez Zarząd Towarzystwa oraz fakt, że w skład Komitetu Doradczego wchodzi od jednej do trzech osób desygnowanych przez Radę Inwestorów oraz co najmniej jedna osoba desygnowana przez Zarząd Towarzystwa, podmioty posiadające swoich przedstawicieli w Komitecie Doradczym mają większy wpływ na funkcjonowanie Funduszu niż Inwestorzy nieposiadający swoich przedstawicieli w Komitecie Doradczym;”

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Biorąc pod uwagę: (1) kompetencje Komitetu Doradczego, (2) fakt, że Komitet Doradczy składa się z co najmniej 4 (czterech) osób dysponujących kwalifikacjami i doświadczeniem w zakresie rynku finansowego, w szczególności rynku nieruchomości, powoływanych przez Zarząd Towarzystwa, (3) fakt, że w skład Komitetu Doradczego wchodzi do trzech osób desygnowanych przez Radę Inwestorów oraz co najmniej jedna osoba desygnowana przez Zarząd Towarzystwa, oraz (4) fakt, że Towarzystwo może w umowie z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) zobowiązać się do desygnowania do Komitetu Doradczego, przez okres w którym EBOR będzie właścicielem co najmniej 5% ogólnej liczby Certyfikatów, jednej osoby wskazanej przez EBOR, podmioty posiadające swoich przedstawicieli w Komitecie Doradczym mają większy wpływ na funkcjonowanie Funduszu niż Inwestorzy nieposiadający swoich przedstawicieli w Komitecie Doradczym.”

9. Rozdział II, pkt 2.1, dotychczasowe postanowienia akapitu 1 w brzmieniu:

„Emisja może nie dojść do skutku w przypadku złożenia zapisów i opłacenia mniej niż 2 000 000 (dwóch milionów) Certyfikatów Inwestycyjnych;”

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Emisja może nie dojść do skutku w przypadku (1) złożenia zapisów i opłacenia mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów Inwestycyjnych oraz (2) gdy dokonanie redukcji w trybie art. 23 ust. 8 Statutu Funduszu spowodowałoby konieczność przydziału mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.”

10. Rozdział X, pkt 6, dotychczasowe postanowienia zdań 1-2 w brzmieniu:

„Statut Funduszu został przyjęty przez Towarzystwo w dniu 27 czerwca 2007 roku przed notariuszem Wiolettą Majchrzak w jej Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 10.423/2007, zmieniony w dniu 19 lipca 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 11.705/2007, zmieniony w dniu 7 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 19.905/2007 i zmieniony w dniu 14 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 20.272/2007.
Zgodnie z art. 15 ust. 2 Statutu:

„Przedmiotem zapisów na Certyfikaty będzie nie mniej niż 2 000 000 (dwa miliony) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Statut Funduszu został przyjęty przez Towarzystwo w dniu 27 czerwca 2007 roku przed notariuszem Wiolettą Majchrzak w jej Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 10.423/2007, zmieniony w dniu 19 lipca 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 11.705/2007, zmieniony w dniu 7 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 19.905/2007, zmieniony w dniu 14 grudnia 2007 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 20.272/2007 i zmieniony w dniu 17 kwietnia 2008 roku przed notariuszem Maciejem Celichowskim w jego Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu przy ulicy Szkolnej 5/16 pod numerem repertorium Rep. A nr 7594/2008 (ostatnia zmiana Statutu Funduszu wymaga jej odpowiedniego ogłoszenia i wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, Towarzystwo dokona tego ogłoszenia w dniu udostępnienia do publicznej wiadomości aneksu nr 3 do Prospektu).
Zgodnie z art. 15 ust. 2 Statutu:

„Przedmiotem zapisów na Certyfikaty będzie nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów.”.

11. Rozdział XI, pkt 1.1, dotychczasowe postanowienia akapitu 2 w brzmieniu:

„Emisja Certyfikatów dojdzie do skutku, pod warunkiem złożenia prawidłowych zapisów na co najmniej 2 000 000 (dwa miliony) Certyfikatów;”

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Emisja Certyfikatów dojdzie do skutku, pod warunkiem że (1) Inwestorzy złożą w trakcie subskrypcji ważne zapisy na co najmniej 1 000 000 (jeden milion) Certyfikatów oraz (2) dokonanie redukcji w trybie art. 23 ust. 8 Statutu Funduszu nie spowoduje konieczności przydziału mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.”

12. Rozdział XI, pkt 1.2, dotychczasowe postanowienia w brzmieniu:

„1.2 Wielkość Oferty

Przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii A będzie nie mniej niż 2 000 000 (dwa miliony) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.

Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„1.2 Wielkość Oferty

Przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii A będzie nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów serii A.

Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”

13. Rozdział XI, pkt 1.3, na końcu tego punktu dodaje się akapit w następującym brzmieniu:

„Przed rozpoczęciem zapisów w Transzy Detalicznej, Oferujący określi, czy zapisy w tej transzy będą mogły być składane również za pośrednictwem internetu i telefonu oraz określi zasady ich składania. Stosowna informacja zostanie umieszczona na stronie internetowej Oferującego: www.dmbzwbk.pl. Zwraca się jednakże uwagę, że ewentualne zapisy w tej formie będą mogły być składane jedynie przez inwestorów, którzy zawarli z Oferującym umowę, w której upoważnili ten podmiot do składania w jego imieniu zapisów na papiery wartościowe oferowane w publicznej ofercie.”

14. Rozdział XI, pkt 1.5., dotychczasowe postanowienia akapitu 1 w brzmieniu:

„W Transzy Instytucjonalnej oraz w Transzy Specjalnej nie przewiduje się redukcji zapisów.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„W Transzy Instytucjonalnej oraz w Transzy Specjalnej możliwa jest redukcja zapisów otwartych funduszy emerytalnych, o której mowa poniżej. Żadnemu otwartemu funduszowi emerytalnemu nie może zostać przydzielonych więcej niż 35% łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji. W przypadku złożenia przez otwarty fundusz emerytalny zapisu na liczbę Certyfikatów, która powodowałaby przekroczenie powyższego ograniczenia:

- Towarzystwo dokona redukcji zapisów opiewających na większą liczbę Certyfikatów serii A w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba Certyfikatów serii A przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
- jeżeli w wyniku zastosowania redukcji okaże się, że zapis innego otwartego funduszu emerytalnego złożony pierwotnie na liczbę nie powodującą przekroczenia powyższego limitu (w stosunku do łącznej liczby Certyfikatów serii A, na które złożono zapisy przed dokonaniem redukcji), po dokonaniu redukcji przekracza ten limit, wówczas Towarzystwo dokona redukcji liczby Certyfikatów serii A przydzielonych w związku z tym zapisem w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu Certyfikatów serii A stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
- zasady opisane wyżej w lit. a) i b) stosuje się odpowiednio aż do osiągnięcia takiego stanu, w którym któremukolwiek z otwartych funduszy emerytalnych nie zostanie przydzielone więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji.”.

15. Rozdział XI, pkt 1.9, dotychczasowe postanowienia akapitu 2 w brzmieniu:

„Zgodnie ze Statutem Funduszu łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych). Niezebranie przez Fundusz środków w tej wysokości skutkuje niedojściem Oferty do skutku.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Zgodnie ze Statutem Funduszu łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) a łączna ilość przydzielonych Certyfikatów nie może być mniejsza niż 1 000 000 (jeden milion). Niespełnienie warunków opisanych w zdaniu powyżej skutkuje niedojściem Oferty do skutku.”.

16. Rozdział XI, pkt 2.3.3., dotychczasowe zdanie 2 w brzmieniu:

„Przydział zostanie dokonany, jeśli (1) w okresie subskrypcji zostanie objętych ważnymi zapisami i należycie opłaconych co najmniej 2 000 000 (dwa miliony) Certyfikatów.”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„Przydział zostanie dokonany, jeśli (1) w okresie subskrypcji zostanie objętych ważnymi zapisami i należycie opłaconych co najmniej 1 000 000 (jeden milion) Certyfikatów oraz (2) dokonanie redukcji w trybie art. 23 ust. 8 Statutu Funduszu nie spowoduje konieczności przydziału mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.”.

17. Rozdział XI, pkt 2.3.3.2, dotychczasowy akapit 2 w brzmieniu:

„W Transzy Instytucjonalnej i w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów zostanie dokonany w ilości określonej w zapisie, z zastrzeżeniem zdania następnego. Zapis powinien zostać złożony na liczbę Certyfikatów określoną w (odpowiednio) wezwaniu lub zaproszeniu, z zastrzeżeniem, że Towarzystwo może uznać za ważny również zapis złożony na mniejszą liczbę Certyfikatów niż określona w zaproszeniu. W przypadku gdy zapis będzie opiewał na liczbę Certyfikatów wyższą, niż określona w zaproszeniu, będzie on uznany za zapis złożony na liczbę Certyfikatów określoną w zaproszeniu.”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„W Transzy Instytucjonalnej i w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów zostanie dokonany w ilości określonej w zapisie, z zastrzeżeniem zdania następnego oraz ewentualnej redukcji związanej z ograniczeniem liczby Certyfikatów, jaka może zostać przydzielona otwartemu funduszowi emerytalnemu. Zapis powinien zostać złożony na liczbę Certyfikatów określoną w (odpowiednio) wezwaniu lub zaproszeniu, z zastrzeżeniem, że Towarzystwo może uznać za ważny również zapis złożony na mniejszą liczbę Certyfikatów niż określona w zaproszeniu. W przypadku gdy zapis będzie opiewał na liczbę Certyfikatów wyższą, niż określona w zaproszeniu, będzie on uznany za zapis złożony na liczbę Certyfikatów określoną w zaproszeniu. Żadnemu otwartemu funduszowi emerytalnemu nie może zostać przydzielonych więcej niż 35% łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji. W przypadku złożenia przez otwarty fundusz emerytalny zapisu na liczbę Certyfikatów, która powodowałaby przekroczenie powyższego ograniczenia:

- Towarzystwo dokona redukcji zapisów opiewających na większą liczbę Certyfikatów serii A w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba Certyfikatów serii A przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
- jeżeli w wyniku zastosowania redukcji okaże się, że zapis innego otwartego funduszu emerytalnego złożony pierwotnie na liczbę nie powodującą przekroczenia powyższego limitu (w stosunku do łącznej liczby Certyfikatów serii A, na które złożono zapisy przed dokonaniem redukcji), po dokonaniu redukcji przekracza ten limit, wówczas Towarzystwo dokona redukcji liczby Certyfikatów serii A przydzielonych w związku z tym zapisem w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu Certyfikatów serii A stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,
- zasady opisane wyżej w lit. a) i b) stosuje się odpowiednio aż do osiągnięcia takiego stanu, w którym któremukolwiek z otwartych funduszy emerytalnych nie zostanie przydzielone więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji.”.

18. Rozdział XI, pkt 2.3.3.3, dotychczasowy pkt (3) zdania 1 w brzmieniu:

„(3) niesubskrybowaniem w okresie przyjmowania zapisów co najmniej 2 000 000 (dwóch milionów) Certyfikatów.”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„(3) niesubskrybowaniem w okresie przyjmowania zapisów co najmniej 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów.”.

19. Rozdział XI, pkt 6.1, dotychczasowe zdanie 1 w brzmieniu:

„Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 194 000 000,00 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.

20. Rozdział XII, pkt 1, dotychczasowe zdanie 2 w brzmieniu:

„W przypadku powodzenia Oferty, po dokonaniu przez sąd wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, wartość aktywów Funduszu wyniesie nie mniej niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„W przypadku powodzenia Oferty, po dokonaniu przez sąd wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, wartość aktywów Funduszu wyniesie nie mniej niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.

21. Rozdział XII, pkt 6, dotychczasowe postanowienia akapitów 2-3 w brzmieniu:

„Złożenie zapisu przez EBOR jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- objęcia minimalnej uzgodnionej pomiędzy EBOR i Towarzystwem liczby Certyfikatów Funduszu przez otwarte fundusze emerytalne i zakłady ubezpieczeń, banki lub instytucje finansowe
- subskrybowania w trakcie Oferty minimum 3 000 000 Certyfikatów Funduszu łącznie przez inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych, nie wliczając w tę liczbę certyfikatów objętych przez EBOR,
- objęcia minimum 100 000 Certyfikatów Funduszu przez Bank Zachodni WBK SA z siedzibą we Wrocławiu.

Spełnienie powyższych warunków spowoduje, iż EBOR, według własnego uznania, nabędzie nie mniej niż 10% ogólnej liczby Certyfikatów i nie więcej niż 15% ogólnej liczby Certyfikatów.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„Złożenie zapisu przez EBOR jest uzależnione od spełnienia w szczególności następujących warunków:

- subskrybowania przez otwarte fundusze emerytalne, zakłady ubezpieczeń, banki i inne instytucje finansowe minimalnej liczby Certyfikatów uzgodnionej pomiędzy EBOR i Towarzystwem,
- subskrybowania łącznie przez inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych innych niż EBOR minimalnej liczby Certyfikatów uzgodnionej pomiędzy EBOR i Towarzystwem,
- subskrybowania przez Bank Zachodni WBK SA z siedzibą we Wrocławiu minimalnej liczby Certyfikatów uzgodnionej pomiędzy EBOR i Towarzystwem,
- zobowiązania się Towarzystwa w umowie z EBOR do desygnowania do Komitetu Doradczego, przez okres, w którym EBOR będzie właścicielem co najmniej 5% ogólnej liczby Certyfikatów, jednej osoby wskazanej przez EBOR.

Spełnienie warunków złożenia zapisu przez EBOR spowoduje, iż EBOR, według własnego uznania, nabędzie nie mniej niż 10% ogólnej liczby Certyfikatów i nie więcej niż 15% ogólnej liczby Certyfikatów.”.

22. Rozdział XII, pkt 7, dotychczasowe brzmienie:

„7 Procedury badania wiarygodności kontrahentów na rynkach rosyjskim i ukraińskim

Towarzystwo będzie stosowało odpowiednie procedury służące sprawdzaniu wiarygodności kontrahentów będących osobami prawnymi lub osobami fizycznymi związanych z potencjalnymi inwestycjami w nieruchomości o charakterze pośrednim lub bezpośrednim.”;

otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„7 Procedury związane z ochroną środowiska oraz procedury badania wiarygodności kontrahentów na rynkach rosyjskim i ukraińskim

Towarzystwo może w umowie z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) zobowiązać się do prowadzenia Procy Inwestycyjnego, przez okres, w którym EBOR będzie właścicielem Certyfikatów, zgodnie z wymogami określonymi w opublikowanych przez EBOR „Environmental Procedures for Property Development and Acquisition Funds”.

Towarzystwo będzie stosowało odpowiednie procedury służące sprawdzaniu wiarygodności kontrahentów będących osobami prawnymi lub osobami fizycznymi związanych z potencjalnymi inwestycjami w nieruchomości o charakterze pośrednim lub bezpośrednim.”.

23. Załącznik nr 1 do Prospektu – Statut Funduszu:

a) Dotychczasowe postanowienia art. 2 pkt (19) Statutu Funduszu w brzmieniu:

„(19) Towarzystwo

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, wpisane do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział XXI Gospodarczy Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„(19) Towarzystwo

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, wpisane do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132.”.

b) dotychczasowe postanowienia art. 15 ust. 2 Statutu Funduszu w brzmieniu:

„2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty będzie nie mniej niż 2 000 000 (dwa miliony) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„2. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty będzie nie mniej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie więcej niż 6 000 000 (sześć milionów) Certyfikatów.”.

c) dotychczasowe postanowienia art. 15 ust. 4 Statutu Funduszu w brzmieniu:

„4. Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 194 000 000 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„4. Łączna wysokość wpłat niezbędna do utworzenia Funduszu nie może być niższa niż 97 000 000 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów złotych) i nie będzie wyższa niż 582 000 000 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa miliony złotych).”.

d) dotychczasowe postanowienia art. 23 ust. 4-6 Statutu Funduszu w brzmieniu:

4. W Transzy Instytucjonalnej oraz w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów zostanie dokonany w ilości określonej w zapisie, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w art. 16 ust. 2.

5. Nie będą przydzielane ułamkowe części Certyfikatów, jak również Certyfikaty nie będą przydzielane łącznie kilku inwestorom.

6. Certyfikaty nieprzydzielone po redukcji zostaną przydzielone kolejno inwestorom, poczynając od zapisu o największej liczbie Certyfikatów, a w przypadku zapisów o równej liczbie Certyfikatów, przydział nastąpi na podstawie losowania. Szczegółowy tryb przeprowadzenia losowania jest określony w Prospekcie.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„4. W Transzy Instytucjonalnej oraz w Transzy Specjalnej przydział Certyfikatów serii A zostanie dokonany w ilości określonej w zapisie, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w ust. 7 – 8 oraz w art. 16 ust. 2.

5. Nie będą przydzielane ułamkowe części Certyfikatów, jak również Certyfikaty nie będą przydzielane łącznie kilku inwestorom.

6. Z zastrzeżeniem ograniczenia określonego w ust. 7, Certyfikaty serii A nieprzydzielone po redukcji zostaną przydzielone kolejno inwestorom, poczynając od zapisu o największej liczbie Certyfikatów serii A, a w przypadku zapisów o równej liczbie Certyfikatów serii A, przydział nastąpi na podstawie losowania. Szczegółowy tryb przeprowadzenia losowania jest określony w Prospekcie.”.

e) w art. 23 Statutu Funduszu dodaje się ustępy 7-8 w brzmieniu:

„7. Żadnemu otwartemu funduszowi emerytalnemu nie może zostać przydzielonych więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji.

8. W przypadku złożenia przez otwarty fundusz emerytalny zapisu na liczbę Certyfikatów serii A, która powodowałaby przekroczenie ograniczenia określonego w ust. 7:

a) Towarzystwo dokona redukcji zapisów opiewających na większą liczbę Certyfikatów serii A w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba Certyfikatów serii A przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,

b) jeżeli w wyniku zastosowania redukcji okaże się, że zapis innego otwartego funduszu emerytalnego złożony pierwotnie na liczbę nie powodującą przekroczenia limitu określonego w ust. 7 (w stosunku do łącznej liczby Certyfikatów serii A, na które złożono zapisy przed dokonaniem redukcji), po dokonaniu redukcji przekracza ten limit, wówczas Towarzystwo dokona redukcji liczby Certyfikatów serii A przydzielonych w związku z tym zapisem w taki sposób, aby w wyniku redukcji liczba przydzielonych temu otwartemu funduszowi emerytalnemu Certyfikatów serii A stanowiła nie więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji,

c) zasady opisane wyżej w lit. a) i b) tego ustępu stosuje się odpowiednio aż do osiągnięcia takiego stanu, w którym któremukolwiek z otwartych funduszy emerytalnych nie zostanie przydzielone więcej niż 35% (trzydzieści pięć procent) łącznej liczby Certyfikatów serii A przydzielanych w ramach całej emisji.”.

f) dotychczasowe postanowienia art. 24 ust. 1 lit. a) Statutu Funduszu w brzmieniu:

„a) w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów w razie niezłożenia w okresie subskrypcji ważnych zapisów na co najmniej 2 000 000 (dwa miliony) Certyfikatów.”;

otrzymują następujące nowe brzmienie:

„a) w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów: w razie niezłożenia w okresie subskrypcji ważnych zapisów na co najmniej 1 000 000 (jeden milion) Certyfikatów lub w razie braku możliwości dokonania przydziału co najmniej 1 000 000 (jednego miliona) Certyfikatów z uwagi na konieczność dokonania redukcji, o której mowa w art. 23 ust. 8,”.

g) w art. 59 Statutu Funduszu skreśla się dotychczasowy ustęp 2., a dotychczasowy ustęp 3. oznacza się jako ustęp 2.”.