

BZ WBK AIB
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
pl. Wolności 16, 61-739 Poznań
telefon (+ 48) 61 855 73 22
fax (+ 48) 61 855 73 21

Poznań, 21 września 2009 roku

BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu („Towarzystwo”), wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000001132, niniejszym ogłasza o zmianie statutu funduszu **Arka BZ WBK Funduszu Rynku Nieruchomości 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”)**.

1. W art. 38 ust. 2 statutu Funduszu uchyla się jego dotychczasowe brzmienie i nadaje się mu następującą nową treść w brzmieniu:

„2. Aktualizacji wartości udziałów i akcji spółek niepublicznych dokonuje się na Dzień Wyceny.”

2. Po art. 38 ust. 2 dodaje się ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„3. Aktualizacja uwzględnia wystąpienie wszystkich zdarzeń mających istotny wpływ na zmianę wartości udziałów i akcji spółek.

4. Wynikiem wykonania aktualizacji wartości udziałów i akcji spółek jest określenie ich wartości godziwej ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w art. 37.”

3. W art. 42 ust. 9 Statutu Funduszu uchyla się jego dotychczasowe brzmienie i nadaje się mu następującą nową treść w brzmieniu:

„9. Oprócz wynagrodzenia za zarządzanie określonego w ust. 6, Towarzystwo otrzyma również wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne Funduszu, pod warunkiem, że przez okres od dnia rejestracji Funduszu do ostatniego Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Zbycia Aktywów (zdefiniowanego poniżej), zostanie osiągnięta stopa zwrotu przekraczająca 10% (dziesięć procent) w skali roku.

Wynagrodzenie Towarzystwa za wyniki inwestycyjne wyraża się wzorem:

$$DW = 20\% \times (WA - WI)$$

BZ WBK AIB
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

pl. Wolności 16, 61-739 Poznań
telefon (+ 48) 61 855 73 22
fax (+ 48) 61 855 73 21

gdzie:

DW – należne Towarzystwu wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne,

WA – Wartość Aktywów Netto z ostatniego Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego dzień zbycia przez Fundusz, w Okresie Zbywania Składników Portfela Rynku Nieruchomości, ostatniego udziału lub akcji Spółki Celowej lub umorzenia ostatniego udziału lub akcji Spółki Celowej, posiadanych przez Fundusz lub rozwiązania ostatniej Spółki Celowej, której akcje lub udziały posiadał Fundusz („Dzień Zbycia Aktywów”) powiększona o zaktualizowaną, na Dzień Zbycia Aktywów wartość wypłaconych dochodów, obliczoną zgodnie z lit. b),

WI – Wartość Aktywów Netto, w dniu rejestracji Funduszu, zaktualizowana na ostatni Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający Dzień Zbycia Aktywów, obliczona zgodnie z lit. c).

a) Wynagrodzenie za wyniki inwestycyjne jest wypłacane Towarzystwu tylko w przypadku, jeżeli *WA* jest większe niż *WI*.

b) *WA* wyraża się wzorem:

$$WA = \left(\sum_{z=1}^n D_z \times (1 + 10\%)^{\frac{(c-a) \times 12 + (d-b)}{12}} \right) + WI$$

gdzie:

D_z – wartość dochodu przed opodatkowaniem wypłaconego przez Fundusz za rok *z*,

a – oznaczenie roku, w którym został wypłacony dochód o numerze kolejnym *z*,

b – numer miesiąca, w którym został wypłacony dochód o numerze kolejnym *z*,

c – oznaczenie roku, w którym występuje miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym występuje ostatni Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający Dzień Zbycia Aktywów,

d – numer miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym występuje ostatni Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający Dzień Zbycia Aktywów,

WI – Wartość Aktywów Netto z ostatniego Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Zbycia Aktywów, przed naliczeniem wynagrodzenia za wyniki inwestycyjne,

n - liczba wypłaconych przez Fundusz dochodów,

c) *WI* wyraża się wzorem:

$$WI = EM \times (1 + 10\%)^{\frac{(c-a) \times 12 + (d-b)}{12}}$$

gdzie:

BZ WBK AIB
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

pl. Wolności 16, 61-739 Poznań
telefon (+ 48) 61 855 73 22
fax (+ 48) 61 855 73 21

EM – Wartość Aktywów Netto w dniu rejestracji Funduszu,

a – oznaczenie roku zawierającego miesiąc rejestracji Funduszu,

b – numer miesiąca rejestracji Funduszu,

c – oznaczenie roku, w którym występuje miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym występuje ostatni Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający Dzień Zbycia Aktywów,

d – numer miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym występuje ostatni Dzień Wyceny bezpośrednio poprzedzający Dzień Zbycia Aktywów.”

Zmiany wskazane w pkt 1 i 2 niniejszego ogłoszenia zgodnie z art. 24 ust. 8 pkt 2) Ustawy z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. 146.1546) wchodzą w życie z dniem ogłoszenia.

Zmiana wskazana w pkt 3 niniejszego ogłoszenia zgodnie z art. 24 ust. 6 pkt 1) wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Na dokonanie powyższej zmiany Towarzystwo w dniu 21 maja 2009 roku uzyskało zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego (decyzja DFL/4034/329/5/08/09/V/8-1P-1/ŁW).

Krzysztof Samotij
Prezes Zarządu

Krzysztof Człapowski
Członek Zarządu