

„STATUT

KBC DOBRY BONUS Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

ROZDZIAŁ I [Postanowienia ogólne]

Artykuł 1 Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą **KBC DOBRY BONUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty**. -----
2. Fundusz może posługiwać się nazwą skróconą „**KBC DOBRY BONUS FIZ**”.
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu przepisów Ustawy, działającym na zasadach określonych w Ustawie oraz w niniejszym Statucie.-----
4. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. -----
5. Fundusz został utworzony na czas określony od dnia jego zarejestrowania w rejestrze funduszy inwestycyjnych do dnia jego likwidacji, która rozpocznie się 31 lipca 2013 roku. -----
6. Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa, ani od osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w Radzie Inwestorów. ---
7. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2009 roku. -----

Artykuł 2 Definicje i skróty

Użyte w niniejszym Statucie określenia mają następujące znaczenie:-----

- 1) Towarzystwo – KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;-----
- 2) Fundusz – KBC DOBRY BONUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty;-----
- 3) KBC Bank – KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia), Havenlaan 2, B-1080 Bruksela; -----
- 4) Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, będąca posiadaczem Certyfikatów Inwestycyjnych zapisanych na rachunku papierów wartościowych; -----
- 5) Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat Inwestycyjny serii A lub Certyfikat – publiczny certyfikat inwestycyjny na okaziciela, będący papierem wartościowym wyemitowanym przez Fundusz, reprezentujący jednakowe prawa majątkowe

Uczestników Funduszu, emitowany w drodze publicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych; -----

6) Aktywa Funduszu lub Aktywa – mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne zebrane w drodze publicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych lokowane w tytuły uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3;-----

7) Wartość Aktywów Netto Funduszu – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu; -----

8) Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych;-----

9) Dzień Wyceny – każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca. Dniem Wyceny jest również każdy Dzień Wykupu Certyfikatów. -----

Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wyceny jest kolejny, najbliższy dzień roboczy;-----

10) Depozytariusz – Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, z którym zawarta została umowa o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;-----

11) KNF – Komisja Nadzoru Finansowego; -----

12) GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; -----

13) KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.; -----

14) Ustawa o ofercie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.);-----

15) Ustawa – Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.); -----

16) Prawo dewizowe – Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002 r., Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.); -----

17) Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.);-----

18) Alternatywny System Obrotu - alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi; -----

19) Oferujący – KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, oferujący Certyfikaty Inwestycyjne w obrocie pierwotnym na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem;-----

20) Punkt Obsługi Klientów, POK – punkt obsługi klientów Oferującego i innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego utworzonego przez Oferującego; -----

21) Statut – niniejszy Statut KBC DOBRY BONUS Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego; -----

22) Prospekt Emisyjny lub Prospekt – prospekt emisyjny Certyfikatów Inwestycyjnych sporządzony w formie jednolitego dokumentu zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej oraz Rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujących dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam;-----

23) Cena Wykonania – Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu; -----

24) Gwarancja – oświadczenie woli złożone przez KBC Bank, na mocy którego KBC Bank NV zagwarantował wszystkim uczestnikom Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3, w tym, z chwilą nabycia tytułów uczestnictwa - Funduszowi, wypłatę w dniu zapadalności Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 różnicy pomiędzy wartością emisyjną subskrybowanych tytułów uczestnictwa a ceną ich wykonania wynikającą z wyceny wartości aktywów netto na jeden tytuł uczestnictwa w przypadku, gdyby cena ta była niższa od ich ceny emisyjnej; -----

25) Koszyk – poniższa tabela zawiera w kolumnie od lewej do prawej kolejne numery akcji, ich nazwy, kod Bloomberg, giełdę na której są notowane oraz ich początkową wagę w Koszyku:-----

1	3M CO	MMM UN Equity	NYSE	2.50%
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB Equity	Brussels	3.00%
3	BAYER AG	BAY GY Equity	Frankfurt	3.50%
4	BOUYGUES	EN FP Equity	Paris	3.00%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMY UN Equity	NYSE	3.00%
6	DEUTSCHE POST AG-REG	DPW GY Equity	Frankfurt	3.50%
7	DIAGEO PLC	DGE LN Equity	London	3.00%
8	ELI LILLY & CO	LLY UN Equity	NYSE	3.00%
9	ENEL SPA	ENEL IM Equity	Milan	3.25%
10	FRANCE TELECOM SA	FTE FP Equity	Paris	3.00%
11	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	Stockholm	2.75%
12	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	Amsterdam	3.75%
13	KRAFT FOODS INC-CLASS A	KFT UN Equity	NYSE	4.50%
14	MCDONALD'S CORP	MCD UN Equity	NYSE	2.75%
15	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NYSE	2.75%
16	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	London	3.25%
17	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	Virt-x	5.00%
18	NOKIA OYJ	NOK1V FH Equity	Helsinki	3.50%
19	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	Virt-x	3.25%
20	NTT DOCOMO INC	9437 JT Equity	Tokyo	5.00%
21	PFIZER INC	PFE UN Equity	NYSE	3.75%
22	PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA Equity	Amsterdam	3.00%
23	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX Equity	Virt-x	3.00%
24	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX Equity	Virt-x	5.00%
25	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madrid	3.50%
26	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN Equity	NYSE	2.75%
27	VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIE FP Equity	Paris	3.00%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NYSE	3.00%
29	VIVENDI	VIV FP Equity	Paris	2.50%
30	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG	ZURN VX Equity	Virt-x	3.25%

Kryteria selekcji akcji do Koszyka:-----

Akcje mogą należeć do Koszyka wyłącznie, jeżeli są notowane na giełdzie papierów wartościowych, są uwzględnione w głównym indeksie akcji, akcje emitenta cechuje duża kapitalizacja rynkowa oraz niski wskaźnik kurs/zysk oraz gdy zarząd *Sicav* zatwierdził włączenie akcji do Koszyka.-----

Zmiany Koszyka w następstwie połączenia, przejęcia, podziału, nacjonalizacji, ogłoszenia upadłości lub dyskwalifikacji.-----

Połączenie lub przejęcie:-----

Jeżeli jeden lub większa liczba emitentów akcji w Koszyku uczestniczy w połączeniu lub przejęciu w czasie trwania Subfunduszu, akcje emitentów, które spełniają kryteria selekcji po przeprowadzeniu takiej operacji, otrzymają udział w Koszyku równy sumie udziałów akcji wszystkich emitentów objętych operacją. Jeżeli żaden z emitentów uczestniczących w tej transakcji nie spełnia kryteriów selekcji po tej operacji, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja” poniżej.-----

Podział:-----
Jeżeli emitent akcji w Koszyku byłby przedmiotem podziału, udział jego akcji zostanie podzielony proporcjonalnie między akcje wszystkich emitentów powstałych z podziału, którzy spełniać będą kryteria selekcji.-----
Jeżeli żaden z emitentów uczestniczących w podziale nie spełnia kryteriów selekcji po tej transakcji, podjęte zostaną działania określone w części „Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja” poniżej.-----
Nacjonalizacja, upadłość lub dyskwalifikacja:-----
Jeżeli emitent akcji w Koszyku zostanie znacjonalizowany, ogłoszona zostanie jego upadłość lub nie będzie spełniać kryteriów selekcji („dyskwalifikacja”), akcje zostaną sprzedane po ostatnim znanym kursie sprzed usunięcia akcji z Koszyka. Wpływy ze sprzedaży będą następnie inwestowane do dnia zapadalności według kursu obowiązującego na rynku pieniężnym lub obligacji w chwili usunięcia akcji, przez okres odpowiadający pozostałemu okresowi do dnia zapadalności Subfunduszu. Wpływy ze sprzedaży powiększone o odsetki zostaną następnie uwzględnione w dniu zapadalności jako wynik osiągnięty z tej akcji, w celu obliczenia ostatecznego wzrostu wartości Koszyka w terminie zapadalności.-----
Towarzystwo w trakcie trwania Funduszu będzie niezwłocznie informować w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statutu o wszelkich zmianach Koszyka spowodowanych zdarzeniami, o których mowa powyżej. Zmiana Koszyka nie wymaga zmiany Statutu.-----
Sposób obliczania stopy zwrotu z Koszyka określa Artykuł 35; -----
26) Dzień Zapadalności Funduszu – 10 lipca 2013 roku lub najbliższy, kolejny dzień roboczy, jeżeli dzień ten będzie dniem wolnym od pracy; -----
27) Dzień Wykupu – każdy 10 /dziesiąty/ dzień miesiąca, będący jednocześnie Dniem Wyceny z zastrzeżeniem, że pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 kwietnia 2010 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy; -----
28) HORIZON – jest funduszem zagranicznym w rozumieniu art. 2 pkt 9 Ustawy i jednocześnie spółką inwestycyjną z siedzibą w Brukseli o zmiennym kapitale z wydzielonymi subfunduszami (SICAV - Societe d'Investissement a Capitale Variable) działającą zgodnie z prawem obowiązującym w Unii Europejskiej; -----
29) HORIZON Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 lub Subfundusz – subfundusz z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego HORIZON z siedzibą w

Brukseli. Oznacza to, że w stosowanej polityce inwestycyjnej Subfundusz dąży do takiego skonstruowania portfela inwestycyjnego, który zapewnia osiągnięcie w dniu jego zapadalności określonego w prospekcie celu inwestycyjnego, jakim jest ochrona wpłaconego do Subfunduszu kapitału oraz do wypłaty dodatkowego dochodu za każdy okres obliczeniowy; -----

30) Rachunek Subskrypcji – rachunek bankowy podmiotu uczestniczącego w przyjmowaniu zapisów, służący do przejściowego przyjmowania wpłat na Certyfikaty. Środki pieniężne z tego rachunku przekazywane są niezwłocznie na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza, o którym mowa w Artykule 24 ust. 1 Statutu; -----

31) CBFA - Komisja ds. Banków, Finansów i Ubezpieczeń w Brukseli; -----

32) Rynek Aktywny - rynek spełniający łącznie następujące kryteria: -----

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne, -----

- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

- ceny są podawane do publicznej wiadomości; -----

33) Efektywna stopa procentowa – stopa, przy zastosowaniu której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych ze składnikiem lokat lub zobowiązań Funduszu, przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu zapadalności lub wymagalności, a w przypadku składników o zmiennej stopie procentowej – do najbliższego terminu oszacowania przez rynek poziomu odniesienia, stanowiącą wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania w danym okresie; -----

34) OECD – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju; -----

35) Rejestr Sponsora Emisji – rejestr osób, które nabyły publiczne Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu w obrocie pierwotnym, które są rejestrowane na koncie uczestnika KDPW występującego jako sponsor danej emisji Certyfikatów. Towarzystwo zawrze umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji z osobą prawną, która na podstawie umowy o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji prowadzi ewidencję tych Uczestników Funduszu, którzy nie dokonali dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych. ----

Artykuł 3 Gwarancja ceny wykupu Certyfikatu Inwestycyjnego

1. Fundusz oświadcza, że zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej opisanymi w Artykule 4 Statutu zebrane wpłaty do Funduszu inwestowane będą wyłącznie w

tytuły uczestnictwa wyemitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 – subfundusz inwestycyjny z gwarantowanym kapitałem funduszu inwestycyjnego Horizon z siedzibą w Brukseli. -----

2. Towarzystwo otrzymało dokument Gwarancji wystawionej przez KBC Bank w dniu 6 sierpnia 2009 r., na mocy której KBC Bank nieodwołalnie zagwarantował uczestnikom Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3, w tym Funduszowi - po nabyciu tytułów uczestnictwa Subfunduszu, wypłatę w dniu zapadalności Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 różnicy pomiędzy ceną wykonania wynikającą z wyceny tytułów uczestnictwa a ich ceną emisyjną, od każdego tytułu uczestnictwa. Gwarancja zawiera opis sytuacji, w których odpowiedzialność KBC Banku jest ograniczona lub wyłączona. W szczególności zobowiązanie Gwaranta zostanie pomniejszone o kwoty ewentualnych podatków oraz w sytuacji, gdyby doszło do zmian prawnych powodujących obniżenie wartości aktywów Subfunduszu. -----

3. Fundusz oświadcza, że całość świadczeń otrzymanych w wyniku realizacji zobowiązania, opisanego w ust. 2, powiększy jego Aktywa bez żadnych potrąceń. W związku z powyższym w sytuacji, gdyby w dniu zapadalności Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 cena wykonania była niższa od wartości emisyjnej tytułów uczestnictwa, wszyscy uczestnicy Subfunduszu, w tym Fundusz, w wyniku wykupienia tych tytułów uczestnictwa uzyskają wypłatę świadczenia w wysokości równej cenie emisyjnej. Tym samym gdyby w Dniu Zapadalności Cena Wykonania była niższa od ceny emisyjnej Certyfikatów, o której mowa w Artykule 16 ust. 2, w wyniku realizacji Gwarancji oraz wykupienia Certyfikatów przez Fundusz Uczestnicy uzyskają wypłatę świadczenia w wysokości 100 /sto/ złotych na każdy Certyfikat, a więc bez uwzględnienia opłaty za wydanie Certyfikatów, o której mowa w Artykule 16 ust. 5 Statutu oraz z zastrzeżeniem możliwości pomniejszenia zobowiązania Gwaranta, o którym mowa w ust. 2 powyżej. -----

4. Otrzymanie Gwarancji, o której mowa w ust. 2, nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa wobec Uczestników Funduszu za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków wynikających z zarządzania Funduszem. -----

Artykuł 4 Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie publicznie zebranych środków pieniężnych w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą, określone w ust. 2. -----

2. Całość zebranych w okresie subskrypcji środków pieniężnych, o wartości obliczonej na podstawie ceny emisyjnej subskrybowanych Certyfikatów, Fundusz inwestuje w tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 o wartości emisyjnej 100 /sto/ złotych każdy. -----

3. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu, Fundusz nie może dokonywać lokat innych niż określone w ust. 2. -----

4. Fundusz działa w imieniu własnym i na własną rzecz, w najlepiej pojętym interesie Uczestników. -----

5. Fundusz działa zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w Statucie, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonego w Ustawie i Statucie. -----

6. Zgodnie z przepisami prawa belgijskiego tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 są papierami wartościowymi. Zgodnie z Ustawą w przypadku papierów wartościowych emitowanych za granicą pojęcie „papiery wartościowe” rozumiane jest w takim znaczeniu, jakie nadają mu przepisy państwa macierzystego. -----

Artykuł 5 Organy Funduszu

Organami Funduszu są Towarzystwo oraz Rada Inwestorów. -----

Artykuł 6 Towarzystwo

1. Organem Funduszu jest KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-805 Warszawa, ul. Chmielna 85/87. -----

2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. -----

3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnionych jest dwóch członków zarządu Towarzystwa działających łącznie lub członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem. -----

4. Towarzystwo działa w interesie Uczestników Funduszu. -----

Artykuł 7 Rada Inwestorów

1. W Funduszu działa Rada Inwestorów, będąca organem kontrolnym Funduszu. -----

2. Rada Inwestorów kontroluje realizację celu inwestycyjnego Funduszu i polityki inwestycyjnej oraz przestrzeganie ograniczeń inwestycyjnych. W tym celu członkowie Rady mogą przeglądać księgi i dokumenty Funduszu oraz żądać wyjaśnień od Towarzystwa. -----

3. Radzie Inwestorów nie przysługują uprawnienia inne niż opisane w niniejszym Statucie. -----

4. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w realizowaniu celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej lub przestrzeganiu ograniczeń inwestycyjnych, Rada wzywa Towarzystwo do niezwłocznego usunięcia nieprawidłowości oraz zawiadamia o nich KNF. -----

5. Rada Inwestorów może postanowić o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała w tej sprawie jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddadzą Uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 /dwie trzecie/ ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu. -----

6. Członkiem Rady Inwestorów może być wyłącznie Uczestnik, który:-----

1) reprezentuje ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów oraz dokonał blokady Certyfikatów w takiej liczbie na rachunku papierów wartościowych;--

2) wyraził pisemną zgodę na udział w Radzie.-----

7. Członkostwo w Radzie powstaje w dniu dostarczenia do Funduszu pisemnej zgody na udział w Radzie oraz dokumentu potwierdzającego ustanowienie blokady Certyfikatów na rachunku papierów wartościowych w liczbie stanowiącej ponad 5 % /pięć procent/ ogólnej liczby Certyfikatów. -----

8. Członkostwo w Radzie Inwestorów ustaje z dniem złożenia przez członka Rady rezygnacji z uczestnictwa w Radzie lub z dniem odwołania blokady Certyfikatów. -----

9. Rada rozpoczyna działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełni warunki określone w ust. 6, natomiast zawiesza działalność w przypadku, gdy mniej niż trzech członków Rady spełnia warunki, o których mowa w ust. 6. Fundusz powiadomi członków Rady o zawieszeniu jej działalności.-----

10. Rada Inwestorów wznowia działalność, gdy co najmniej trzech Uczestników spełni warunki określone w ust. 6. -----

11. Wynikające z członkostwa w Radzie uprawnienia i obowiązki Uczestnik wykonuje osobiście lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika, a w przypadku Uczestników nie będących osobami fizycznymi - przez osoby uprawnione do reprezentacji Uczestnika Funduszu lub przez nie więcej niż jednego pełnomocnika ---

12. Każdy Certyfikat objęty blokadą daje prawo do jednego głosu w Radzie. -----

13. Uchwały Rady Inwestorów zapadają bezwzględną większością głosów na jej posiedzeniach.-----

14. Pierwsze posiedzenie Rady zostanie zwołane przez Towarzystwo w terminie jednego miesiąca od dnia, w którym co najmniej trzech Uczestników Funduszu spełniło warunki, o których mowa w ust. 6 powyżej. Pierwsze posiedzenie otwiera członek Zarządu Towarzystwa. Przedmiot obrad pierwszego posiedzenia Rady obejmuje wybór Przewodniczącego Rady oraz przyjęcie Regulaminu Rady.-----

15. Członkom Rady Inwestorów nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji. -----

Artykuł 8 Depozytariusz

1. Depozytariuszem prowadzącym rejestr Aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu jest Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, 01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8. -----

2. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu, niezależnie od Towarzystwa. -----

3. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji. -----

Artykuł 9 Podmiot zarządzający portfelem inwestycyjnym Funduszu

1. Podmiotem zarządzającym Aktywami Funduszu jest Towarzystwo. -----

2. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. -----

Artykuł 10 Rachunek papierów wartościowych

1. Przed rozpoczęciem oferty publicznej Towarzystwo w imieniu Funduszu zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Certyfikatów w KDPW. -----

2. Upoważnienie do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 1. wymagać będzie stosownej uchwały zarządu Towarzystwa, działającego w imieniu Funduszu. -----

3. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zaewidencjonowania ich w Rejestrze Sponsora Emisji lub zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, co nastąpi niezwłocznie po rejestracji Funduszu przez sąd rejestrowy i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku papierów wartościowych. -----

4. Na podstawie umowy Towarzystwo zleci osobie prawnej uprawnionej do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, prowadzenie takich rachunków w ramach Rejestru Sponsora Emisji dla tych Uczestników Funduszu, którzy nie złożyli dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych na rachunek papierów wartościowych. -----

ROZDZIAŁ II [Cel i zasady polityki inwestycyjnej Funduszu]

Artykuł 11 Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. -----

2. Cel Funduszu będzie osiągany przez lokowanie zebranych środków w sposób określony w Artykule 4 ust. 2 i 3 Statutu.-----

3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji.-----

Artykuł 12 Kryteria doboru i rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz

1. Z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2 i 3 Statutu Aktywa Funduszu w całości lokowane będą w tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 są zbywalne, a ich wartość może być ustalona nie rzadziej niż w każdym Dniu Wyceny Aktywów Funduszu.-----

2. Cel Subfunduszu Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3.-----

Głównym celem Subfunduszu jest zapewnienie uczestnikom możliwie jak najwyższej rentowności poprzez inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe i w środki pieniężne, z których przychód wykorzystywany jest do zawierania, zgodnie z przepisami prawa, kontraktów „swap” ze stroną o najwyższej wiarygodności, z zachowaniem 100% ochrony wpłaconego kapitału - kwoty odpowiadającej w terminie zapadalności (przed potrąceniem kosztów i opłat), początkowej wartości subskrypcyjnej w wysokości 100 PLN. Cel utrzymania początkowej wartości subskrypcji w terminie zapadalności jest przedmiotem gwarancji formalnej udzielonej akcjonariuszom Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3.-----

3. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3: -----

1) Dopuszczalne kategorie aktywów: -----

Subfundusz może inwestować w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, depozyty, pochodne instrumenty finansowe, środki pieniężne i wszelkiego rodzaju inne instrumenty, o ile dopuszczone są one do obrotu obowiązującym prawem i odpowiadają celom określonym w pkt. 7 poniżej.-----

2) Dopuszczalne transakcje na instrumentach pochodnych:-----

a) W celu realizacji celów inwestycyjnych, Subfundusz zawiera, zgodnie z przepisami prawa kontrakty „swap” ze stroną lub stronami o najwyższej wiarygodności. W związku z tym Subfundusz zobowiązuje się zbyć część swoich przyszłych dochodów inwestycyjnych stronie lub stronom o najwyższej wiarygodności na okres trwania Subfunduszu. W zamian za to strona (strony) zobowiązuje się do zapewnienia rentowności określonej w pkt. 7 poniżej.-----

b) Subfundusz zawiera również kontrakty swap dotyczące oprocentowania w celu zoptymalizowania przepływów pieniężnych portfela zgodnie ze zobowiązaniami podjętymi w ramach kontraktów swap, o których mowa w pkt. a).-----

c) Subfundusz może zawierać kontrakty dotyczące ryzyka kredytowego emitentów instrumentów dłużnych. Ryzyko kredytowe to ryzyko niewypłacalności emitenta instrumentu. Ryzyko kredytowe dotyczy stron, których wypłacalność w chwili zawarcia umowy jest równorzędna z wypłacalnością emitentów, których instrumenty są w bezpośrednim posiadaniu Subfunduszu. Przed zawarciem tego rodzaju kontraktu OPC (Instytucja wspólnego inwestowania) przedkłada konkretny program działalności do zatwierdzenia przez CBFA.-----

3) Cechy depozytów, obligacji i papierów dłużnych: -----

Ustalona strategia inwestycyjna zakłada częściowe inwestowanie w kontrakty swap (zgodnie z powyższym opisem), zaś w pierwszym rzędzie w konta terminowe instytucji finansowych i/lub w papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwo poddane kontroli ostrożnościowej i mające siedzibę na terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego i/lub papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub też poprzez analogiczną strukturę o takim samym stopniu ryzyka strony kontraktu. -----

Obligacje i papiery dłużne mają średni rating A w skali Standard&Poor's lub równorzędny w skali Moody's lub Fitch lub też, w braku dostępnego ratingu – odpowiadają co najmniej równorzędnemu profilowi ryzyka kredytowego. -----

Rating obligacji i papierów dłużnych długoterminowych wynosi w chwili dokonywania lokaty co najmniej równowartość A w skali Standard& Poor's lub równorzędnie w skali Moody's lub Fitch lub też, w braku dostępnego ratingu – odpowiada co najmniej równorzędnemu profilowi ryzyka kredytowego. Rating obligacji i papierów dłużnych krótkoterminowych wynosi w chwili dokonywania lokaty co najmniej równowartość A1 w skali Standard& Poor's lub równorzędnie w skali Moodys lub Fitch lub też, w braku dostępnego ratingu – odpowiadają co najmniej równorzędnemu profilowi ryzyka kredytowego. Przy wyborze obligacji i skryptów dłużnych pod uwagę brane są wszystkie okresy zapadalności.-----

4) Zobowiązania krótkoterminowe: -----

Subfundusz może zaciągać zobowiązania do wysokości 10% swoich aktywów netto, o ile będą to zobowiązania krótkoterminowe, mające na celu rozwiązanie problemów płynności o charakterze czasowym.-----

5) Pożyczki instrumentów finansowych:-----

Subfundusz może udzielać pożyczek w postaci instrumentów finansowych w granicach ustalonych obowiązującymi przepisami prawa.-----

6) Ochrona aktywów przed wahaniami kursów instrumentów finansowych:-

W celu ochrony aktywów przed wahaniami kursowymi, zgodnie z zasadami wynikającymi ze statutu Sicav, Subfundusz może dokonywać transakcji sprzedaży kontraktów terminowych dotyczących walut i sprzedaży opcji *call* lub zakupu opcji *put* dotyczących walut. Transakcje te mogą dotyczyć wyłącznie kontraktów negocjowanych na rynkach regulowanych i prawidłowo funkcjonujących,

dopuszczonych do funkcjonowania i otwartych dla ludności, lub też kontraktów negocjowanych z licencjonowaną instytucją finansową o najwyższej wiarygodności, wyspecjalizowaną w tego rodzaju transakcjach, która prowadzi również swoją działalność na rynkach opcji „over the counter” (OTC). W tym samym celu, Subfundusz może również sprzedawać w ramach kontraktów terminowych walutę lub dokonywać na tych zasadach zamiany w ramach transakcji niestandardyzowanych z instytucjami finansowymi o najwyższej wiarygodności, wyspecjalizowanymi w tego rodzaju transakcjach. W ramach realizacji celu w zakresie zabezpieczenia powyższych transakcji, zakłada się, że istnieje bezpośrednia relacja między tymi transakcjami a zabezpieczonymi aktywami. Wynika z tego zasadniczo, że transakcje wyrażone w danej walucie nie mogą z punktu widzenia ich wielkości przekraczać wartości wyceny aktywów nominowanych w tej walucie, ani też okresu posiadania tych aktywów.-----

7) Obowiązująca strategia:-----

Subfundusz realizuje dwa cele inwestycyjne: pierwszym z nich jest utrzymanie początkowej wartości subskrypcyjnej w terminie zapadalności, drugim - po uzyskaniu zgody walnego zgromadzenia Sicav – podział dywidendy za dany okres. Dla każdego okresu zmienna dywidenda określana jest odpowiednio do zmian wartości koszyka 30 akcji renomowanych przedsiębiorstw (zgodnie z poniższą definicją), które cechuje wysoka kapitalizacja giełdowa i niska relacja kurs/zysk, obliczona w oparciu o strukturę „*Fix Upside Coupon*” o poniższej charakterystyce: ewentualny wzrost wartości tego Koszyka akcji w danym okresie ((wartość końcowa Koszyka w okresie minus wartość początkowa Koszyka) podzielić przez wartość początkową Koszyka) ustalony zostanie i wypłacony w wysokości 100% jako dywidenda za okres, przy czym w celu ustalenia wartości końcowej danej akcji w okresie, zastosowana zostanie metoda obliczania opisana w punkcie „wartość końcowa danej akcji w okresie”. Wyniki ujemne nie są brane pod uwagę. Dywidenda za okres wynosi co najmniej YY%. Od wypłaconej dywidendy należna jest zaliczka na podatek od dochodów z papierów wartościowych w wysokości 15%, z zastrzeżeniem zmian w obowiązujących przepisach. Dywidenda za każdy okres płatna jest ostatniego dnia pracy banków miesiąca następującego po zakończeniu okresu. Dywidenda za ostatni okres jest wypłacana w terminie zapadalności.-----

8) Termin zapadalności: 28 czerwca 2013 r. -----

9) Waluta: złoty polski (PLN). -----

10) Wartość początkowa akcji: -----

Dla każdej akcji w Koszyku średnia kursów z pięciu pierwszych dni wyceny licząc od 30 listopada 2009 r. (włącznie).-----

11) Wartość końcowa akcji za okres: -----

- Scenariusz 1: jeżeli kurs końcowy okresu dla danej akcji jest wyższy od wartości początkowej tej akcji, niezależnie od tego, jak wielka jest różnica, w wartości końcowej okresu tej akcji uwzględniony zostanie, wzrost o F% względem wartości początkowej tej akcji w bieżącym okresie. -----

- Scenariusz 2: jeżeli kurs końcowy okresu dla danej akcji będzie niższy lub równy wartości początkowej tej akcji, w wartości końcowej okresu dla tej akcji uwzględniony zostanie kurs końcowy tej akcji w bieżącym okresie.-----

Wzrost i spadek wartości danej akcji na koniec okresu będzie każdorazowo obliczany na podstawie wartości początkowej akcji, która ustalana będzie wyłącznie jeden raz bez możliwości zmiany. -----

12) Wartość początkowa Koszyka: -----

Średnia ważona wartości początkowej akcji w Koszyku.-----

13) Wartość końcowa Koszyka w okresie:-----

Średnia ważona wartości końcowej akcji w Koszyku za okres.-----

14) Kurs:-----

Dla wszystkich akcji za wyjątkiem akcji notowanych na mediolańskiej giełdzie papierów wartościowych - kurs zamknięcia, tj. kurs akcji z Koszyka obliczony i ogłoszony na zamknięciu giełdy przez organ odpowiedzialny za giełdę, na której tytuł jest notowany (lub jego następcę prawnego). Dla akcji notowanych na mediolańskiej giełdzie papierów wartościowych - kurs referencyjny.-----

15) Dzień wyceny:-----

Dla każdej akcji w Koszyku w dniu funkcjonowania giełdy, w odniesieniu do giełdy, na której akcja jest notowana i dla najważniejszej giełdy, na której opcje tej akcji są notowane, o ile nie wystąpi zdarzenie prowadzące do zakłóceń na rynku, mające odniesienie do tej akcji (zawieszenie lub ograniczenie wymiany w odniesieniu do tej akcji) lub też wcześniejsze zamknięcie (organ odpowiedzialny za giełdę ogłosi, że w tym dniu giełda zostanie zamknięta wcześniej niż w pozostałe dni giełdowe). W przypadku zdarzenia wywołującego zakłócenia na rynku lub wcześniejszego zamknięcia giełdy, ze skutkiem dla akcji w Koszyku pierwotny dzień wyceny dla tej akcji zastąpiony jest pierwszym dniem giełdowym, w którym nie występuje zdarzenie

zakłócające funkcjonowania rynku ani też nie dochodzi do wcześniejszego zamknięcia giełdy, o ile dzień ten nie jest już pierwotnym dniem wyceny i nie zastępuje już innego dnia wyceny w związku z wystąpieniem zakłóceń w funkcjonowaniu rynku lub wcześniejszym zamknięciem.-----

Jeżeli jednak przez wszystkie kolejne osiem dni giełdowych po pierwotnym dniu wyceny wystąpiłoby zdarzenie zakłócające sytuację na rynku lub też doszłoby do wcześniejszego zamknięcia giełdy, wówczas (i) ostatni z ośmiu dni giełdowych uznany zostanie za pierwotny dzień wyceny, (ii) Sicav ustali w dobrej wierze, w porozumieniu ze stroną (stronami) o najwyższej wiarygodności, z którą (z którymi) zawarła kontrakt swap, kurs akcji notowanej na ww. ósmego dnia giełdowego (iii) Sicav poinformuje uczestników o (a) zdarzeniu zakłócającym rynek lub o wcześniejszym zamknięciu, mających skutek dla jednej lub więcej akcji (b) zmienionych warunkach ustalania wartości Początkowej i/lub wartości końcowej oraz (c) warunkach dotyczących wypłaty kwot zgodnie z realizowanymi celami inwestycyjnymi.-----

16) Okresy: -----

Okres	Czas trwania okresu	Kurs końcowy okresu
1) 12/2009-11/2010	12 miesięcy	Dla każdej akcji w koszyku średnia kursów pięciu pierwszych dni wyceny licząc od grudnia 2010 r.
2) 12/2010-11/2011	12 miesięcy	Dla każdej akcji w koszyku średnia kursów pięciu pierwszych dni wyceny licząc od grudnia 2011 r.
3) 12/2011-05/2013	18 miesięcy	Dla każdej akcji w koszyku średnia kursów pięciu pierwszych dni wyceny licząc od czerwca 2013 r.

Artykuł 13 Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje i inne obciążenia na Aktywach Funduszu

1. Fundusz może zaciągać wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych pożyczki i kredyty w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% /siedemdziesiąt pięć procent/ wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.-----

2. Fundusz nie może udzielać pożyczek pieniężnych. -----

3. Fundusz nie może udzielać poręczeń ani gwarancji. -----

4. Fundusz nie może ustanawiać żadnych obciążeń na swoich Aktywach, w tym emitować obligacji. -----

Artykuł 14 Zasady dywersyfikacji lokat

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej inwestycje Funduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 stanowią 100% /sto procent/ wartości Aktywów Funduszu. -----

2. Środki pieniężne na rachunku bankowym mogą być utrzymywane wyłącznie w wysokości niezbędnej do regulowania bieżących zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa. -----

3. W przypadku, gdyby opłata za zarządzanie Funduszem przekroczyła limit, o którym mowa w Artykule 31 ust. 5 Statutu, nadwyżka powiększa Aktywa Funduszu. W takim przypadku Fundusz do Dnia Zapadalności dokonywał będzie lokat nadwyżki środków pieniężnych w depozytach bankowych. -----

ROZDZIAŁ III [Wpłaty do Funduszu. Termin i warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne]

Artykuł 15 Wpłaty do Funduszu

Wpłaty do Funduszu zbierane są w drodze zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w ramach oferty publicznej.-----

Artykuł 16 Emisja Certyfikatów, opłaty za wydanie Certyfikatów

1. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie nie mniej niż 40.000 /czterdzieści tysięcy/ oraz nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów Inwestycyjnych serii A.-----

2. Cena emisyjna jednego Certyfikatu wynosi 100,- /sto/ złotych i jest ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Certyfikatów objętych zapisami.-----

3. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne może obejmować nie mniej niż 10 /dziesięć/ i nie więcej niż 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikatów. Zapis, który złożony zostanie na mniejszą od minimalnej liczbę Certyfikatów traktowany będzie jako nieważny. Zapis złożony na większą niż maksymalną liczbę Certyfikatów traktowany będzie jak zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.-----

4. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,- /cztery miliony/ złotych oraz wyższa niż 1.000.000.000,- /jeden miliard/ złotych.-----

5. Na rzecz Towarzystwa pobierana jest opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości nie wyższej niż 3,00% /trzy procent/ od dokonanej wpłaty na Certyfikaty. Opłata ta ustalona i pobrana zostanie przez każdy z

podmiotów przyjmujących zapisy na Certyfikaty Funduszu. Skala i wysokość stawek opłaty za wydanie Certyfikatów oraz zastosowane kryteria jej zróżnicowania będą udostępnione do publicznej wiadomości w terminie publikacji Prospektu Emisyjnego.

Artykuł 17 Dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym

1. Fundusz zobowiązuje się do podjęcia wszystkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. Nie później niż w ciągu 7 /siedmiu/ dni od dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych Fundusz złoży wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW. -----

2. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu na GPW, obrót nimi może być prowadzony w Alternatywnym Systemie Obrotu. -----

Artykuł 18 Certyfikaty Inwestycyjne i uprawnienia z nimi związane

1. Uprawnionymi do zapisywania się na Certyfikaty Inwestycyjne są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego. -----

2. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu: -----

1) są papierami wartościowymi na okaziciela; -----

2) reprezentują jednakowe prawa majątkowe; -----

3) nie mają formy dokumentu. -----

3. W związku z posiadaniem Certyfikatów Uczestnikowi przysługuje prawo do:--

1) zbycia lub zastawienia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

2) udziału w Radzie Inwestorów na zasadach określonych w Artykule 7 Statutu;

3) żądania wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych przez Fundusz w Dniach Wykupu zgodnie z zapisami Artykułu 33 Statutu; -----

4) wypłaty środków finansowych w przypadku likwidacji Funduszu; -----

5) udziału w dochodach Funduszu, o których mowa w art. 35 ust. 2. -----

Artykuł 19 Termin przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

1. Otwarcie subskrypcji oraz rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne rozpocznie się, z zastrzeżeniem art. 37 ust. 1, w terminie określonym

przez Towarzystwo, jednak nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. -----

2. Termin przyjmowania zapisów będzie nie dłuższy niż 2 /dwa/ miesiące.-----

3. Przyjmowanie zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, zostanie zakończone z upływem wcześniejszego z terminów:-----

1) z upływem dnia, w którym nastąpiło przyjęcie ważnych zapisów na maksymalną liczbę 10.000.000 /dziesięć milionów/ oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych;-----

2) z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów, określonego zgodnie z postanowieniami ust. 2. -----

4. Subskrypcja zostaje zamknięta z upływem terminu zakończenia przyjmowania zapisów. -----

5. Towarzystwo może zmienić terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne. Informacja o zmianie przed udostępnieniem Prospektu Emisyjnego, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, następuje poprzez wprowadzenie do Prospektu Emisyjnego zmian w tym zakresie. Zaktualizowany w powyższym zakresie Prospekt Emisyjny zostanie udostępniony w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu, nie później niż w dniu poprzedzającym wyznaczony ponownie dzień rozpoczęcia subskrypcji Certyfikatów. Informacja o zmianie terminów zostanie równocześnie przekazana do KNF.-----

6. Zmiana terminu otwarcia lub zamknięcia subskrypcji oraz terminu rozpoczęcia lub zakończenia przyjmowania zapisów po udostępnieniu Prospektu Emisyjnego następuje w formie komunikatu aktualizacyjnego, w sposób określony w Artykule 37 ust. 1 Statutu. Komunikat ten powinien zostać równocześnie przekazany do KNF. -----

7. Zmiana, w trybie o którym mowa w ust. 6, terminu zakończenia subskrypcji polegająca na skróceniu terminu subskrypcji może nastąpić nie później niż na 3 dni robocze przed ponownie wyznaczonym terminem jej zakończenia.-----

Artykuł 20 Warunki dokonywania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być dokonywane wyłącznie poprzez wpłaty pieniężne. -----

2. Zapisy i wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klientów. -----

3. Lista Punktów Obsługi Klientów zostanie podana do wiadomości publicznej wraz z Prospektem Emisyjnym. -----

4. Osoba zapisująca się na Certyfikaty Inwestycyjne powinna złożyć w Punkcie Obsługi Klienta wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu zawierający w szczególności: -----

1) imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

2) adres zamieszkania osoby fizycznej lub siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, -----

3) adres korespondencyjny, z zastrzeżeniem, iż niedopuszczalnym jest wskazanie adresu Funduszu, Towarzystwa lub dowolnego Punktu Obsługi Klientów, -

4) w przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer REGON w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

5) w przypadku nierezydentów: numer paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, -----

6) liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem, -----

7) kwotę wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne, -----

8) określenie sposobu płatności, -----

9) wskazanie rachunku, na który dokonany zostanie zwrot wpłaconej kwoty, w szczególności w przypadku niedojścia emisji do skutku lub zwrotu ewentualnych nadpłat na Certyfikaty Inwestycyjne, a także wypłata świadczenia z tytułu wykupu Certyfikatów, -----

10) nazwę firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych i numer rachunku papierów wartościowych osoby zapisującej się na Certyfikaty Inwestycyjne, w przypadku składania „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych” -----

oraz oświadczenie tej osoby, w którym stwierdza że: -----

a) zapoznała się z treścią Prospektu Emisyjnego oraz zaakceptowała treść Statutu Funduszu i warunki przyjmowania zapisów,-----

b) wyraża zgodę na przydzielenie jej mniejszej liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, niż objęta zapisami lub nie przydzielenie ich wcale stosownie do zasad przydziału określonych w Artykule 25 i Artykule 26 Statutu oraz w Prospekcie Emisyjnym, -----

c) w przypadku złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów” potwierdza poprawność danych w niej zawartych, zobowiązuje się do poinformowania Punktu Obsługi Klientów o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego rachunku papierów wartościowych oraz stwierdza nieodwołalność decyzji,-----

d) wyraża zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do prowadzenia ewidencji osób, które złożyły zapisy i dokonały wpłat na Certyfikaty, realizacji praw związanych z posiadaniem Certyfikatów, wykonywania przez Fundusz obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa i Statutu, dokonania rozliczeń pomiędzy Funduszem, Oferującym, podmiotem prowadzącym Rejestr Sponsora Emisji i firmami inwestycyjnymi przyjmującymi zapisy oraz prowadzącymi rachunki papierów wartościowych. Administratorami danych osobowych są Fundusz, Oferujący, podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji, firma inwestycyjna prowadząca rachunek papierów wartościowych w przypadku złożenia dyspozycji, o której mowa w ust. 4 pkt 10, a także firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy na Certyfikaty. Uczestnik posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz prawo ich poprawiania. -----

5. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów: -----

1) dokument tożsamości: dowód osobisty lub paszport – osoby fizyczne; -----

2) aktualny wypis z właściwego rejestru, zaświadczenia o nadaniu nr REGON i NIP – osoby prawne; -----

3) akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej. -----

6. Małżonkowie mogą składać wspólne zapisy na Certyfikaty, oświadczając o znajomości zasad dotyczących zarządu majątkiem wspólnym, określonych w przepisach ustawy z dnia 25 lutego 1964 roku Kodeks rodzinny i opiekuńczy (Dz. U. Nr 9, poz. 59 z późn. zm.) w szczególności o zasadach dokonywania sprzeciwu wobec czynności zarządu majątkiem wspólnym zamierzonej przez drugiego

małżonka oraz skutkach niezłożenia sprzeciwu w sposób przewidziany w przepisach ustawy Kodeks rodzinny i opiekuńczy.-----

Ponadto małżonkowie zobowiązani są do: -----

- 1) wskazania wspólnego adresu, na który przesyłana będzie korespondencja, -
- 2) zawiadomienia Funduszu o ustaniu wspólności majątkowej, złożone w formie pisemnej w siedzibie Funduszu, Towarzystwa lub za pośrednictwem Punktu Obsługi Klientów. -----

7. Osoby dokonujące zapisu w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, obowiązane są przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz dokumenty, o których mowa w ust. 5 pkt 1). W miejscu przyjmowania zapisów pozostaje oryginał lub kopia odpisu (wypisu) z właściwego rejestru lub oryginał albo kopia innego dokumentu urzędowego, zawierającego podstawowe dane o osobie zapisującej się, z którego wynika jej status prawny oraz sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. -----

8. Inwestorzy będący osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej posiadający rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych w Kredyt Banku S.A. lub rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny w KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce mogą zostać zwolnieni z obowiązku przedkładania dokumentów, o których mowa w ust. 7 za wyjątkiem okazania dowodów tożsamości, o ile wskażą numer posiadanego rachunku bankowego lub rachunku papierów wartościowych i na podstawie dokumentacji dołączonej do tych rachunków pracownik przyjmując zapis jest w stanie dokonać weryfikacji uprawnień tych osób do reprezentowania tych podmiotów i do złożenia zapisu. -----

9. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, ponosi osoba zapisująca się.-----

10. Dla ważności zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu w Punkcie Obsługi Klientów oraz dokonanie wpłaty zgodnie z zasadami opisanymi w Artykułach 22-23 Statutu.-----

11. Zapis na Certyfikaty inwestycyjne jest bezwarunkowy, nieodwoalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, za wyjątkiem sytuacji opisanej w ust. 14

poniżej. Zapis i przydział Certyfikatów staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku:-----

1) odmowy wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych przez sąd rejestrowy;-----

2) cofnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu przez KNF przed datą rejestracji Funduszu;-----

3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu jeżeli: -----

a) w określonym w Statucie terminie subskrypcji Certyfikatów Towarzystwo nie zebrało wpłat na minimalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem emisji,-----

b) przed upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, Towarzystwo nie złoży wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----

12. Osoba dokonująca zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne może złożyć jednocześnie nieodwołalną „Dyspozycję przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, która umożliwi przeniesienie na wskazany przez Uczestnika jego rachunek papierów wartościowych wszystkich przydzielonych przez Towarzystwo Certyfikatów. -----

13. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane w Rejestrze Sponsora Emisji bądź na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w ust. 12.-----

14. Z zastrzeżeniem art. 51a zd. 3 Ustawy o ofercie, w przypadku podania do publicznej wiadomości przez Fundusz w trakcie trwania subskrypcji informacji o istotnych błędach w treści Prospektu Emisyjnego lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego zaistniałych lub co do których Fundusz podjął wiadomość po zatwierdzeniu Prospektu Emisyjnego, osoba która złożyła zapis przed przekazaniem tej informacji do publicznej wiadomości, ma prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania tej informacji do publicznej wiadomości poprzez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z Punktów Obsługi Klientów Oferującego.-----

Artykuł 21 Pełnomocnictwo

1. Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne mogą być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika. Do czynności tych należy w szczególności: -----

1) złożenie zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne; -----

2) wskazanie sposobu odbioru wpłaty w przypadku nie przydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych; -----

Ponadto osoba nabywająca Certyfikaty może umocować pełnomocnika do:-----

3) złożenia „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”;-----

2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.-----

3. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona. -----

4. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie bądź złożonym w obecności pracownika Punktu Obsługi Klientów. -----

5. Pełnomocnictwo winno zawierać następujące dane dotyczące Pełnomocnika i mocodawcy: -----

1) dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu;-----

2) dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON; -----

3) dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu chyba, że Oferujący, w oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania przez pełnomocnika, zaakceptuje pełnomocnictwo zawierające inne lub tylko niektóre ze wskazanych powyżej danych.-----

6. Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:-----

1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna);-----

2) wyciąg z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski;-----

3) wyciąg z właściwego dla siedziby osoby nabywającej Certyfikaty Inwestycyjne rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji. W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski. -----

7. Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw udzielonych osobom prowadzącym działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie przez ich klientów, poza pełnomocnictwem do reprezentowania tych podmiotów. W tym przypadku należy przedstawić oświadczenie, że zapis jest składany na podstawie umowy o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Zapis może zostać złożony w formie zbiorczej na łączną liczbę Certyfikatów, będącą sumą liczby Certyfikatów zamawianych dla poszczególnych klientów pod warunkiem dołączenia do niego listy klientów wraz z informacjami wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu. Do zapisu powinny być dołączone dokumenty, o których mowa w Artykule 20 ust. 7 Statutu.-----

8. Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.-----

9. Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski chyba, że Oferujący, w

oparciu o obowiązującą u niego procedurę działania, zaakceptuje oryginalne pełnomocnictwo w języku obcym.-----

10. Wyciąg z rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i osobie nabywającej Certyfikaty, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa lub ich kopie pozostają w Punkcie Obsługi Klientów przyjmującym zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne. -----

Artykuł 22 Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne

1. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne musi zostać dokonana w walucie polskiej w dniu, w którym złożony został zapis. -----

2. Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu, powiększonej o kwotę opłaty za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w Artykule 16 ust. 5 Statutu.

3. W przypadku wpłat gotówką powinny one zostać dokonane w dniu składania zapisu, a w przypadku wpłat przelewem dyspozycja jego wykonania powinna zostać złożona w dniu dokonania zapisu, przy czym środki pieniężne powinny wpłynąć na Rachunek Subskrypcji najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w godzinach pracy Oferującego. Zapis zostanie przyjęty, o ile klient okaże pracownikowi przyjmującemu zapis dowód dokonania wpłaty lub dyspozycję złożenia przelewu na Rachunek Subskrypcji. Niezależnie od formy płatności, za datę dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków na Rachunek Subskrypcji. Brak środków pieniężnych na Rachunku Subskrypcji w wysokości pełnej wpłaty do ostatniego dnia przyjmowania zapisów skutkuje nieważnością przyjętego zapisu. -----

4. Nie dokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub nie dokonanie pełnej wpłaty (to jest w wysokości określonej w ust. 2 powyżej) skutkuje nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne. -----

5. Osoby dokonujące wpłat do Funduszu otrzymują pisemne potwierdzenie dokonania wpłaty. -----

Artykuł 23 Forma dokonywania wpłat

Wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne można dokonywać gotówką w Punkcie Obsługi Klientów lub przelewem na Rachunek Subskrypcji. Wpłaty mogą być dokonywane obu wymienionymi wyżej metodami płatności łącznie. Przelewy i wpłaty

kasowe powinny zawierać adnotację: „Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne KBC DOBRY BONUS FIZ”. -----

Artykuł 24 Gromadzenie wpłat do Funduszu

1. Wpłaty dokonywane do Funduszu na nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych w trybie powyższych przepisów przekazywane są bezzwłocznie i gromadzone na wydzielonym rachunku Towarzystwa prowadzonym u Depozytariusza. -----

2. Przed rejestracją Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, pobranymi opłatami manipulacyjnymi ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą.-----

3. Odsetki od wpłat do Funduszu naliczone przez Depozytariusza przed przydzieleniem Certyfikatów powiększają Aktywa Funduszu. W dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie w wysokości równej wszystkim naliczonym do tego dnia odsetkom, jednakże nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się odpowiednio. -----

Artykuł 25 Zasady przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych

1. W terminie 5 /pięciu/ dni roboczych od dnia zamknięcia subskrypcji, Towarzystwo, z zastrzeżeniem art. 51a zd. 3 Ustawy o ofercie, przydziela Certyfikaty Inwestycyjne.-----

2. Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych nastąpi w oparciu o złożone ważne i prawidłowo opłacone zapisy. O przydziale Certyfikatów decyduje kolejność złożonych zapisów w ten sposób, iż osobom, które złożyły zapisy na Certyfikaty przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisami osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu.-----

3. Zapisy złożone w dniu, w którym liczba Certyfikatów Inwestycyjnych objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/, zostaną przydzielone kolejno osobom, które w tym dniu subskrybowały największą liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych w liczbie wynikającej z ważnie złożonego zapisu. Zapis na Certyfikaty, w związku z którym przekoczona zostanie liczba Certyfikatów będących przedmiotem emisji, zostanie zredukowany o taką liczbę Certyfikatów, jaka

przewyższa liczbę Certyfikatów pozostałych do przydzielenia. W przypadku, gdy zostanie złożony więcej niż jeden zapis na taką samą liczbę Certyfikatów, w wyniku której przekroczona zostanie liczba pozostała do przydzielenia, w drodze losowania wybrany zostanie jeden zapis podlegający redukcji oraz ewentualnie zapisy nie podlegające redukcji, natomiast na pozostałe zapisy podlegające losowaniu nie zostaną przydzielone żadne Certyfikaty Inwestycyjne. Losowanie nastąpi w siedzibie Oferującego w następujący sposób: -----

a) informacje o każdym zapisie biorącym udział w losowaniu to jest: wskazanie liczby certyfikatów objętych zapisem, imię i nazwisko lub nazwę podmiotu, który złożył dany zapis umieszcza się na oddzielnych kartkach papieru zwanych dalej "losami", a następnie zabezpiecza przed ich odczytaniem przez osobę dokonującą losowania; -----

b) losy umieszcza się w pojemniku; -----

c) losowanie następuje w obecności komisji w skład której wchodzi dwóch przedstawicieli wyznaczonych przez Oferującego i jeden przedstawiciel wyznaczony przez Towarzystwo, przewodniczącym komisji jest przedstawiciel wyznaczony przez Oferującego; -----

d) losowania dokonuje osoba wskazana przez komisję; osoba dokonująca losowania nie może być członkiem komisji; -----

e) komisja zapoznaje się z wynikami losowania i przekazuje wyniki Oferującemu; -----

f) wyniki losowania umieszcza się w protokole podpisanym przez członków komisji; -----

g) wszelkie wątpliwości proceduralne w trakcie losowania rozstrzyga przewodniczący komisji.-----

4. Ułamkowe części Certyfikatów nie będą przydzielane. Osobom, które złożą zapisy po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych zapisem osiągnęła 10.000.000 /dziesięć milionów/ Certyfikaty nie zostaną przydzielone.-----

5. Można złożyć więcej niż jeden zapis na Certyfikaty Inwestycyjne. W przypadku złożenia większej liczby zapisów przez jedną osobę, będą one traktowane jako oddzielne zapisy, do których będą stosowane odpowiednio postanowienia ustępów 2 – 4 powyżej.-----

6. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Towarzystwo złoży do sądu rejestrowego wnioski o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----

7. Niezwłocznie po zarejestrowaniu Funduszu przez sąd rejestrowy Fundusz wydaje Certyfikaty Inwestycyjne, które zostaną zaewidencjonowane na Rejestrze Sponsora Emisji, bądź na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Uczestnika w „Dyspozycji przeniesienia Certyfikatów Inwestycyjnych”, o której mowa w art. 20 ust. 12. -----

Artykuł 26 Nieprzydzielenie oraz bezskuteczne przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych

1. Nieprzydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych może być spowodowane: -----
1) nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne w przypadku: -----
a) niedokonaniem wpłaty lub niedokonaniem pełnej wpłaty w sposób określony w Artykule 22 Statutu,-----

b) niewłaściwym lub niepełnym wypełnieniem formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne,-----

2) redukcją zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne lub nie przydzieleniem Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 25 ust. 3, ---

3) niezebraaniem przez Towarzystwo w określonym w Statucie terminie na dokonanie zapisów na Certyfikaty wpłat w minimalnej wysokości, określonej w Statucie.-----

4) złożeniem oświadczenia, o którym mowa w Artykule 20 ust. 14.-----

2. Przydzielenie Certyfikatów Inwestycyjnych staje się bezskuteczne w przypadku:-----

1) cofnięcia przez KNF zezwolenia na utworzenie Funduszu, do dnia wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, z powodu naruszenia przez Towarzystwo przepisów Ustawy, Statutu lub warunków zezwolenia na utworzenie Funduszu, -----

2) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu z powodu nie złożenia przez Towarzystwo w terminie 6 /sześciu/ miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.-----

3. W przypadkach, określonych w ust. 1 pkt. 1) oraz w ust. 1 pkt. 4), Towarzystwo dokona zwrotu wpłat do Funduszu i opłat za wydanie Certyfikatów bez jakichkolwiek odsetek, pożytków i odszkodowań osobom, które dokonały wpłat do

Funduszu, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.-----

4. Towarzystwo, w terminie 14 /czternastu/ dni od dnia: -----

1) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru stało się prawomocne; -----

2) w którym decyzja KNF o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna; -----

3) upływu terminu, o którym mowa w ust. 1 pkt. 3) i ust. 2 pkt. 2); -----

dokona zwrotu wpłat do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza oraz opłat za wydanie Certyfikatów za okres od dnia wpłaty na rachunek do dnia wystąpienia jednej z przesłanek wymienionych w pkt. 1) – 3) niniejszego ustępu.-----

5. W przypadku, określonym w ust. 1 pkt 2) do osób, w stosunku do których z zasad przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych wynika, że nie zostaną im przydzielone przez Fundusz Certyfikaty w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu i dokonanej wpłaty, postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio w odniesieniu do wpłat w części, za którą nie zostaną im przydzielone Certyfikaty. -----

6. Zwrot wpłat nastąpi przelewem, na wskazany w formularzu zapisu rachunek Uczestnika. Uczestnik może zmienić numer rachunku wskazany w formularzu zapisu poprzez złożenie stosownej dyspozycji w jednym z POK. Osoby fizyczne mogą również osobiście odebrać zwrot wpłaty gotówką w miejscu dokonania zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, o ile taka dyspozycja została złożona wraz z zapisem. -----

Rozdział IV [Ustalanie Wartości Aktywów Netto Funduszu]

Artykuł 27 Wartość Aktywów Funduszu

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, o której mowa w art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) za wyjątkiem środków pieniężnych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy. -----

2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa wartości Aktywów Funduszu, pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.-----

3. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez aktualną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.-----

Artykuł 28 Zagraniczne prawa majątkowe

1. Tytuły uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 nie są notowane na aktywnym rynku. -----

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość tytułów uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 wyznaczoną przez KBC AM N.V. z siedzibą w Brukseli (Belgia).-----

3. Tytuły uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 wycenia się według ostatniej ogłoszonej do godz. 23.30 w dniu wyceny Subfunduszu wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, obliczonej zgodnie z ust. 2 powyżej. Ze względu na fakt, że według tej ceny następują rozliczenia pieniężne wynikające z wykupienia tytułów uczestnictwa Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 przez Fundusz, wartość ta jest wartością godziwą.-----

4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 wycenia się w walucie, w której papier wartościowy jest nominowany. Walutą tą jest złoty polski (PLN). -----

Artykuł 29 Środki utrzymywane na rachunkach bankowych oraz inne sposoby dokonywania wyceny Aktywów Funduszu

Odsetki od utrzymywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych są obliczane przy zastosowaniu Efektywnej stopy procentowej. -----

Rozdział V [Dochody i koszty Funduszu]

Artykuł 30 Dochody Funduszu

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, dochód osiągnięty z lokowania Aktywów Funduszu powiększa wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny. -----

2. Fundusz jako uczestnik Subfunduszu otrzyma dodatkowy dochód, w postaci przyznanej dywidendy za pierwszy okres rozliczeniowy, o którym mowa w art. 35 ust. 2, a także może otrzymać dodatkowy dochód w postaci przyznanej dywidendy za

drugi, trzeci lub czwarty okres rozliczeniowy, o którym mowa w art. 35 ust. 2. Dochód ten stanowić jednocześnie będzie dochód w rozumieniu art. 18 pkt 13) Ustawy, wypłacany Uczestnikom Funduszu w wysokości, terminach, oraz sytuacjach określonych w art. 35 ust. 2. -----

Artykuł 31 Wynagrodzenie Towarzystwa

1. Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 obciążany będzie następującymi kosztami:-----

1) półroczną prowizją w maksymalnej wysokości 1 /jeden/ złoty od każdego tytułu uczestnictwa znajdującego się w obrocie z tytułu zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu oraz maksymalnie 0,05 zł rocznie od aktywów netto Subfunduszu z tytułu zarządzania ryzykiem;-----

2) wynagrodzeniem administratora w maksymalnej wysokości 0,1% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

3) wynagrodzeniem depozytariusza w maksymalnej wysokości 0,05% rocznie od aktywów netto Subfunduszu; -----

4) podatkiem rocznym w wysokości 0,08% od aktywów netto; -----

5) pozostałymi kosztami (w tym wynagrodzeniem biegłego rewidenta i członków zarządu) w szacunkowej wysokości 0,1% rocznie od całkowitej wartości aktywów netto Subfunduszu.-----

2. Z opłaty, o której mowa w ust. 1 pkt. 1) powyżej, Fundusz, jako znaczący klient, otrzymywał będzie dodatkowe dochody, które stanowić będą wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu. -----

3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie i reprezentowanie Funduszu. -----

4. Na wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 składają się : -----

1) wszelkie dochody, o których mowa w ust. 2 powyżej; -----

2) odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i przeznaczonych na bieżące regulowanie zobowiązań Funduszu względem Uczestników i Towarzystwa; -----

3) odsetki naliczone przez Depozytariusza od rachunku Funduszu, na którym gromadzone będą wpłaty, w wysokości nie wyższej niż 1,50% /półtora procenta/ wartości emisyjnej zgromadzonych wpłat na Certyfikaty. Opłata ta pobrana zostanie

przez Towarzystwo z Aktywów Funduszu w dniu opłacenia zapisu na tytuły uczestnictwa emitowane przez Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3. -----

5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 nie może być wyższe niż 4 / cztery/ złote w skali roku od każdego Certyfikatu, przy czym zapisy Artykułu 14 ust. 3 Statutu stosuje się wprost. -----

6. W Dniu Wyceny Fundusz nie tworzy rezerw na wynagrodzenie za zarządzanie z uwagi na fakt, że wycena wartości tytułów Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 uwzględnia opłatę za zarządzanie Funduszem pobieraną przez Towarzystwo. Wynagrodzenie pobierane jest niezwłocznie po uznaniu rachunku Funduszu i przekazywane ze środków Funduszu na rzecz Towarzystwa. -----

Artykuł 32 Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem pobieranego na zasadach określonych w Artykule 31 Statutu, pokrywa wszelkie koszty działalności Funduszu, w tym wierzytelności niezaspokojone w trakcie likwidacji Funduszu. -----

2. Koszty wynagrodzenia likwidatora i koszty postępowania likwidacyjnego pokryte zostaną przez Towarzystwo z własnych środków.-----

Rozdział VI [Wykupowanie Certyfikatów, opłaty za umorzenie Certyfikatów]

Artykuł 33 Wykupienie Certyfikatów na żądanie Uczestnika

1 Z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 34 ust. 1 Statutu Fundusz dokonuje wykupienia Certyfikatów na żądanie Uczestników w terminach określonych w ust. 2.

2. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów dwanaście razy w ciągu roku kalendarzowego w Dniu Wykupu, którym jest Dzień Wyceny będący 10 /dziesiątym/ dniem każdego miesiąca, przy czym pierwszym Dniem Wykupu będzie 10 kwietnia 2010 roku. Jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy, Dniem Wykupu jest kolejny, najbliższy dzień roboczy.-----

3. Dla celów informacyjnych nie później niż w miesiącu poprzedzającym rozpoczęcie okresu składania żądań wykupienia Certyfikatów Fundusz publikuje listę Dni Wykupu ustaloną zgodnie z postanowieniami ust. 2 powyżej oraz terminy

składania żądań wykupu Certyfikatów w sposób określony w Artykule 37 ust. 3 Statutu. -----

4. Uczestnik składa nieodwołalne i bezwarunkowe żądanie wykupienia Certyfikatów w dni robocze od poniedziałku do piątku od 10 do 23 dnia miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym przypada Dzień Wykupu, do godziny 16.00, z wyjątkiem ostatniego dnia składania żądań wykupu, gdy żądanie złożenia wykupienia Certyfikatów powinno być złożone do godziny 12 /dwunastej/. Jeżeli 23 dzień miesiąca poprzedzającego Dzień Wykupu jest dniem wolnym od pracy, wówczas ostatnim dniem składania żądań wykupu jest najbliższy, poprzedzający dzień, nie będący dniem wolnym od pracy. Ostatnim okresem składania żądań wykupienia Certyfikatów jest 10 – 23 maja 2013 roku. Żądanie wykupienia składane jest w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych Uczestnika lub w jednym z POK lub siedzibie instytucji prowadzącej Rejestr Sponsora Emisji w przypadku, gdy Uczestnik nie dokonał dyspozycji przeniesienia Certyfikatów na rachunek papierów wartościowych i posiada Certyfikaty zapisane na Rejestrze Sponsora Emisji. -----

5. Po złożeniu żądania wykupienia Certyfikatów na jeden z Dni Wykupu firma inwestycyjna niezwłocznie dokonuje ich blokady na rachunku papierów wartościowych. -----

6. Cena wykupu Certyfikatów w jednym z Dni Wykupu równa jest aktualnej Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu, która może być niższa od ich ceny emisyjnej. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z rachunku papierów wartościowych Uczestnika, a Certyfikaty są wówczas umarzane z mocy prawa. -----

7. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do końca miesiąca kalendarzowego, w którym przypada Dzień Wykupu, za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, regulaminów i procedur działania KDPW. -----

Artykuł 34 Wykupienie Certyfikatów przez Fundusz bez żądania Uczestników

1. W Dniu Zapadalności Funduszu wszystkie Certyfikaty zostaną bezwarunkowo wykupione przez Fundusz bez obowiązku zgłaszania jakichkolwiek żądań przez Uczestników. -----

2. Blokada Certyfikatów w Rejestrze Sponsora Emisji i na rachunku papierów wartościowych Uczestnika w przypadku dokonywania wykupu Certyfikatów przez Fundusz w Dniu Zapadalności wykonywana jest pierwszego dnia roboczego miesiąca lipca 2013 roku. -----

3. Wykupienie Certyfikatów następuje z chwilą wykreślenia Certyfikatów z rachunku papierów wartościowych, a Certyfikaty są wówczas umarzone z mocy prawa. -----

4. Świadczenie z tytułu wykupu Certyfikatów w Dniu Zapadalności wypłacane jest przez Fundusz niezwłocznie, nie później jednak niż do dnia 31 lipca 2013 roku, w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, regulaminów i procedur działania KDPW. -----

Artykuł 35 Cena Wykonania w Dniu Zapadalności Funduszu

1. Cena Wykonania równa jest Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Zapadalności Funduszu. -----

2. Z zastrzeżeniem ust. 3-4, w związku z dopuszczalnym przedmiotem lokat Funduszu oraz celem i zasadami polityki inwestycyjnej Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 Fundusz dąży do utrzymania w Dniu Zapadalności wartości subskrypcyjnej aktywów, a także do wypłaty dodatkowego dochodu za każdy okres obliczeniowy obliczonego zgodnie z poniższymi zasadami: -----

D_t – wyrażony w procentach dodatkowy dochód, odpowiadający danemu okresowi obliczeniowemu, -----

D_t ($t=1, 2, 3$) – dodatkowy dochód z pierwszego okresu obliczeniowego (grudzień 2009 r. – listopad 2010 r.), z drugiego (grudzień 2010 r. – listopad 2011 r.), i trzeciego (grudzień 2011 r. – maj 2013 r.) okresu obliczeniowego, wypłacany Uczestnikom po potrąceniu należnych podatków: w przypadku pierwszego i drugiego okresu obliczeniowego nie później niż w ciągu pięciu dni roboczych od ostatniego dnia roboczego miesiąca następującego po zakończeniu okresu, tj. odpowiednio grudnia 2010 r. i grudnia 2011 r., zaś w przypadku trzeciego okresu po Zapadalności Funduszu, zgodnie z Art. 34 ust. 4;-----

OSZ_t ($t=1, 2, 3$) = Max $\{X\%; \text{SUMA}_{i=1, n} (W_i * ZP_{i,t})\}$, gdzie: -----

OSZ_t - oznacza okresową stopę zwrotu za dany okres obliczeniowy,-----

Max – oznacza wyższą z wartości wskazanych w nawiasie {}, tj. X% lub
SUMA_{i=1, n} (W_i * ZP_{i,t}), -----

W_i - waga i-tej spółki wchodzącej w skład Koszyka, określona zgodnie z Art. 2
pkt 25), gdzie jednocześnie spełnione są poniższe warunki: -----

1) dla każdej i-tej spółki $0 \leq W_i \leq 1$,-----

2) SUMA_{i=1, n}. W_i = 1.-----

n - liczba spółek wchodzących w skład Koszyka, -----

ZP_{i,t} – zmiana procentowa wartości i-tej spółki w Koszyku na koniec okresu
obliczeniowego t (t=1,2,3), obliczana zgodnie z następującymi zasadami: -----

1) jeżeli KK_{i,t} jest większy od KP_i wówczas ZP_{i,t} jest równa W, -----

2) jeżeli KK_{i,t} jest równy lub niższy od KP_i wówczas ZP_{i,t} = KK_{i,t} / KP_i -1, gdzie: ----

KK_{i,t} – kurs końcowy i-tej spółki na koniec okresu obliczeniowego t (t=1,2,3,),
stanowiący: -----

- dla pierwszego okresu obliczeniowego średnią arytmetyczną cen zamknięcia
akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych w grudniu 2010 r., z
zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15), -----

- dla drugiego okresu obliczeniowego średnią arytmetyczną cen zamknięcia
akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych w grudniu 2011 r., z
zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15), -----

- dla trzeciego okresu obliczeniowego średnią arytmetyczną cen zamknięcia
akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych w czerwcu 2013 r., z
zastrzeżeniem Art. 12 ust. 3, pkt 15), -----

KP_i – kurs początkowy i-tej spółki, stanowiący średnią arytmetyczną cen
zamknięcia akcji i-tej spółki w Koszyku z pierwszych pięciu sesji giełdowych
począwszy od dnia 30 listopada 2009 r. (łącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem Art.
12 ust. 3, pkt 15); -----

X - stała wartość, która stanowi minimalną wartość dodatkowego dochodu za
dany okres obliczeniowy. Jej wysokość zostanie podana do publicznej wiadomości
nie później niż w dniu rozpoczęcia subskrypcji, w sposób określony w Artykule 37
ust. 2 i 3. -----

W – stała wartość, którą przyjmuje się do obliczenia dodatkowego dochodu za
dany okres obliczeniowy jako zmianę kursu każdej akcji wchodzącej w skład
Koszyka, dla której kurs końcowy będzie wyższy od kursu początkowego. Jej

wysokość zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu rozpoczęcia subskrypcji, w sposób określony w Artykule 37 ust. 2 i 3. -----

3. Dochody uzyskane z tytułu uczestnictwa w Funduszu podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. -----

4. Dodatkowy dochód, o którym mowa w ust. 2 wypłacany jest za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub w sposób określony w Artykule 26 ust. 6 Statutu, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, regulaminów i procedur działania KDPW. -----

5. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ale dołoży wszelkich starań do jego realizacji. -----

Artykuł 36 Opłata za wykupienie Certyfikatów

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz 4 poniżej z tytułu wykupienia Certyfikatów przed dniem rozpoczęcia likwidacji Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną w wysokości 1,15% /jeden, piętnaście setnych procenta/ wypłacanej kwoty. -----

2. Opłata manipulacyjna potrącana jest z kwoty przysługującej Uczestnikowi do wypłaty. -----

3. Towarzystwo może obniżyć wysokość stawki opłaty z tytułu wykupienia certyfikatów dla określonej grupy Uczestników w przypadkach określonych poniżej: --

1) w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

2) w przypadku składania przez Uczestnika zapisu na certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy zarządzanych lub reprezentowanych przez Towarzystwo; -----

3) w przypadku pracowników Towarzystwa, podmiotów przyjmujących zapisy na Certyfikaty, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych umów o świadczenie usług, a także w przypadku znaczących inwestorów. -----

4. W przypadku wykupienia Certyfikatów w Dniu Zapadalności Funduszu lub w wyniku postępowania likwidacyjnego Funduszu opłata manipulacyjna nie jest pobierana. -----

Rozdział VII [Obowiązki informacyjne Funduszu]

Artykuł 37 Sposób udostępniania informacji o Funduszu

1. Prospekt Emisyjny zostanie udostępniony publicznie w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z jego treścią, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym rozpoczęcie subskrypcji Certyfikatów, w siedzibie Towarzystwa, Oferującego, a także w formie elektronicznej w sieci internet pod adresem Towarzystwa: www.kbctfi.pl oraz pod adresem Oferującego: www.kbcmakler.pl i podmiotu przyjmującego zapisy na Certyfikaty: www.kredytbank.pl.-----

2. Dziennikiem o zasięgu ogólnopolskim przeznaczonym do dokonywania przez Fundusz ogłoszeń określonych Statutem i przepisami prawa jest Gazeta Giełdy „PARKIET”. W przypadku zaprzestania wydawania tego dziennika Fundusz może zamieszczać ogłoszenia w dzienniku „Rzeczpospolita” lub w „Gazecie Wyborczej”. W takim przypadku o wybranym dzienniku do ogłoszeń Fundusz poinformuje w sposób określony w ust. 3.-----

3. Fundusz będzie ogłaszał wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu oraz podawał do publicznej wiadomości pozostałe informacje określone Statutem na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl oraz za pośrednictwem infolinii 0801 100 834. -----

4. Fundusz udostępnia półroczne i roczne sprawozdania finansowe Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 niezwłocznie po ich opublikowaniu przez Subfundusz, nie później jednak niż w terminach określonych w ust. 5. -----

5. Ostatnie opublikowane półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Horizon Kredyt Bank Fix Upside Coupon 3 Fundusz udostępnia w sposób określony w ust. 6 nie później niż w terminie podania do publicznej wiadomości raportów okresowych zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.-----

6. Sprawozdania finansowe, o których mowa w ust. 4, przekazywane są do publicznej wiadomości zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa, udostępniane w siedzibie Towarzystwa oraz publikowane na stronach internetowych Towarzystwa. -----

7. W trakcie subskrypcji Fundusz udostępnia ostatnie roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Horizon poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl. -----

8. Na żądanie Uczestnika przesłane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres biuro@kbctfi.pl. Towarzystwo ma obowiązek udzielić

dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, a także o aktualnych zmianach i przyrostach w zakresie głównych lokat Funduszu, a także dostarczyć postać drukowaną Prospektu Emisyjnego w miejscu przyjęcia żądania, o ile żądanie zostało złożone w trakcie ważności Prospektu Emisyjnego. Informacja zostanie dostarczona bezpłatnie w sposób i na adres wskazany w żądaniu Uczestnika. -----

9. Towarzystwo nie później niż w dniu roboczym poprzedzającym dzień udostępniania Prospektu w sieci internet poinformuje KNF o formie i terminie udostępnienia Prospektu Emisyjnego do publicznej wiadomości, a następnie w sposób opisany w ust. 2 najpóźniej następnego dnia roboczego po dniu publikacji Prospektu Emisyjnego opublikuje ogłoszenie określające, w jaki sposób Prospekt Emisyjny został udostępniony do publicznej wiadomości i gdzie można go uzyskać. --

Rozdział VIII [Rozwiązanie i likwidacja Funduszu]

Artykuł 38 Rozwiązanie Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli: -----
 - 1) upłynął czas na który został utworzony;-----
 - 2) zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo w terminie trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo;-----
 - 3) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym bankiem umowy o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;-----
 - 4) przed Dniem Zapadalności Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej wartości 1.500.000,- /jeden milion pięćset tysięcy / złotych; -----
 - 5) podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Funduszu przez Radę Inwestorów; -----
 - 6) z przyczyn przewidzianych przepisami prawa dokonywanie lokat w sposób określony w Artykule 4 Statutu w terminie 3 /trzech/ miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji będzie niemożliwe. -----
2. Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikuje w dzienniku określonym w Artykule 37 ust. 2 Statutu informację o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu, oraz poinformuje o tym fakcie KNF. -----
3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu jego likwidacji. -----
4. Likwidatorem Funduszu jest: -----

- 1) Depozytariusz – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt. 2) i 5); -----
- 2) Towarzystwo – w przypadkach określonych w ust. 1 pkt. 1), 3), 4) i 6); -----
chyba, że KNF wyznaczy innego likwidatora. -----
5. W przypadku likwidacji Funduszu w sytuacji, o której mowa w ust. 1 pkt. 6) powyżej:-----
 - 1) Towarzystwo nie pobierze opłaty za zarządzanie Aktywami Funduszu, o której mowa w Artykule 31 ust. 4 pkt. 3); -----
 - 2) Towarzystwo nie będzie pobierało żadnego wynagrodzenia z tytułu zarządzania i reprezentowania Funduszu; -----
 - 3) Aktywa Funduszu będą przedmiotem lokat na rachunku prowadzonym przez Depozytariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w Artykule 14 ust. 3 - 5; -----
 - 4) Towarzystwo pokryje wszelkie koszty likwidacji Funduszu. -----

Artykuł 39 Termin rozwiązania Funduszu

Rozwiązanie Funduszu w wyniku upływu okresu, na który został utworzony, nastąpi po przeprowadzeniu likwidacji, która rozpocznie się w dniu 31 lipca 2013 roku.-----

Artykuł 40 Harmonogram i tryb przeprowadzenia likwidacji

1. Likwidacja Funduszu rozpocznie się z dniem wystąpienia przesłanek, o których mowa w art. 38 Statutu.-----
2. Likwidacja Funduszu z przyczyn wskazanych w art. 38 ust. 1 pkt 2) – 6) odbywa się na zasadach ogólnych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.-----
3. Likwidacja Funduszu w związku z upływem czasu na jaki został utworzony odbywa się zgodnie z zasadami wskazanymi w ust. 4 – 18.-----
4. Likwidator niezwłocznie informuje podmioty, którym powierzyło wykonywanie swoich obowiązków o otwarciu likwidacji Funduszu, a także, w terminie 5 dni roboczych od dnia otwarcia likwidacji Funduszu zamieści w sieci internet pod adresem: www.kbctfi.pl ogłoszenie o otwarciu likwidacji Funduszu, w którym wezwie wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Funduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.-----
5. Likwidator zgłosi niezwłocznie do rejestru funduszy inwestycyjnych otwarcie likwidacji i dane likwidatora.-----

6. Depozytariusz, prześle likwidatorowi wszelkie dokumenty i nośniki informacji dotyczące działalności Funduszu w terminie 14 dni od dnia otwarcia likwidacji Funduszu.-----

7. Niezwłocznie po otrzymaniu dokumentów i nośników informacji, o których mowa w ust. 6, likwidator sporządzi sprawozdanie finansowe na dzień otwarcia likwidacji, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, a także prześle kopię tego sprawozdania Depozytariuszowi, Komisji oraz Radzie Inwestorów, o ile została utworzona.-----

8. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień otwarcia likwidacji, likwidator prześle Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

9. W terminie 14 dni od daty otwarcia likwidacji Funduszu likwidator sporządzi i prześle Komisji harmonogram likwidacji. -----

10. Po dniu otwarcia likwidacji, likwidator wypłaci środki pieniężne pozostałe w Funduszu wyłącznie Towarzystwu, o ile będzie ono jedynym wierzycielem Funduszu w likwidacji. -----

11. Towarzystwo pokryje wszystkie koszty likwidacji Funduszu, zgodnie z postanowieniem art. 38 ust. 5 pkt 4 Statutu.-----

12. Likwidacja Funduszu zakończy się w dniu 31 sierpnia 2013 roku. -----

13. W trakcie procesu likwidacji Funduszu, likwidator będzie przekazywał Komisji raz w miesiącu informacje dotyczące ilości i rodzaju zbytych aktywów, sumę zobowiązań ogółem, sumę zaspokojonych roszczeń, sumę roszczeń pozostających do zaspokojenia z podziałem na roszczenia poszczególnych podmiotów, poniesione koszty likwidacji w terminie do 10 dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, którego ta informacja dotyczy. Dane powyższe będą przekazywane za okres miesiąca którego dotyczą, a także narastająco od dnia otwarcia likwidacji, o ile jest to wymagane przepisami prawa.-----

14. Jeżeli likwidacja Funduszu nie będzie mogła zostać zakończona w dniu wskazanym w ust. 12, wówczas likwidator wskaże nową datę zakończenia likwidacji poprzez zamieszczenie stosownego ogłoszenia w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, o którym mowa w art. 37 ust. 2 oraz na stronie internetowej Towarzystwa co najmniej 14 dni przed upływem tego terminu.-----

15. Na dzień zakończenia likwidacji likwidator sporządza sprawozdanie finansowe Funduszu, które przedstawi do badania podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych Funduszu, zaś jego kopię przekaze Komisji.-----

16. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu z badania sprawozdania finansowego na dzień zakończenia likwidacji, likwidator przekaze Komisji zbadane sprawozdanie wraz z opinią i raportem z badania.-----

17. W terminie 7 dni od dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień zakończenia likwidacji, likwidator składa do sądu rejestrowego wnioski o wykreślenie Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, zaś kopię tego wniosku przekazuje Komisji w terminie 7 dni od daty złożenia wniosku.-----

18. Niezwłocznie po otrzymaniu postanowienia sądu o wykreśleniu Funduszu z rejestru funduszy inwestycyjnych, likwidator przekaze Komisji jego kopię.-----

Rozdział X [Postanowienia końcowe]

Artykuł 41 Zmiany Statutu

1. Statut może być zmieniony, przy czym zezwolenia KNF wymaga zmiana Statutu w zakresie: -----

1) rodzaju, maksymalnej wysokości, sposobu kalkulacji i naliczania kosztów obciążających fundusz inwestycyjny, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminów, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów; -----

2) przesłanek, trybu i warunków wykupu Certyfikatów oraz terminów i sposobu dokonywania ogłoszeń o wykupie Certyfikatów. -----

2. Zmiany Statutu publikowane są poprzez ich zamieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.kbctfi.pl.-----

3. Z zastrzeżeniem art. 24 ust. 8 i 8a Ustawy, zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia zmian. -----

Artykuł 42 Kwestie nieuregulowane w Statucie

W kwestiach nieuregulowanych w Statucie stosuje się przepisy Ustawy i Kodeksu Cywilnego.”-----