

**OGŁOSZENIE**  
**z dnia 23 sierpnia 2016 roku**  
**o uchyleniu ogłoszeń z dnia 19 lipca 2016 r. oraz z dnia 5 sierpnia 2016 r.**  
**o zmianach statutu**  
**Open Finance Obligacji Rynku Nieruchomości**  
**Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego**

Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”), w związku z pismem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 sierpnia 2016 r. (sygn. akt: DFI/II/4032/251/7/2016/DK), niniejszym uchyla:

- 1) **ogłoszenie z dnia 19 lipca 2016 r.** zamieszczone na stronie internetowej [www.opentfi.pl](http://www.opentfi.pl) o następującej treści:

**„OGŁOSZENIE**  
**z dnia 19 lipca 2016 roku**  
**o zmianach statutu**  
**Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier**  
**Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego**

Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o dokonaniu zmiany Statutu tego Funduszu.

Wskazane poniżej zmiany **wchodzą w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. 20 października 2016 roku.**

- **w art. 21 ust. 2 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1) emitowane przez przedsiębiorstwa mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza nią, w tym w szczególności przedsiębiorstwa, których działalność związana jest z inwestowaniem oraz obrotem na rynku nieruchomości, jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej,”;

- **w art. 21 ust. 3 i 4 otrzymują nowe, następujące brzmienie:**

„3. Aktywa Funduszu będą lokowane w:

- 1) Dłużne Papiery Wartościowe,
- 2) akcje, przy czym nabycie akcji następuje wyłącznie w wyniku wykonywania praw przysługujących z posiadanych przez Fundusz obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub w wyniku zamiany wierzytelności wobec emitentów emitujących Dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego na akcje, a także prawa do tych akcji, warranty subskrypcyjne i prawa poboru tych akcji,
- 3) udziały oraz prawa udziałowe w spółkach prawa handlowego, przy czym nabycie udziałów lub praw udziałowych w spółkach prawa handlowego następuje wyłącznie w wyniku zamiany wierzytelności wobec emitentów emitujących Dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego na udziały lub prawa udziałowe w spółkach prawa handlowego,
- 4) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych,

- 5) *certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w Dłużne Papiery Wartościowe co najmniej na poziomie 50 (pięćdziesiąt) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych zamkniętych,*
  - 6) *jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna przewiduje dokonywanie lokat w dłużne papiery wartościowe co najmniej na poziomie 50 (pięćdziesiąt) % wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą typu „exchange-traded fund” odzwierciedlające skład indeksów dłużnych papierów wartościowych,*
  - 7) *Instrumenty Rynku Pieniężnego,*
  - 8) *Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,*
  - 9) *waluty,*
  - *pod warunkiem, że są zbywalne (nie dotyczy jednostek uczestnictwa), oraz*
  - 10) *depozyty bankowe.*
4. *Fundusz dokonując lokat Aktywów Funduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:*
- 1) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1) stanowić będą nie mniej niż 50% wartości Aktywów Funduszu i nie więcej niż 100 % wartości Aktywów Funduszu, przy czym Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej stanowić będą nie mniej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu i nie więcej niż 100 % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 2) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 2) i 3) stanowić będą nie więcej niż 10 (dziesięć) % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 3) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 4) stanowić będą nie więcej niż 20 % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 4) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 5) stanowić będą nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 5) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 6) stanowić będą nie więcej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 6) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 7) stanowić będą nie więcej niż 20 % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 7) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 9) stanowić będą od 0 (zero) % do 10 (dziesięć) % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 8) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 10) stanowić będą od 0 (zero) % do 20 (dwadzieścia) % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 9) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1), pkt 4) – 7), pkt 10) łącznie stanowić będą nie mniej niż 66 (sześćdziesiąt sześć) % wartości Aktywów Funduszu,*
  - 10) *kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 2), 3) i 9) stanowić będą łącznie nie więcej niż 10 (dziesięć) % wartości Aktywów Funduszu.*

*Zasady inwestycyjne, w tym ograniczenia dotyczące zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne są wskazane art. 22 Statutu.*

- **w art. 21 ust. 13 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„13. Fundusz zakłada koncentrację lokowania Aktywów Funduszu w instrumenty emitowane przez*

podmioty inwestujące lub dokonujące obrotu na rynku nieruchomości.”.

- **w art. 24 ust. 2 pkt 2) dodaje się po ppkt k) ppkt l), który otrzymuje następujące brzmienie:**

„l) w przypadku papierów dłużnych przedsiębiorstw inwestujących lub dokonujących obrotu na rynku nieruchomości - poza kryteriami określonymi w punktach a) – k) powyżej – oczekiwany stosunek wartości zadłużenia do wartości projektu lub portfela nieruchomości po zakończeniu cyklu inwestycyjnego;”.

W pozostałym zakresie statut pozostaje bez zmian.”

oraz

- 2) **ogłoszenie z dnia 5 sierpnia 2016 r.** zamieszczone na stronie internetowej [www.opentfi.pl](http://www.opentfi.pl) o następującej treści:

**„OGŁOSZENIE  
z dnia 5 sierpnia 2016 roku  
o zmianach statutu Open Finance Obligacji Rynku Nieruchomości  
Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego  
(uprzednio: Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier  
Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego)**

Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o dokonaniu zmiany Statutu tego Funduszu.

Wskazane poniżej zmiany wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. 6 listopada 2016 roku.

- **w art. 21 po ust. 2 dodaje się ust. 2a-2d o następującym brzmieniu:**

„2a. Fundusz będzie dążył do osiągnięcia celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez nabywanie Dłużnych Papierów Wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa, których działalność związana jest z inwestowaniem lub obrotem na rynku nieruchomości, zarówno w branży deweloperskiej, jak i najmu nieruchomości, w tym w szczególności, które prowadzą działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości, najmu nieruchomości, zagospodarowania lub zarządzania nieruchomościami, mające siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwach członkowskich Unii Europejskiej lub państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie Unii Europejskiej oraz w państwach nienależących do OECD.

2b. Nieruchomości będące w posiadaniu emitentów Dłużnych Papierów Wartościowych, stanowiących aktywa Funduszu, mogą być zlokalizowane na rynku krajowym lub zagranicznym, w tym w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w państwach nienależących do OECD.

2c. Dopuszczalnymi rodzajami nieruchomości znajdujących się w posiadaniu emitentów Dłużnych Papierów Wartościowych, stanowiących aktywa Funduszu są, będące nieruchomościami gruntowymi w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami lub budynkami lub lokalami stanowiącymi odrębne nieruchomości: nieruchomości komercyjne (w tym usługowe i biurowe), przemysłowe (w tym magazynowe) oraz mieszkaniowe, zarówno oddane do użytku, jak i w trakcie budowy. Fundusz nie będzie inwestował w projekty obejmujące budowę kasyn oraz innych przedsięwzięć gospodarczych o podobnym charakterze. Fundusz nie będzie inwestował w projekty oraz finansował przedsięwzięć gospodarczych prowadzonych przez podmioty prowadzące działalność w zakresie wskazanym w opublikowanej przez EBOiR Environmental

*Exclusion List, zawierającej między innymi zakazy finansowania: – podmiotów prowadzących działalność polegającą na produkcji, obrocie lub użytkowaniu wyrobów zawierających włókna azbestowe, – podmiotów prowadzących działalność zakazaną przez międzynarodowe konwencje dotyczące ochrony przyrody, – podmiotów prowadzących działalność polegającą na produkcji lub obrocie środkami niszczącymi warstwę ozonową, – podmiotów prowadzących działalność polegającą na obrocie produktami zwierzęcymi podlegającymi regulacjom CITES (Convention on International Trade of Endangered Species of Wild Fauna and Flora – Konwencja o Międzynarodowym Obrocie Gatunkami Zagrożonymi).*

2d. *Do akceptowalnych przez Fundusz obciążeń nieruchomości będących w posiadaniu emitentów Dłużnych Papierów Wartościowych, stanowiących aktywa Funduszu, należą: użytkowanie, służebność, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu oraz hipoteka (a w przypadku nieruchomości, których zasady obciążania regulują przepisy prawne innych państw niż Rzeczpospolita Polska lub przepisy prawa międzynarodowego – inne formy obciążania o charakterze i zasadach porównywalnych do określonych powyżej)).”;*

**- w art. 21 ust. 3 pkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, przy czym nabycie udziałów następuje wyłącznie w wyniku zamiany wierzytelności wobec emitentów emitujących Dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego na udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,”; - w art. 21 ust. 4 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie: „1) kategorie lokat, o których mowa w ust. 3 pkt 1) stanowić będą nie mniej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu i nie więcej niż 100 % wartości Aktywów Funduszu, przy czym Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, których działalność związana jest z inwestowaniem lub obrotem na rynku nieruchomości, jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki samorządu terytorialnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej stanowić będą nie mniej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu i nie więcej niż 100 % wartości Aktywów Funduszu;”;*

**- w art. 21 ust. 4 po punkcie 1) dodaje się pkt 1a) o następującym brzmieniu:**

*„1a) Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, których działalność związana jest z inwestowaniem oraz obrotem na rynku nieruchomości, mające swoją siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej stanowić będą nie mniej niż 50 % i nie więcej niż 100 % wartości wszystkich Dłużnych Papierów Wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa, których działalność związana jest z inwestowaniem oraz obrotem na rynku nieruchomości stanowiących Aktywa Funduszu,”.*

**- w art. 24 ust. 2 pkt 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

*„1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2), a także udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, o których mowa w art. 21 ust. 3 pkt 3):*

*a) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta / sp. z o.o.,*

*b) ryzyko działalności emitenta / sp. z o.o.,*

*c) prognozowana stopa zwrotu z papieru wartościowego lub udziału w sp. z o.o. w porównaniu z innymi podobnymi papierami wartościowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego – w przypadku akcji; ocena kryteriów doboru lokat, wskazanych powyżej jest dokonywana przez Fundusz na etapie poprzedzającym realizację praw wynikających z posiadanych przez Fundusz obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa lub zamiany wierzytelności przysługujących Funduszowi wobec emitentów emitujących Dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego na akcje lub udziały w sp. o.o.”.*

*W pozostałym zakresie statut pozostaje bez zmian.”*

Towarzystwo informuje, że uchylene ww. ogłoszeń jest wynikiem pisma Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 sierpnia 2016 r. (sygn. akt: DFI/II/4032/251/7/2016/DK), w którym Komisja wezwała do wycofania przedmiotowych ogłoszeń i wstrzymania wejścia w życie zmian Statutu Open Finance Obligacji Rynku Nieruchomości Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego nimi objętych. W związku z powyższym Towarzystwo informuje o odstąpieniu od dokonywania zmian Statutu Funduszu w danym zakresie.

Niniejsze ogłoszenie wchodzi w życie z dniem udostępnienia, tj. 23 sierpnia 2016 r.