

OGŁOSZENIE

Zgodnie z § 35 ust.1 pkt 2 statutu Funduszu Własności Pracowniczej PKP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Fundusz ogłasza zmiany statutu:

1) § 26 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 26.1. Po upływie terminu, o którym mowa w § 25 ust. 1, Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa lub innego uprawnionego podmiotu. Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli złożonego w formie zlecenia ustalonego przez Towarzystwo. Zlecenie może być złożone za pośrednictwem telefonu, telefaksu lub internetu.

2. W celu zapewnienia efektywnego zarządzania Funduszem oraz w interesie Uczestników Funduszu każdy Uczestnik może złożyć zlecenie odkupienia wszystkich lub części posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu w okresie sześciu miesięcy przed upływem 2 lat od dnia, w którym PKP S.A. zbyło pierwsze akcje lub udziały jednej ze spółek, o których mowa w art. 14 lub 19 ustawy o PKP z tym, że realizacja zlecenia nastąpi według wyceny z najbliższego dnia wyceny po upływie tego terminu.

3. Po upływie 2 lat od dnia, w którym PKP S.A. zbyło pierwsze akcje lub udziały jednej ze spółek, o których mowa w art. 14 lub 19 ustawy o PKP, Uczestnik ma prawo każdego dnia złożyć zlecenie odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa z zastrzeżeniem, że realizacja zlecenia nastąpi według wyceny dla najbliższego dnia wyceny.

4. Składając zlecenie Uczestnik powinien określić liczbę jednostek podlegających odkupieniu lub kwotę, jaką chce otrzymać w zamian za odkupienie jednostek uczestnictwa. Jeżeli liczba jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zrealizowaniu zlecenia byłaby mniejsza niż jedna tysięczna jednostki, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki należące do Uczestnika.”

2) § 28 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 28.1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek. Wpis do rejestru następuje w dniu wyceny, określonym w § 26 ust. 2 i 3. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by wpis do rejestru miał miejsce następnego dnia wyceny po dniu złożenia zlecenia. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek.

2. Towarzystwo nie pobiera od Uczestnika opłaty manipulacyjnej w związku z odkupieniem przez Fundusz jednostek uczestnictwa.”

3) § 34 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 34.1. Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny,

przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

3. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników Funduszu.

4. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu 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.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, -
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu.

4a. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- a) papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

4b. Potencjalnym składnikiem lokat mogącym być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne
- dłużne papiery wartościowe
- instrumenty pochodne
- certyfikaty inwestycyjne
- akcje
- prawa do akcji
- prawa poboru
- inne składniki lokat Funduszu

5. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

- 1) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:
 - a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs.

b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt. 1a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu.

2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową według metod wyceny określonych w ust. 6:

3) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt. 2.

5a. Fundusz w celu pełnego ujęcia transakcji z dnia wyceny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 5, o godzinie 23.00.

6. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:

- 1) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jego braku,
- 2) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku
- 3) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku.
- 4) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

7. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

8. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust 9 wycenia się według:

- 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów

odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,

- 2) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt. 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 6.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

9. 1). Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5-8, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.

10. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

11. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na rynku zorganizowanym ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 5-8.

12. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust 5a.

13. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:

a) wycenia się w sposób określony w ust. 5, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 7.

b) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

- c) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
14. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust.13.
15. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.”

Na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd sygn. DFI [redacted] z dnia 31 grudnia 2004 r. powyższe zmiany Statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.