Statut

SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO AGRO KAPITAŁ NA ROZWÓJ

Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1
Fundusz

1. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą „Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój". Fundusz może używać skróconej nazwy „SFIO AGRO Kapitał na Rozwój". ----------
2. Niniejszy statut, określa w szczególności cel i zasady funkcjonowania Funduszu, a także prawa i obowiązki Uczestników, został nadany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. ----------
3. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym aktywów niepublicznych, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.), oraz w niniejszym Statucie, nadanym przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grójeckiej 194 lok.156, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000264352. ----------
4. Fundusz nabywa osobowość prawną z chwilą wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych. ----------
5. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. ----------

Artykuł 2
Definicje

Następujące terminy użyte w Statucie mają poniżej zdefiniowane znaczenie:-----
1) Aktywa Funduszu, Aktywa – oznacza mienie Funduszu obejmujące: środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu, środki pieniężne, prawa nabyte przez Fundusz oraz pożytki z tych praw. ----------

1a) Bank Krajowy – bank mający siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, o którym mowa w Art. 4 ust. 1 punkt 1 Ustawy Prawo bankowe (Dz.U.02.72.665 ze zmianami). ----------
1b) Bank Spółdzielczy – bank, o którym mowa w Art. 2 punkt 1 Ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz.U.00.119.1252 ze zmianami). ----------
1c) Aktywny Rynek - rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem. ----------
2) Baza Instrumentów Pochodnych - papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe, a także stopy procentowe stanowiące podstawę do ustalenia ceny Instrumentu Pochodnego (w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego). ----------
3) Depozytariusz – mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-850) przy ul. Prostej 18. ----------
4) Dokumentacja Inwestycyjna – zbiór materiałów, w tym raport inwestycyjny oraz projekt umowy inwestycyjnej, jaką zamierza zawrzeć Towarzystwo w imieniu Funduszu ze Spółką Portfelową, będący podstawą podjęcia decyzji o inwestycji w akcje, bądź udziały lub inne instrumenty finansowe Spółki Portfelowej. ----------
4a) Dystrybutor – podmiot pośredniczący w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Funduszu, o którym to podmiocie mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy, w tym Towarzystwo, jeśli w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek nie działa jako organ Funduszu, ale w wykonaniu umowy z Funduszem, na podstawie której Towarzystwo pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek. ----------
5) Dzień Odkupienia lub **Dzień Zbycia** – oznacza Dzień Wyceny określony w artykule 2 pkt 7. ----------
6) Dzień Roboczy – każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy. ----------
7) Dzień Wyceny – oznacza dzień, w którym wycenia się Aktywa Funduszu, ustala się wartość zobowiązań Funduszu, ustala się Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę, przypadający:

a) na Dzień Roboczy następujący po dniu, w którym Towarzystwo otrzymało dokumenty potwierdzające wpis Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, oraz ----------
b) na trzeci Dzień Roboczy każdego tygodnia, oraz ----------
c) na 31 grudnia i 30 czerwca każdego roku, oraz ----------
d) na dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu, oraz ----------

e) na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (Dniem Wyceny jest też dzień sporządzenia sprawozdania kwartalnego Funduszu). ----------

7a) Fundusz – oznacza Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój zarządzany i reprezentowany w stosunkach z osobami trzecimi przez Towarzystwo. ----------

8) GPW – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.----------

8a) Informacja dla Klienta – dokument zawierający informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.----------

9) Instrumenty Rynku Pieniężnego – rozumie się przez to instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu Ustawy. ----------

10) Instrumenty Pochodne - instrumenty pochodne, o których mowa w art. 2 pkt. 18 Ustawy. ----------

11) Jednostka – jednostka uczestnictwa Funduszu lub jej ułamkowa część.------

12) Komisja – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego. ----------

13) Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne - Instrumenty Pochodne, które są przedmiotem obrotu poza rynkiem zorganizowanym, a ich treść jest lub może być przedmiotem negocjacji między stronami. ----------

14) Opłata Stała – zryczałtowana część wynagrodzenia Towarzystwa, określona w art. 34 ust. 2 pkt 1 Statutu Funduszu. ----------

15) Portfel Aktywów Płynnych – Portfel inwestycyjny Funduszu składający się z lokat, o których mowa w art. 21 ust. 4 Statutu Funduszu. ----------

16) Portfel Kapitałowy – Portfel inwestycyjny Funduszu składający się z lokat, o których mowa w art. 21 ust. 3 Statutu Funduszu. ----------

17) Premia Motywacyjna – część zmienna wynagrodzenia Towarzystwa, określona w art. 34 ust. 2 pkt 2 Statutu Funduszu. ----------

18) Prospekt Informacyjny – prospekt informacyjny Funduszu sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy z dnia 22 maja 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 673). ----------

19) *Wykreślony.* ----------

20) Rejestr Uczestników – ewidencja danych Uczestników Funduszu. ----------

21) Rozporządzenie – Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z dnia 8 października 2004 roku (Dz. U. Nr 231 poz. 2318 z późn. zm.). ----------

21a) Rozporządzenie nr 231/2013 – Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013 r.).----------

22) Spółka Portfelowa – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka komandytowo-akcyjna lub spółka akcyjna. ----------

23) Statut – oznacza niniejszy Statut Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego AGRO Kapitał na Rozwój. ----------
24) ***Wykreślony.*** ----------
25) Towarzystwo – oznacza Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grójeckiej 194 lok. 156. ------
26) Uczestnik Funduszu, Uczestnik – podmiot wskazany w Rejestrze Uczestników jako posiadacz Jednostek.----------
27) Wartość Aktywów Netto (WAN) – oznacza wartość Aktywów Funduszu pomniejszoną o wartość zobowiązań Funduszu. ----------
28) Ustawa - ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. Nr 146, poz.1546, z późn. zm.). ----------
28a) Ustawa o Rachunkowości – ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) . ----------
29) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę (WANJ) – oznacza Wartość Aktywów Netto podzieloną przez liczbę wszystkich Jednostek posiadanych przez Uczestników w Dniu Wyceny. ----------
30) Zapis – oznacza zapis w rozumieniu Ustawy. ----------

Artykuł 3
Organy Funduszu

1. Organami Funduszu są: ----------
   1) Towarzystwo; ----------
   2) Rada Inwestorów. ----------
2. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres Towarzystwa. ----------
3. Towarzystwo jako organ Funduszu odpłatnie zarządza Funduszem oraz reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. ----------
4. Do reprezentacji, składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu upoważnieni są: ----------
   1) *Wykreślony*, ----------
   2) dwóch członków Zarządu Towarzystwa działających łącznie, ----------
   3) jeden członek Zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem Towarzystwa. ----------
5. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. ----------

Rozdział II
RADA INWESTORÓW

Artykuł 4
Postanowienia ogólne

1. Rada Inwestorów jest organem kontrolnym Funduszu. ----------
2. Rada Inwestorów powoływana jest z chwilą spełnienia się przesłanek ustawowych dla możliwości powołania Rady Inwestorów. ----------
3. Tryb działania Rady Inwestorów określa Statut oraz regulamin przyjęty przez Radę Inwestorów. Regulamin powinien zostać uchwalony na pierwszym posiedzeniu Rady Inwestorów. Rada Inwestorów wybiera spośród swego grona przewodniczącego Rady, który przewodniczy jej posiedzeniom. ----------
4. Rada Inwestorów kontroluje realizację celu inwestycyjnego Funduszu i polityki inwestycyjnej oraz przestrzeganie ograniczeń inwestycyjnych. W tym celu członkowie Rady Inwestorów mogą przeglądać księgi i dokumenty Funduszu, Dokumentację Inwestycyjną dotyczącą Spółek Portfelowych oraz żądać wyjaśnień od Towarzystwa. ----------
5. W przypadkach stwierdzenia nieprawidłowości w realizacji celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej lub ograniczeń inwestycyjnych, Rada Inwestorów wzywa Towarzystwo do niezwłocznego usunięcia nieprawidłowości oraz zawiadamia o nich Komisję. ----------

Artykuł 5
Członkostwo

1. Członkiem Rady Inwestorów może być wyłącznie Uczestnik reprezentujący ponad 5% (pięć procent) ogólnej liczby Jednostek, który wyraził pisemną zgodę na udział w Radzie lub przedstawiciel Uczestników Funduszu, ustanowiony zgodnie z art. 115 ust. 2 Ustawy, jeżeli wyraził pisemną zgodę na udział w Radzie. ----------
2. Fundusz niezwłocznie zawiadamia Uczestnika o posiadaniu przez niego jednostek uczestnictwa reprezentujących ponad 5% (pięć procent) ogólnej liczby jednostek w Funduszu. Uczestnik reprezentujący ponad 5% (pięć procent) ogólnej liczby Jednostek, który zamierza uczestniczyć w Radzie Inwestorów, zobowiązany jest zawiadomić o tym niezwłocznie Fundusz. Zawiadomienie jest skuteczne, o ile zostanie dokonane przez Uczestnika w formie pisemnej i przekazane na adres Funduszu, wraz z udzieloną w formie pisemnej zgodą na pełnienie funkcji członka Rady Inwestorów. Członkostwo w Radzie powstaje z chwilą otrzymania przez Fundusz prawidłowo dokonanego zawiadomienia. Rada Inwestorów rozpoczyna działalność w przypadku, gdy co najmniej trzy osoby spełniają warunki określone w ust. 1. ----------
3. Członkostwo w Radzie Inwestorów ustaje z dniem: ----------

1) złożenia przez członka Rady Inwestorów rezygnacji, lub ----------
2) spadku liczby Jednostek posiadanych przez danego członka Rady poniżej 5% (pięciu procent) ogólnej liczby Jednostek. ----------

4. Członek Rady Inwestorów jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy informacji, o których dowiedział się w związku z uczestnictwem w Radzie Inwestorów, z wyjątkiem informacji, na których ujawnienie pozwalają przepisy prawa. ----------

Artykuł 6
Uchwały Rady Inwestorów

1. Uprawnienia i obowiązki wynikające z członkostwa w Radzie Inwestorów są wykonywane przez osoby uprawnione do reprezentacji Uczestnika. ----
2. Uchwały Rady Inwestorów są podejmowane na prawidłowo zwołanych posiedzeniach. Prawo zwoływania posiedzeń Rady Inwestorów przysługuje Towarzystwu oraz przewodniczącemu Rady Inwestorów. Za prawidłowo zwołane posiedzenie uznaje się takie, o którym wszyscy członkowie Rady zostali poinformowani listem poleconym lub faxem w terminie przynajmniej 7 dni przed planowanym posiedzeniem, a wraz z zawiadomieniem został wysłany porządek obrad posiedzenia. ----------
3. Każda Jednostka daje prawo do 1 (jednego) głosu w Radzie Inwestorów. -
4. Uchwały Rady Inwestorów podejmowane są bezwzględną większością głosów, przy czym za bezwzględną większość uznaje się więcej niż połowę głosów oddanych. Głosy wstrzymujące się uznawane są za głosy oddane przeciw. ----------
5. Rada Inwestorów może postanowić o rozwiązaniu Funduszu. Uchwała o rozwiązaniu Funduszu jest podjęta, jeżeli głosy za rozwiązaniem Funduszu oddali uczestnicy reprezentujący łącznie co najmniej 2/3 ogólnej liczby Jednostek Funduszu. ----------

Rozdział IIa
ZGROMADZENIE UCZESTNIKÓW

Artykuł 6a
Postanowienia ogólne

1. W Funduszu działa Zgromadzenie Uczestników. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników określa Statut oraz regulamin przyjęty przez Zgromadzenie Uczestników. ----------
2. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu.----
3. Zgromadzenie Uczestników wyraża zgodę na: ----------
   a) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo;----------

b) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez zarządzającego z UE. ----------

Artykuł 6b
Zwołanie Zgromadzenia Uczestników

1. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo. ----------
2. Towarzystwo ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników w sposób określony w art. 35 ust. 1 Statutu. ----------
3. Po dokonaniu ogłoszenia zgodnie z ust. 2, Towarzystwo zawiadamia każdego Uczestnika o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników. ----------
4. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 3 zawiera: ----------
   a) informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników; --------
   b) wskazanie zdarzenia, o którym mowa w art. 6a ust. 3, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę; ----------
   c) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu od dnia poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników; --
   d) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. ----------
5. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników zgodnie z ust. 3, przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu wraz z kluczowymi informacjami dla inwestorów udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników, zawierającą informacje wymienione w ust. 4. ----------

Artykuł 6c
Przebieg Zgromadzenia Uczestników

1. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. ----------
2. Uczestnik może wziąć udział w Zgromadzeniu Uczestników osobiście lub przez pełnomocnika. ----------
3. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu, według stanu na 2 dni robocze przed dniem Zgromadzenia Uczestników. ----------

4. Każda cała Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. ----------
5. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników zarząd Towarzystwa jest obowiązany przedstawić Uczestnikom swoją rekomendację oraz udzielić Uczestnikom wyjaśnień na temat interesujących ich zagadnień, związanych ze zdarzeniem, o którym mowa w art. 6a ust. 3, w tym odpowiedzieć na zadane przez Uczestników pytania.
6. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w art. 6a ust. 3, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników. ----------
7. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
8. Uchwała Zgromadzenia Uczestników sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. ----------
9. Fundusz ogłasza treść uchwały Zgromadzenia Uczestników w drodze ogłoszenia na stronie internetowej wskazanej w art. 35 ust. 1 Statutu. -----

Rozdział III
DEPOZYTARIUSZ FUNDUSZU

Artykuł 7
Firma, siedziba i adres Depozytariusza

1. Funkcję Depozytariusza prowadzącego rejestr Aktywów Funduszu pełni, na podstawie zawartej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, mBank Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie (00-950) przy ul. Senatorskiej 18. ------
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, nie ogranicza obowiązków Depozytariusza określonych w Ustawie. ----------

Rozdział IV
ZAPISY I WPŁATY NA JEDNOSTKI PRZED ZAREJESTROWANIEM FUNDUSZU

Artykuł 8
Zapisy

1. Wpłaty do Funduszu są zbierane w drodze zapisów na Jednostki zbywane przez Fundusz. ----------
2. Łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000 zł (cztery miliony złotych). ----------

3. Cena zbycia Jednostki w ramach zapisów wynosi 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), minimalna wielkość wpłat w ramach zapisów wynosi 1.000.000 zł (jeden milion złotych). ----------
4. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Jednostki nastąpi w terminie określonym przez Towarzystwo, nie wcześniej jednak niż w dniu następującym po dniu doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów oraz tabelę zawierającą wysokość pobieranej przez Towarzystwo od Uczestnika opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 7, Towarzystwo opublikuje na stronie internetowej Towarzystwa www.tfiagro.pl, nie później niż na 5 dni przed tym terminem. ----------
5. Zapisy na Jednostki będą przyjmowane przez 7 kolejnych Dni Roboczych.
6. Zapisy na Jednostki będą przyjmowane w siedzibie Towarzystwa. ---------
7. Towarzystwo pobiera opłaty manipulacyjne od Uczestnika z tytułu przydziału Jednostek w maksymalnej wysokości nie przekraczającej 2% (dwóch procent) wpłaconej kwoty. ----------
8. Towarzystwo może zrezygnować z pobierania opłaty, o której mowa w ust. 7, o czym poinformuje zgodnie z procedurą zawartą w ust. 4. ----------

Artykuł 9
Uczestnicy Funduszu

Uprawnionymi do zapisywania się na Jednostki są wyłącznie następujące podmioty: ----------

1) Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej – Counterpart Fund z siedzibą w Warszawie przy ul. Miedzianej 3A, oraz ----------
2) Poręczenia Kredytowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Miedzianej 3A, oraz ----------
3) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Grójeckiej 194 lok. 156, oraz ----------
4) SGB - Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Szarych Szeregów 23A, oraz ----------
5) Spółdzielczy Bank Rozwoju z siedzibą w Szepietowie przy ul. Kardynała Stefana Wyszyńskiego 3, oraz ----------
6) Bank Spółdzielczy Biała Rawska z siedzibą w Białej Rawskiej przy ul. Jana Pawła II 38, oraz ----------
7) ESBANK Bank Spółdzielczy z siedzibą w Radomsku przy ul. Pułaskiego 11, oraz ----------
8) Bank Spółdzielczy w Ciechanowcu z siedzibą w Ciechanowcu przy ul. Plac 3 Maja 3, oraz ----------
9) Bank Spółdzielczy w Piątnicy z siedzibą w Piątnicy przy ul. Stawiskowskiej 30, oraz ----------
10) inne banki będące Bankami Spółdzielczymi w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 7 grudnia 2000 roku o funkcjonowaniu banków

spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających (Dz.U.00.119.1252 ze zmianami), oraz ----------
11) inne banki będące Bankami Krajowymi, oraz ----------
12) towarzystwa funduszy inwestycyjnych i fundusze inwestycyjne działające na podstawie przepisów Ustawy, oraz ----------
13) osoby prawne mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Artykuł 10
Formularz zapisu

1. Podmiot dokonujący Zapisu na Jednostki powinien złożyć w miejscu dokonywania Zapisów wypełniony w trzech egzemplarzach formularz Zapisu zawierający w szczególności oświadczenie, w którym stwierdza, że: ----------
   1) zapoznał się z treścią Prospektu Informacyjnego oraz zaakceptował treść Statutu; ----------
   2) zobowiązuje się do dokonania wpłaty z tytułu Zapisu na Jednostki na rachunek Towarzystwa u Depozytariusza nie później niż ostatniego dnia przyjmowania Zapisów; ----------
   3) wyraża zgodę na nieprzydzielenie Jednostek zgodnie z art. 14; ------
   4) dobrowolnie przekazuje dane zawarte w formularzu oraz wyraża zgodę na ich przetwarzanie w celach określonych w formularzu.----
2. W formularzu Zapisu podmiot zapisujący się na Jednostki wskazuje również formę komunikacji, w jakiej będą mu przekazywane przez Towarzystwo i Fundusz oświadczenia i zawiadomienia związane z dokonanym Zapisem oraz uczestnictwem w Funduszu. ----------
3. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza Zapisu na Jednostki ponosi podmiot zapisujący się na Jednostki. ----------
4. Dla ważności Zapisu wymagane jest złożenie w pełni wypełnionego formularza Zapisu oraz dokonania wpłaty zgodnie z art. 12. ----------
5. Zapis na Jednostki jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże podmiot zapisujący się od dnia dokonania Zapisu do dnia przydziału Jednostek przez Fundusz, przy czym podmiot zapisujący się przestaje być związany Zapisem w przypadku, gdy: ----------
   1) postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych stało się prawomocne; ----------
   2) decyzja Komisji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna; ----------

3) wygasło zezwolenie na utworzenie Funduszu, w tym na skutek niezłożenia w okresie przyjmowania Zapisów ważnych zapisów o wartości, o której mowa w art. 8 ust 2. ----------

Artykuł 11
Pełnomocnictwo do dokonania zapisu

1. Przedstawiciel osoby prawnej składający Zapis na Jednostki w jej imieniu zobowiązany jest przedstawić następujące dokumenty: ----------
   1) aktualny wypis z właściwego rejestru podmiotu, w imieniu którego składany jest Zapis, lub inny dokument poświadczający utworzenie takiego podmiotu; ----------
   2) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą Zapis; ----------
   3) dokument potwierdzający tożsamość. ----------
2. Zapis oraz inne czynności związane z dokonywaniem Zapisów mogą być dokonane przez pełnomocnika. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo musi być udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub w formie aktu notarialnego, bądź przez pracownika Towarzystwa, upoważnionego do przyjęcia Zapisu. ----------
3. Dokument pełnomocnictwa wskazuje dane inwestora w zakresie określonym w formularzu Zapisu. W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest podmiot świadczący usługi w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych lub zarządzania portfelem, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych, zamiast pełnomocnictwa może być okazana umowa zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych lub zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych oraz pełnomocnictwo do zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych lub zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych, o ile zakres tego pełnomocnictwa umożliwia złożenie Zapisu. ----------
4. Złożenie niepełnego lub nienależycie wypełnionego formularza Zapisu skutkuje nieważnością Zapisu. ----------
5. Towarzystwo nie odpowiada za skutki nieprawidłowego złożenia Zapisu na Jednostki. ----------

Artykuł 12
Wpłaty

1. Nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania Zapisów, podmiot dokonujący Zapisu jest zobowiązany dokonać wpłaty, której wysokość powinna być równa iloczynowi liczby Jednostek, na które dokonano Zapisu, i ceny zbycia Jednostki, powiększonemu o opłatę manipulacyjną za przydzielenie Jednostek należną Towarzystwu od Uczestnika, o której mowa w art. 8 ust. 7. ----------
2. Wpłata w ramach Zapisu na Jednostki może być opłacona wyłącznie środkami pieniężnymi w walucie polskiej. ----------
3. Wpłaty środków pieniężnych można dokonywać wyłącznie przelewem na wydzielony rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza. Każdy przelew powinien zawierać adnotację: „Wpłata na Jednostki AGRO SFIO Kapitał na Rozwój”. ----------
4. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły na wskazany rachunek bankowy Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza. ----------
5. Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty, w wysokości określonej w ust. 1, powoduje nieważność Zapisu na Jednostki. ----------
6. Podmioty zapisujące się na Jednostki po dokonaniu wpłaty w wysokości, o której mowa w ust. 1, otrzymują pisemne potwierdzenie wpłaty w sposób określony w formularzu zapisu stosownie do postanowień art. 10.-
7. Przed rejestracją Funduszu Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami do Funduszu, pobranymi od Uczestnika opłatami manipulacyjnymi należnymi Towarzystwu, ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami, jakie wpłaty te przynoszą. -----

Rozdział V
ZASADY PRZYDZIAŁU JEDNOSTEK LUB DOKONANIA ZWROTU ŚRODKÓW

Artykuł 13
Przydział Jednostek

Przydziału Jednostek, poprzez dokonanie odpowiednich zapisów w Rejestrze Uczestników, dokona Towarzystwo w terminie 2 Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania Zapisów, z zastrzeżeniem postanowień art. 14 poniżej. ----------

Artykuł 14
Nieprzydzielenie Jednostek

1. Towarzystwo może nie przydzielić Jednostek jeżeli: ----------

1) Zapis na Jednostki jest nieważny z powodu niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza Zapisu; ----------
2) zezwolenie na utworzenie Funduszu wygasło z powodu niezłożenia w okresie przyjmowania Zapisów ważnych Zapisów o wartości, o której mowa w art. 8 ust. 2. ----------

2. Przydział Jednostek staje się bezskuteczny z mocy prawa w przypadku:---
   1) uprawomocnienia się postanowienia o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych, ----------
   2) podjęcia przez Komisję ostatecznej decyzji o cofnięciu zgody na utworzenie Funduszu, ----------
   3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w przypadku niezłożenia przez Towarzystwo wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych przed upływem 6 miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu. ----------
3. W przypadku określonym w ust. 1 pkt 1 Towarzystwo rozpocznie zwrot wpłat z tytułu nieprzydzielenia Jednostek bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w ciągu 5 dni od dnia zakończenia przyjmowania Zapisów. ----------
4. W przypadkach określonych w ust. 1 pkt 2 oraz ust. 2 Towarzystwo niezwłocznie dokona zwrotu wpłat oraz pobranych od Uczestnika opłat manipulacyjnych należnych Towarzystwu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza, jednak nie później niż w ciągu 5 dni od daty wystąpienia jednego ze zdarzeń opisanych w ust. 1 pkt 2 lub ust. 2. Odsetki będą naliczone od dnia dokonania wpłaty do Funduszu do dnia wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 1 pkt 2 lub ust. 2. ----------
5. Zwrot środków pieniężnych nastąpi na rachunek bankowy podmiotu zapisującego się, który został wskazany w formularzu Zapisu. ----------

Rozdział VI
ZBYWANIE I ODKUPYWANIE JEDNOSTEK

Artykuł 15
Zbywanie Jednostek

1. Fundusz zbywa Jednostki wyłącznie na rzecz podmiotów uprawnionych, o których mowa w art. 9, na podstawie pisemnego zlecenia złożonego w siedzibie Towarzystwa na formularzu przygotowanym przez Towarzystwo, z tym że Uczestnicy mogą przekazać zlecenie drogą faxową. ----------
   ----

1a. Fundusz zbywa następujące kategorie Jednostek, różniące się w szczególności wysokością opłaty za zarządzanie: ----------
   1) Jednostki kategorii A, które charakteryzują się tym, że: ----------

- podlegają opłacie manipulacyjnej za zbywanie Jednostek kategorii A w wysokości określonej w ust. 5, ----------
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w art. 34 ust. 2, ----------
- są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów; ----------

2) Jednostki kategorii B, które charakteryzują się tym, że: ----------
- nie podlegają opłatom manipulacyjnym, ----------
- podlegają opłacie za zarządzanie w wysokości określonej w art. 34 ust. 2, ----------
- są zbywane bezpośrednio przez Fundusz. ----------

1b. Przez Jednostki zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów należy rozumieć wyłącznie Jednostki kategorii A. W przypadku Jednostek kategorii A nabywanie Jednostek następuje przy udziale Dystrybutora, w tym jeśli Jednostki te nabywane są bez składania odrębnego zlecenia nabycia, wyłącznie na podstawie dokonanej przez podmiot uprawniony, o którym mowa w art. 9, wedle zasad określonych w Prospekcie Informacyjnym, wpłaty środków pieniężnych na te Jednostki, na rachunek Funduszu (wpłata bezpośrednia). ----------

1c. Przez Jednostki zbywane bezpośrednio przez Fundusz należy rozumieć wyłącznie Jednostki kategorii B. W przypadku Jednostek kategorii B nabywanie Jednostek następuje bez udziału Dystrybutora, w tym jeśli jednostki te zbywane są na podstawie wpłaty bezpośredniej dokonanej przez podmiot uprawniony, zgodnie z postanowieniami ust. 1b zdanie drugie. ----------

2. Fundusz zbywa Jednostki w każdym Dniu Zbycia. ----------
3. Fundusz zbywa Jednostki w pierwszym Dniu Zbycia przypadającym po dniu dokonania wpłaty, pod warunkiem złożenia przez Uczestnika pisemnego zlecenia, o którym mowa w ust. 1, nie później niż w Dniu Zbycia do godziny 13:00. Dniem dokonania wpłaty jest dzień wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu. Liczba przydzielonych Jednostek stanowi iloraz wartości dokonanej wpłaty pomniejszonej, w przypadku Jednostek kategorii A, o wartość pobranej od Uczestnika opłaty manipulacyjnej należnej Towarzystwu określonej w ust. 5 oraz ceny zbycia. ----------
4. Wpłata powinna zostać dokonana w złotych. ----------
5. Cena zbycia Jednostki jest równa Wartości Aktywów Netto na Jednostkę w Dniu Zbycia powiększonej, w przypadku Jednostek kategorii A, o należną Dystrybutorowi od Uczestnika opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości nie przekraczającej 2% (dwa procent) Wartości Aktywów Netto na Jednostkę. ----------
6. Minimalna wartość wpłaty do Funduszu wynosi 400.000 zł (czterysta tysięcy złotych). ----------

7. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek na dwa tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. ----------
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję zbywanie Jednostek może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy. ----------

Artykuł 16
Odkupywanie jednostek

1. Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek na żądanie Uczestnika na następujących zasadach: ----------
   1) Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek w każdym Dniu Odkupienia; ----------
   2) Uczestnik może zgłosić zamiar żądania odkupienia Jednostek w terminie 180 Dni Roboczych przed Dniem Odkupienia, na formularzu przygotowanym przez Towarzystwo, dostępnym na stronie internetowej Towarzystwa www.tfiagro.pl; ----------
   3) zamiar żądania odkupienia Jednostek staje się skuteczny (staje się żądaniem odkupienia) w terminie 7 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Odkupienia; ----------
   4) Uczestnik Funduszu nie może, bez zgody Towarzystwa, odwołać zamiaru żądania odkupienia później niż na 90 dni przed dniem, w którym zgłoszenie zamiaru żądania odkupienia stanie się skuteczne (stanie się żądaniem odkupienia); ----------
   5) Uczestnik wskazuje liczbę Jednostek objętych żądaniem oraz Dzień Odkupienia, w którym ma nastąpić odkupienie; ----------
   6) od dnia, w którym zgłoszony zamiar stał się skuteczny (stał się żądaniem odkupienia), żądanie odkupienia Jednostek jest nieodwołalne i bezwarunkowe; ----------
   7) Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek w kolejności ich zbycia przez Fundusz (tak zwana metoda FIFO); ----------
   8) cena odkupienia Jednostki równa jest Wartości Aktywów Netto na Jednostkę w Dniu Odkupienia (Towarzystwo naliczy w Dniu Odkupienia Jednostek wartość Premii Motywacyjnej w wysokości równej wartości rezerw tworzonych na zasadach określonych w art. 34 ust. 2 pkt 2 lit d, przypadających na odkupywane w tym dniu Jednostki); ----------
   9) kwota przypadająca Uczestnikowi do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek zostanie ustalona jako iloczyn ceny odkupienia i liczby odkupywanych Jednostek; ----------

10) kwota przypadająca Uczestnikowi do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek będzie pomniejszona o podatki należne na podstawie odrębnych przepisów; ----------

11) środki pieniężne przeznaczone do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek wypłacane są przez Fundusz nie wcześniej niż drugiego Dnia Roboczego i nie później niż trzeciego Dnia Roboczego po Dniu Odkupienia, poprzez zlecenie przelewu na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika kwoty środków pieniężnych, ustalonych zgodnie z pkt 9 – 10. ----------

2. W przypadku, gdy w wyniku odkupienia dokonanego zgodnie z żądaniem Uczestnika wartość Jednostek posiadanych przez tego Uczestnika po odkupieniu byłaby mniejsza niż 400.000 zł (czterysta tysięcy złotych) Fundusz może postanowić o odkupieniu wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek. ----------
3. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek na dwa tygodnie jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. ----------
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję: ----------
   1) odkupywanie Jednostek może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy, -------
   2) Fundusz może odkupywać Jednostki w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek. ---

Rozdział VII
PRAWA UCZESTNIKÓW

Artykuł 17
Rejestr Uczestników

1. Prawa z Jednostki powstają z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Uczestników i przysługują podmiotowi wskazanemu w nim jako posiadacz Jednostki. ----------
2. Rejestr Uczestników prowadzi Towarzystwo lub podmiot z którym Fundusz zawarł umowę o prowadzenie Rejestru Uczestników Funduszu. Rejestr może być prowadzony w formie elektronicznej. ----------
3. Rejestr Uczestników zawiera w szczególności: ----------
   1) dane identyfikujące Uczestnika: nazwę (firmę), siedzibę (adres), numer REGON, numer NIP oraz określenie sposobu reprezentacji wraz ze wskazaniem imion, nazwisk i numerów PESEL osób upoważnionych do reprezentacji; ----------
   2) liczbę Jednostek posiadanych przez Uczestnika; ----------

3) datę każdego nabycia, liczbę i cenę nabytych Jednostek; ----------
4) datę każdego odkupienia, liczbę i cenę odkupionych Jednostek wraz ze wskazaniem wielkości kwoty wypłaconej Uczestnikowi;---
5) wskazanie numeru rachunku bankowego na jaki mają być przekazywane środki z tytułu odkupienia Jednostek; ----------
6) informacje o udzielonych lub odwołanych pełnomocnictwach wraz ze wskazaniem danych pełnomocnika; ----------
7) informacje o ustanowionym zastawie (niezależnie od jego podstawy prawnej i charakteru), prawie użytkowania, ograniczeniu wynikającym z blokady ustanowionej w drodze umowy pomiędzy Uczestnikiem a osobą trzecią oraz zajęciu komorniczym lub skarbowym czy ustanowieniu zarządcy na Jednostkach. ----------

4. Towarzystwo sporządzi i niezwłocznie doręczy Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek. ----------
5. Uczestnik jest zobowiązany poinformować Fundusz o wszelkich zmianach jego danych zawartych w Rejestrze Uczestników. Podpis pod oświadczeniem o zmianie, która nie wynika z dokumentów urzędowych, powinien być poświadczony notarialnie lub przez upoważnionego pracownika Towarzystwa. ----------

Artykuł 18
Prawa Uczestników

1. Jednostki nie są zbywalne na rzecz osób trzecich. ----------
2. Ze względu na formę prawną podmiotów uprawnionych do nabywania Jednostek, przepisy o dziedziczeniu Jednostek nie mają zastosowania. ---
3. Jednostki podlegają odkupieniu na zasadach określonych w art. 16. -------
4. W związku z posiadaniem Jednostek Uczestnikowi przysługuje ponadto:--
    1) prawo do złożenia żądania odkupienia Jednostek przez Fundusz oraz otrzymania wypłaty środków pieniężnych z tego tytułu zgodnie z art. 16; ----------
    2) prawo do ustanowienia zastawu na Jednostkach; ----------
    3) prawo do otrzymania wypłat w postępowaniu likwidacyjnym; ------
    4) prawo do żądania doręczenia Prospektu Informacyjnego Funduszu oraz półrocznego i rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
5. Uczestnik nie ponosi odpowiedzialności za zobowiązania Funduszu. ------

Artykuł 19
Pełnomocnik Uczestnika

1. O ile z obowiązujących przepisów prawa nie wynika inaczej Uczestnik ma prawo ustanowić pełnomocnika do dokonywania wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu. ----------

2. Pełnomocnictwo może mieć formę pełnomocnictwa ogólnego – do wszelkich czynności związanych z uczestnictwem w takim samym zakresie jak mocodawca, rodzajowego – do czynności określonego rodzaju lub szczegółowego – do czynności określonych w treści pełnomocnictwa. ----------
3. Pełnomocnik może ustanawiać dalszych pełnomocników, z zachowaniem wymogów wskazanych dla dokumentu pełnomocnictwa. ----------
4. Pełnomocnictwo winno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź złożonym w obecności pracownika Towarzystwa. ----------
5. Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności za czynności dokonane przez pełnomocnika Uczestnika, także w przypadku, gdy Uczestnik cofnął lub ograniczył pełnomocnictwo, a Towarzystwo nie zostało o tym fakcie prawidłowo powiadomione. ----------

Rozdział VIII
CEL I POLITYKA INWESTYCYJNA FUNDUSZU

Artykuł 20
Cel inwestycyjny

1. Celem inwestycyjnym Funduszu w ramach Portfela Kapitałowego jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu. ----------
2. Celem inwestycyjnym Funduszu w ramach Portfela Aktywów Płynnych jest ochrona realnej wartości Aktywów Funduszu. ----------
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych, w tym w szczególności ochrony kapitału na zakładanym poziomie, a także osiągnięcia zakładanej stopy zwrotu z inwestycji. ----------

Artykuł 21
Lokaty oraz limity inwestycyjne

1. Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym aktywów niepublicznych w rozumieniu art. 196 Ustawy i zgodnie z art. 113 ust. 3 Ustawy stosuje zasady i ograniczenia funduszu zamkniętego. --
2. Aktywa Funduszu dzielone są na Portfel Kapitałowy, Portfel Aktywów Płynnych oraz środki przeznaczone na udzielanie pożyczek, poręczeń i gwarancji. Podział Aktywów Funduszu na portfele dokonywany jest przez zarząd Towarzystwa w formie uchwały. ----------
3. Fundusz, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Statucie oraz w Prospekcie Informacyjnym może lokować Aktywa Funduszu, w ramach Portfela Kapitałowego, wyłącznie w: ----------

1) papiery wartościowe; ----------
2) wierzytelności osób prawnych; ----------
3) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością; ----------
4) Instrumenty Pochodne w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. ----------

4. Fundusz, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Statucie oraz w Prospekcie Informacyjnym może lokować Aktywa Funduszu, w ramach Portfela Aktywów Płynnych, wyłącznie w: ----------
   1) Instrumenty Rynku Pieniężnego; ----------
   2) depozyty w bankach krajowych. ----------
5. Lokaty, o których mowa w ust. 3 i ust. 4 pkt 1 mogą być przez Fundusz nabywane pod warunkiem, że są one zbywalne. ----------
6. Fundusz będzie inwestował co najmniej 20 % (dwadzieścia procent) Aktywów w lokaty bankowe lub dłużne papiery wartościowe, których emitentami są Skarb Państwa, jednostki samorządu terytorialnego, Banki Spółdzielcze lub Banki Krajowe. ----------

Artykuł 21a
Pożyczki, poręczenia i gwarancje

1. Fundusz może udzielać pożyczek pieniężnych do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu, z tym że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Funduszu. ----------
2. Fundusz może udzielić pożyczki o której mowa w ust. 1 pod warunkiem że: ----------
   1) pożyczkobiorca jest osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej; ----------
   2) pożyczkobiorca posiada zdolność do obsługi i spłaty swoich zobowiązań. Fundusz dokonuje oceny zdolności pożyczkobiorcy do obsługi i spłaty swoich zobowiązań przed udzieleniem pożyczki;---
   3) pożyczka zostanie udzielona na okres nie dłuższy niż 10 lat;---------
   4) minimalna wartość zabezpieczeń udzielonych przez potencjalnych pożyczkobiorców nie może być niższa niż 10 % (dziesięć procent) wartości pożyczki, chyba że pożyczkobiorcą jest Bank Krajowy, którego fundusze własne wynoszą co najmniej 5 milionów złotych.
3. Przez zabezpieczenie określone w ust. 2 punkt 4 rozumie się: ----------
   1) hipotekę na nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, ----------
   2) zastaw lub zastaw rejestrowy, ----------
   3) zabezpieczenie finansowe w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U.04.91.871 ze zmianami), ----------

4) cesję wierzytelności, w tym wierzytelności przyszłych, ----------
5) przewłaszczenie na zabezpieczenie praw majątkowych, w przypadku gdy prawa majątkowe będące przedmiotem przewłaszczenia stanowią jedną z dopuszczalnych kategorii lokat Funduszu, a w wyniku przewłaszczenia Fundusz będzie spełniać limity inwestycyjne uwzględniające przedmiot przewłaszczenia,----
6) gwarancję lub poręczenie osoby trzeciej, ----------
7) weksel. ----------

4. Spłata pożyczek, o których mowa w ust. 2 powyżej będzie następowała w ratach równych lub malejących albo w postaci jednorazowego zwrotu pełnej kwoty pożyczki po upływie okresu na jaki pożyczka została udzielona. ----------
5. Umowa pożyczki będzie określała każdorazowo wysokość oprocentowania i warunki spłaty pożyczki, w tym w szczególności: -------
   1) harmonogram spłat; ----------
   2) wysokość rat lub sposób ich obliczenia; ----------
   3) okres karencji w spłacie rat pożyczki; ----------
   4) możliwość okresowego zawieszenia spłat. ----------
6. Fundusz może udzielać poręczeń lub gwarancji do wysokości nie wyższej niż 50 % wartości Aktywów Funduszu, z tym że wysokość poręczenia lub gwarancji udzielonych za zobowiązania jednego podmiotu nie może przekroczyć 20 % wartości Aktywów Funduszu. ----------
7. Fundusz może udzielić poręczenia lub gwarancji o których mowa w ust. 6 pod warunkiem że: ----------
   1) beneficjent poręczenia lub gwarancji jest zdolny do obsługi i spłaty swoich zobowiązań. Fundusz dokonuje oceny zdolności beneficjenta do obsługi i spłaty swoich zobowiązań przed udzieleniem poręczenia lub gwarancji, ----------
   2) minimalna wartość zabezpieczeń udzielonych przez potencjalnych beneficjentów nie będzie niższa niż 10 % (dziesięć procent) wartości zobowiązania Funduszu wynikającego z umowy poręczenia lub gwarancji. ----------
8. Przez zabezpieczenie określone w ust. 7 punkt 2 niniejszego artykułu rozumie się zabezpieczenia wyszczególnione w ust. 3. ----------

Artykuł 22
Kryteria doboru lokat

1. Dokonując lokat w ramach Portfela Kapitałowego w papiery wartościowe, wierzytelności lub udziały w spółkach z o.o. albo udzielając pożyczek, poręczeń lub gwarancji, Fundusz będzie dokonywać analizy emitenta, dłużnika, zbywcy udziałów, pożyczkobiorcy albo beneficjenta poręczenia lub gwarancji pod względem: ----------

1) bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowo-prawnej; ----------
2) perspektyw wzrostu wartości udziałów w kapitale; ----------
3) wartości rynkowej posiadanych aktywów; ----------
4) otoczenia zewnętrznego; ----------
5) atrakcyjności i długoterminowych prognoz rozwoju rynku, na którym podmiot prowadzi działalność; ----------
6) proponowanych warunków dokonania inwestycji, w tym przede wszystkim bezpieczeństwa dokonanej inwestycji, przysługujących instrumentów kontrolnych, a w szczególności zdolności wpływania na kluczowe decyzje w podmiocie; ----------
7) ryzyk związanych z działalnością; ----------
8) możliwości spieniężenia inwestycji przed dniem rozpoczęcia likwidacji Funduszu; ----------
9) ograniczeń wynikających z niniejszego Statutu oraz innych umów zawartych przez Fundusz oraz przepisów prawa. ----------

2. W przypadku lokat dokonywanych w ramach Portfela Aktywów Płynnych Fundusz będzie kierował się następującymi kryteriami inwestycyjnymi, z tym że w pierwszej kolejności wymienione są kryteria o najwyższym stopniu istotności: ----------
   1) płynnością danej lokaty oraz jej wpływem na cały portfel lokat Funduszu; ----------
   2) ryzykiem tych lokat, z tym że przy ocenie ryzyka bierze się pod uwagę: ----------
      a) ryzyko specyficzne lokaty; ----------
      b) możliwość zabezpieczenia lokaty przed trwałą utratą jej wartości;-
      c) wpływ ryzyka danej lokaty na ryzyko całkowite portfela lokat Funduszu; ----------
   3) oczekiwaną stopę zwrotu z lokaty. ----------

Artykuł 23
Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz nie będzie dokonywał transakcji na walutach obcych. ----------
2. Fundusz nie będzie dokonywał lokat poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej. ----------
3. Fundusz nie będzie dokonywał transakcji, w wyniku których całkowita ekspozycja Funduszu, obliczona zgodnie z rozporządzeniem nr 231/2013, przekroczy wartości określone w tych przepisach. ----------

Artykuł 24
Dochody Funduszu

Dochody osiągnięte z dokonywanych inwestycji Funduszu powiększają wartość Aktywów Funduszu i odpowiednio Wartość Aktywów Netto na Jednostkę. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom Funduszu. ----------

Artykuł 25
Prawa z papierów wartościowych i innych praw majątkowych

Fundusz dysponuje prawami z papierów wartościowych i innych praw majątkowych wchodzących w skład Aktywów Funduszu oraz wykonuje wszelkie uprawnienia z nich wynikające. ----------

Artykuł 26
Zakazy inwestycyjne

1. Fundusz nie może lokować Aktywów Funduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy. ----------
2. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne, o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, z: ----------
   1) członkami organów Towarzystwa; ----------
   2) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie; ----------
   3) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego;
   4) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w pkt 1 – 3 w związku małżeńskim; ----------
   5) osobami, z którymi osoby wymienione w pkt 1 - 3 łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie. -----
3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z: ----------
   1) Towarzystwem; ----------
   2) Depozytariuszem, z zastrzeżeniem ust. 4; ----------
   3) podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza; ----------
   4) akcjonariuszami Towarzystwa; ----------
   5) akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza. ----------
4. Ograniczeń zawartych w ust. 1 i 3 nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. ----------

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 3 pkt 4 i 5, nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty wymienione w ust 3 pkt 4 i 5 są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. ----------
6. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 1, lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 2 i 3, jeżeli dokonania lokaty lub zawarcia umowy wymaga interes uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. ----------

Artykuł 27
Instrumenty pochodne

1. Fundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, dla których Bazę Instrumentu Pochodnego stanowią: ----------
   1) papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub inne prawa majątkowe; ----------
   2) stopy procentowe. ----------
2. Z nabywaniem Instrumentów Pochodnych, w tym również Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, związane są w szczególności następujące ryzyka: ----------
   a) ryzyko rynkowe – ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład Aktywów Funduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji lub zdolność kredytowa emitenta, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w Instrumenty Pochodne, po uwzględnieniu technik redukcji całkowitej ekspozycji w sposób określony w przepisach wydanych na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, o ile Towarzystwo dopuszcza stosowanie takich technik;
   b) ryzyko niedopasowania wyceny Instrumentu Pochodnego do wyceny bazy Instrumentu Pochodnego – w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru zmienności bazy Instrumentu Pochodnego;----
   c) ryzyko rozliczenia transakcji – ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji mających za przedmiot Instrumenty Pochodne – w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru ilości błędnie rozliczonych transakcji w stosunku do całkowitej ilości transakcji na danym Instrumencie Pochodnym; ----------
   ----
   d) ryzyko kontrahenta – wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, bez uwzględniania opłat i świadczeń ponoszonych

przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności premii zapłaconej przy zakupie opcji; ----------

e) ryzyko płynności – ryzyko braku możliwości, w odpowiednio krótkim okresie czasu, sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji na Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu, przy czym w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz w odniesieniu do Instrumentów Pochodnych dokonuje pomiaru stosunku wielkości pozycji w danym Instrumencie Pochodnym do średnich dziennych obrotów rynkowych na tym Instrumencie, a w przypadku Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych ryzyko płynności będzie mierzone poprzez analizę umów w zakresie możliwości realizacji transakcji zamykającej przed terminem realizacji transakcji wskazanym w umowie dotyczącej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego; ----------

f) ryzyko modelu – ryzyko wystąpienia różnicy pomiędzy wyceną rynkową a wyceną teoretyczną opartą na prawidłowo skonstruowanym modelu – w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz będzie monitorował różnice wyceny według modelu do rzeczywistej ceny zamknięcia; ---------

g) ryzyko operacyjne – ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Funduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny – w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz dokonuje pomiaru ilości i wartości zdarzeń związanych z wystąpieniem danego ryzyka w określonym przedziale czasowym; ----------

h) ryzyko związane z instrumentami bazowymi – ryzyko związane z możliwością niekorzystnego kształtowania się wartości (cen) instrumentów bazowych – w celu pomiaru tego ryzyka Fundusz określa wartość pozycji w bazie Instrumentów Pochodnych w sposób określony w przepisach wydanych na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych; ----------

i) ryzyko dźwigni finansowej - ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie Instrumentów Pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu – w celu pomiaru ryzyka dźwigni finansowej Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w Instrumenty Pochodne w sposób określony w przepisach wydanych na podstawie art. 48a pkt 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz uwzględnia ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych. ----------

3. Szczegółowe sposoby pomiaru ryzyk związanych z Instrumentami Pochodnymi, w tym Niewystandaryzowanymi Instrumentami

Pochodnymi, określają polityki zarządzania ryzykiem, o których mowa w przepisach wydanych na podstawie art. 48a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. ----------

4. Fundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że utrzymuje część aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji. ----------
5. Wyznaczanie wartości ryzyka kontrahenta jest dokonywane zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 116d Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. ----------
6. Określone przez całkowitą ekspozycję Funduszu maksymalne zaangażowanie Funduszu w Instrumenty Pochodne obliczone zgodnie rozporządzeniem nr 231/2013 nie może w żadnym momencie przekraczać maksymalnego limitu ekspozycji alternatywnego funduszu inwestycyjnego (AFI) określonego w przepisach wydanych na podstawie art. 48c ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych pomniejszonego o inne pozycje wpływające zgodnie z Ustawą na zwiększenie tej ekspozycji.
7. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że: ---------
   1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym lub inny podmiot będący w ocenie Towarzystwa zdolny do wywiązania się ze zobowiązań z tytułu zawarcia transakcji na Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych. ----------
   2) instrumenty te podlegają w każdym Dniu Roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. ----------
8. Dokonywanie lokat w Instrumenty Pochodne będzie miało na celu zarówno ograniczenie ryzyka inwestycyjnego, jak i zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego Funduszu. ----------
9. W przypadku transakcji zabezpieczających, głównym kryterium wyboru Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, będzie charakterystyka prawa pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych aktywów. ----------
10. W sytuacji, gdy operacja prowadzona jest w celu zabezpieczenia przed ryzykiem niekorzystnych zmian na rynku finansowym, Fundusz zajmuje pozycje w Instrumentach Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentach Pochodnych o ekspozycji rynkowej odpowiadającej ekspozycji wynikającej z zabezpieczanej części portfela inwestycyjnego, przy czym instrument bazowy będzie odpowiadać w możliwie najlepszy sposób strukturze części zabezpieczanej portfela inwestycyjnego w sposób zapewniający ograniczenie ryzyka. ----------

11. Instrumenty Pochodne zawierane w celach zabezpieczenia mogą zabezpieczać do 100% (stu procent) zabezpieczanych, zarówno bieżących jak i przyszłych, Aktywów Funduszu, pasywów lub przepływów pieniężnych Funduszu. ----------
12. W przypadku zabezpieczania przyszłych Aktywów Funduszu warunkiem koniecznym do otwarcia transakcji zabezpieczającej jest spełnienie łącznie następujących warunków: ----------
    1) planowana transakcja nabycia papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych jest wysoce prawdopodobna oraz; ----------
    2) zajęcie takiej pozycji lub zastosowanie takiej szczególnej strategii jest uzasadnione prognozami odnośnie do wysokości kursów, cen lub wartości papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych; ----------
13. W przypadku transakcji mających na celu zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego Funduszu, głównym kryterium wyboru Instrumentu Pochodnego, w tym Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego, będzie maksymalizacja stopy zwrotu z portfela Funduszu adekwatnie do ryzyka. ----------
14. W celu zwiększenia rentowności portfela inwestycyjnego Fundusz będzie dokonywał lokat w Instrumenty Pochodne notowane na rynkach regulowanych lub zorganizowanych – kontrakty terminowe (futures) i opcje oraz w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. ----------
15. Wartość inwestycji, o których mowa w ust. 14, rozumianych jako wartość depozytów zabezpieczających i premii opcji według cen nabycia, nie może stanowić łącznie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) wartości Aktywów. ----------
16. W przypadku transakcji mających na celu zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego Funduszu, Fundusz będzie nabywał kontrakty terminowe oraz opcje kupna w oczekiwaniu na wzrost ceny instrumentu bazowego. ----------
17. W przypadku transakcji mających na celu zwiększenie rentowności portfela inwestycyjnego Fundusz będzie sprzedawał kontrakty terminowe, oraz nabywał opcje sprzedaży w oczekiwaniu na spadek ceny instrumentu bazowego. ----------
18. Dokonując lokat w Instrumenty Pochodne lub Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, Fundusz kieruje się kryteriami wymienionymi w art. 22 Statutu z uwzględnieniem specyfiki danego Instrumentu Pochodnego lub Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego. ------
19. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 21 Statutu, Fundusz jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących Bazę Instrumentów Pochodnych. ----------

20. Przy stosowaniu limitów, o których mowa w art. 145-149 oraz art. 151a Ustawy, Fundusz uwzględnia kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne według następujących zasad: ----------
    1) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania albo uprawnienia do sprzedaży papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub walut albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z danej pozycji - od wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta lub waluty danego państwa lub euro znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu należy odjąć kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta lub kurs waluty danego państwa lub kurs euro, ----------
    2) w przypadku zajęcia przez Fundusz pozycji w Instrumentach Pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Funduszu zobowiązania albo uprawnienia do zakupu papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub walut albo do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z zajętej pozycji -do wartości papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta lub waluty danego państwa lub euro znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Funduszu należy dodać kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego tego emitenta lub kurs waluty danego państwa lub kurs euro. ----------

Artykuł 27a
Zarządzanie ryzykiem

Fundusz stosuje zasady zarządzania ryzykiem zawarte w przepisach wydanych na podstawie art. 48a Ustawy oraz w wewnętrznych regulacjach Towarzystwa, a w szczególności w „Polityce Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A.”, przyjmowanej przez Zarząd Towarzystwa w drodze uchwały. ----------

Rozdział IX
KREDYTY I POŻYCZKI

Artykuł 28
Zasady zaciągania pożyczek lub kredytów

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, pożyczki lub kredyty w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% (dziesięć procent) Wartości Aktywów Netto Funduszu w chwili zaciągania tych pożyczek lub kredytów. ----

Rozdział X
USTALENIE WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

Artykuł 29
Zasady ogólne

1. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny. ----------
2. Wartość Aktywów Netto Funduszu jest równa Wartości Aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny.--
3. Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na Jednostkę jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę Jednostek, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. ----------
4. Aktywa i zobowiązania Funduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej określonej w art. 33 ust. 1, z zastrzeżeniem art. 31 oraz art. 32. ----------
5. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych i zostały opisane w Prospekcie. ----------

Artykuł 30
Wycena lokat notowanych na aktywnym rynku

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w oparciu o cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w art. 33 ust. 1 pkt 1), z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. ----------
2. Przyjmuje się, że dla danego składnika Aktywów Funduszu istnieje Aktywny Rynek jeżeli suma obrotów na danym składniku Aktywów na tym rynku w poprzednim miesiącu kalendarzowym osiągnęła poziom równy co najmniej 100.000,00 złotych, a liczba dni w których doszło do zawarcia transakcji na danym składniku Aktywów w poprzednim miesiącu kalendarzowym była nie mniejsza niż trzy. ----------
3. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, w tym akcji, praw do akcji, praw poboru, warrantów subskrypcyjnych, certyfikatów inwestycyjnych, Instrumentów Pochodnych, listów zastawnych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego wyznacza się w następujący sposób: ----------
   1. W przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w których wyznaczony i ogłoszony jest kurs zamknięcia - w

oparciu o dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat. ----------

2. W przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia - według dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny. ----------

3. W przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych - w oparciu o kurs ustalony w systemie kursu jednolitego. -----

4. Jeżeli w Dniu Wyceny niedostępna jest cena transakcyjna, a na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego. ----------

5. Jeżeli w Dniu Wyceny niedostępne są kursy wyznaczone zgodnie z pkt 1 – 3, lub kursy wyznaczone zgodnie z pkt 1 – 3 zostały wyznaczone przy znacząco niskim obrocie, a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży - do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. Jako „znacząco niski" obrót na potrzeby niniejszego dokumentu przyjmuje się wartość równa bądź mniejszą od 10.000,00 złotych lub równowartość tej kwoty w walucie obcej dla instrumentów denominowanych w walucie obcej. ----------

6. Jeżeli w danym Dniu Wyceny nie można wyznaczyć kursu danego składnika Aktywów zgodnie z zasadami opisanymi w punktach 1 – 5, wyceny dokonuje się w oparciu o kurs z poprzedniego Dnia Wyceny. -----

4. Jeżeli niemożliwe jest zastosowanie powyższych metod wyceny, stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym. ----------
5. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. ----------
6. Podstawą wyboru rynku głównego, dla instrumentów innych niż obligacje Skarbu Państwa notowane na rynku Treasury BondSpot Poland, są: -------
   1) wolumen obrotu na danym składniku lokat; ----------
   2) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat; ----------
   3) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku; ----------
   4) kolejność wprowadzenia do obrotu; ----------
   5) możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku. -------
7. Kryterium stosowanym przy wyborze rynku głównego w pierwszej kolejności jest wolumen obrotu na danym składniku lokat, następnie liczba zawartych transakcji, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym roku oraz kolejność wprowadzenia do obrotu. Wybór

rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. ----------

8. Za ostatnie dostępne na Aktywnym Rynku kursy w momencie dokonywania wyceny Fundusz przyjmuje kursy z Dnia Wyceny z godz. 23:00 czasu polskiego. ----------

Artykuł 31
Wycena lokat nienotowanych na aktywnym rynku

1. W przypadku braku ceny z Aktywnego Rynku, o której mowa w art. 30 ust. 1, składniki Aktywów i zobowiązań Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w art. 33 ust. 1 pkt 2). ----------
2. W przypadku braku ceny, o której mowa w art. 30 ust. 1 oraz art. 31 ust. 1, składniki Aktywów i zobowiązań Funduszu wycenia się przy zastosowaniu modelu wyceny, opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w art. 33 ust. 1 pkt 3). ----
3. Szczegółowe zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w art. 33 ust. 1 pkt 2) oraz przy zastosowaniu modelu wyceny, opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej, o którym mowa w art. 33 ust. 1 pkt 3) zostały zawarte w przyjętej dla Funduszu, na podstawie Art. 10 Ustawy o Rachunkowości, polityce rachunkowości. ----------
4. Przyjęta dla Funduszu polityka rachunkowości, zawierająca modele wyceny, o których mowa w art. 33 ust. 1 pkt 2 oraz w art. 33 ust. 1 pkt 3, podlega raz do roku okresowemu przeglądowi. ----------
5. Opis technik wyceny stosowanych w przyjętych modelach wyceny, o których mowa w art. 33 ust. 1 pkt 2 oraz w art. 33 ust. 1 pkt 3, Fundusz ujawnia w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Fundusz informuje uczestników w sprawozdaniach finansowych o łącznym udziale lokat, których wartość godziwa jest szacowana na podstawie modeli wyceny, o których mowa w art. 33 ust. 1 pkt 2 oraz w art. 33 ust. 1 pkt 3, w aktywach netto Funduszu oraz o związanym z tymi lokatami ryzyku. --
6. Depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów. ----------
7. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych: ----------

1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz ----------
2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji --

- dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika Aktywów. ----------

8. Wartość jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze inwestycyjne lub inne instytucje wspólnego inwestowania wycenia się w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z tym że jeżeli ostatnia ogłoszona wartość certyfikatów inwestycyjnych nie spełnia kryteriów wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, certyfikaty inwestycyjne wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej zgodnie z zasadami określonymi powyżej. ----------

Artykuł 32
Wycena papierów wartościowych nabytych lub zbytych z przyrzeczeniem odkupu

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny określonego w art. 31 ust. 2 (hierarchia 3 papierów dłużnych), a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów. ----------
2. Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. ----------

Artykuł 33
Wiarygodnie oszacowana wartość godziwa

1. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się: -
   1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej); ------

2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej); ----------
3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej). ----------

2. Modele wyceny, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. ----------

Rozdział XI
KOSZTY FUNDUSZU

Artykuł 34
Pokrywanie kosztów Funduszu. Wynagrodzenie za zarządzanie

1. Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: ----------
   1) opłaty za prowadzenie rachunków Funduszu; ----------
   2) opłaty i prowizje maklerskie; ----------
   3) prowizje i opłaty bankowe; ----------
   4) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; ----------
   5) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Funduszu; --------
   6) podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; ----------
   7) koszty ponoszone na rzecz instytucji rozliczeniowych; ----------
   8) koszty wynagrodzenia Depozytariusza za prowadzenie rejestru Aktywów i weryfikację wyceny Aktywów Funduszu oraz inne koszty ponoszone na rzecz Depozytariusza na podstawie Umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Aktywów Funduszu; ----------
   9) koszty licencji oprogramowania służącego do prowadzenia rachunkowości Funduszu; ----------
   10) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie dla likwidatora; -
   11) opłaty za dokonywanie ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu; ----------
   12) opłata za prowadzenie Rejestru Uczestników; ----------
   13) koszty związane z działalnością Rady Inwestorów; ----------
   14) koszty reklamy i promocji Funduszu, w tym koszty druku materiałów reklamowych, promocyjnych i informacyjnych; ----------
   15) koszty obsługi prawnej Funduszu, w tym koszty procesowe związane z realizacją polityki inwestycyjnej Funduszu, oraz koszty doradztwa zewnętrznego związanego bezpośrednio z nabyciem lub zbyciem lokat Funduszu, z tym, że, w przypadku powołania Rady Inwestorów,

wydatki przekraczające rocznie 100.000 zł (sto tysięcy złotych) muszą zostać przez nią zatwierdzone; ----------

16) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem; ----------

17) koszty dokonywania, przeglądu oraz aktualizacji wycen składników lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi. ----------

2. Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo otrzymuje wynagrodzenie składające się z dwóch części: ----------

1) Opłaty Stałej naliczanej i pobieranej w następujący sposób: ----------

a) Opłata Stała naliczana jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego z uwzględnieniem 365 dni (lub 366 dni w przypadku roku przestępnego) od wartości Aktywów Netto Funduszu; ----------

b) Opłata Stała wynosi: ----------

i. dla Jednostek kategorii A – 2,5% (dwa i pięć dziesiątych procent) w skali roku od Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki kategorii A; ----------

ii. dla Jednostek kategorii B – 2,4% (dwa i cztery dziesiąte procent) w skali roku od Wartości Aktywów Netto przypadających na Jednostki kategorii B; ----------

c) wypłata Opłaty Stałej następuje nie wcześniej, niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny i nie później niż w ostatni Dzień Roboczy przed następnym Dniem Wyceny; ----------

2) Premii Motywacyjnej naliczanej i pobieranej w następujący sposób: --

a) Premia Motywacyjna przysługująca Towarzystwu, naliczana jest dla każdej sprzedanej Jednostki danej kategorii i wynosi nie więcej niż 20% (dwadzieścia procent) różnicy pomiędzy Wartością Aktywów Netto na Jednostkę tej kategorii, a skapitalizowaną ceną nabycia takiej Jednostki, obliczoną zgodnie z lit. c); ----------

b) jeżeli różnica pomiędzy Wartością Aktywów Netto na Jednostkę danej kategorii, a skapitalizowaną ceną nabycia tej Jednostki, obliczoną zgodnie z lit. c) jest mniejsza od zera, Premii Motywacyjnej nie nalicza się i nie pobiera; ----------

c) skapitalizowana cena nabycia Jednostki danej kategorii obliczana jest na każdy Dzień Wyceny według następującego wzoru: ---------

SCNJ t = SCNJ (t – 1) * (1 + HR * Liczba Dni / 365 lub 366) ----------

gdzie: ----------

SCNJ t - skapitalizowana cena nabycia Jednostki danej kategorii w bieżącym Dniu Wyceny; ----------

SCNJ (t – 1) - skapitalizowana cena nabycia Jednostki danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny, jeżeli brak jest skapitalizowanej ceny

nabycia tej Jednostki w poprzednim Dniu Wyceny, skapitalizowana cena nabycia Jednostki danej w kategorii poprzednim Dniu Wyceny równa się cenie zbycia tej Jednostki; ----------

HR – stopa odniesienia i wynosi 6% (sześć procent); ----------

Liczba Dni – liczba dni, jaka upłynęła od ostatniego Dnia Wyceny; ---

d) w każdym Dniu Wyceny na Premię Motywacyjną tworzona jest dla Jednostek danej kategorii rezerwa w wysokości należnej Towarzystwu zgodnie z zasadami obliczania Premii Motywacyjnej opisanymi w lit. a - b; ----------

e) Premia Motywacyjna pobierana jest przez Towarzystwo w ciągu 30 dni od Dnia Odkupienia Jednostki, której dotyczy. ----------

3. Wynagrodzenie Towarzystwa nie obejmuje podatku od towarów i usług. Na mocy art. 43 ust. 1 pkt 12 lit. a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2004 r., Nr 54, poz. 535 ze zmianami), zwolnione od podatku są usługi zarządzania funduszami inwestycyjnymi. W przypadku zmiany obowiązującego stanu prawnego, wynagrodzenie może zostać podwyższone o wartość należnego podatku od towarów i usług, zgodnie z przepisami obowiązującymi w momencie powstania obowiązku podatkowego. ----------
4. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 1 – 7 i 11 stanowią koszty nielimitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo. ----------
5. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 8 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, koszty te wynoszą nie więcej niż 2% (dwa procent) średniej (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny, o których mowa w art. 2 pkt 6 lit. b) wartości Aktywów Funduszu w danym roku kalendarzowym. ----------
6. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 9 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, koszty te wynoszą nie więcej niż 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) rocznie. ----------
7. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 10 będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo z tym, że wynagrodzenie likwidatora Funduszu pokrywane przez Fundusz wynosi 15.000 zł (piętnaście tysięcy złotych) miesięcznie, nie więcej niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w skali roku. Koszty likwidatora Funduszu mogą zostać powiększone, ponad wyznaczony limit, o zwrot kosztów zewnętrznych poniesionych przez

likwidatora w związku z pełnieniem funkcji likwidatora. Przez koszty zewnętrzne likwidatora należy rozumieć wydatki poniesione na rzecz zewnętrznych firm doradczych w procesie likwidacji Funduszu, w szczególności związane z wyceną Aktywów Funduszu oraz zbyciem poszczególnych lokat Funduszu. Koszty zewnętrzne likwidatora, ponoszone przez Fundusz, nie mogą przekroczyć 2% (dwa procent) wartości Aktywów Funduszu, określonych w dniu rozpoczęcia likwidacji Funduszu. ----------

8. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 12 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, koszty te wynoszą nie więcej niż 0,02% (dwie setne procent) średniej (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny, o których mowa w art. 2 pkt 6 lit. b) Wartości Aktywów Netto w danym roku kalendarzowym. Opłata pobierana jest najpóźniej w terminie 7 dni od dnia jej naliczenia. ----------
9. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 13 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, do kwoty 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) rocznie. Opłata pobierana jest najpóźniej w terminie 7 dni od dnia jej naliczenia. ----------
10. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 14 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, koszty te wynoszą nie więcej niż 0,2% (dwie dziesiąte procent) średniej (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny, o których mowa w art. 2 pkt 6 lit. b) Wartości Aktywów Netto w danym roku kalendarzowym, jednak nie więcej niż 40.000 zł (czterdzieści tysięcy złotych) rocznie. ----------
11. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 15 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, koszty te wynoszą nie więcej niż 2% (dwa procent) średniej (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny, o których mowa w art. 2 pkt 6 lit. b) wartości Aktywów Funduszu w danym roku kalendarzowym. ----------
12. Koszty Funduszu określone w ust. 1 pkt 16 stanowią koszty limitowane Funduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2. ----------

12a. Koszty dokonywania, przeglądu oraz aktualizacji wycen składników lokat Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, określone w ust. 1 pkt 17, stanowią koszty limitowane Funduszu i będą

bezpośrednio pokrywane przez Fundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, do wysokości równej w skali roku kalendarzowego wyższej z dwóch wartości: ----------

1) 0,02% (słownie: dwie setne procenta) wartości Aktywów Funduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzedzającym roku kalendarzowym, ---------
2) 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) złotych. ----------

13. Koszty, o których mowa w ust. 1 będą kalkulowane, naliczane i pokrywane na zasadach oraz w terminach określonych przez umowy, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia oraz zgodnie z przepisami prawa i decyzjami wydanymi przez właściwe organy administracji publicznej. ----------
14. Towarzystwo pokrywa z własnych środków inne koszty Funduszu, niż wymienione w ust. 1 oraz koszty określone w ust. 1 przekraczające limity określone w niniejszym artykule. ----------

Rozdział XII
OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

Artykuł 35
Zasady udzielania informacji przez Fundusz

1. Prospekt Informacyjny oraz wszelkie zmiany Statutu będą dostępne na stronie internetowej www.tfiagro.pl, a także w siedzibie Towarzystwa. ---
2. Jeżeli Statut lub Ustawa nie stanowią inaczej, ogłoszenia i publikacje wymagane Ustawą oraz Statutem będą podawane do publicznej wiadomości na stronie Towarzystwa www.tfiagro.pl. W szczególności Fundusz będzie podawał na wymienionej w zdaniu poprzednim stronie internetowej Wartość Aktywów Netto na Jednostkę, cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie po ich ustaleniu, stawkę pobieranej przez Towarzystwo od Uczestnika opłaty manipulacyjnej oraz publikował półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Funduszu. --------

2a. Przy zbywaniu Jednostek Towarzystwo udostępnia Informację dla Klienta Funduszu, umożliwiając zapoznanie się z nią przed nabyciem Jednostek.--

3. Sprawozdania finansowe Funduszu będą publikowane w trybie określonym w Ustawie oraz w przepisach określających szczegółowe zasady prowadzenia rachunkowości funduszy inwestycyjnych. ----------

3a. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wykonywania badania lub przeglądu sprawozdania finansowego Funduszu dokonuje rada nadzorcza Towarzystwa. ----------

4. Fundusz publikuje półroczne sprawozdanie finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego na stronie internetowej, z zastrzeżeniem ust. 6. ----------

5. Fundusz publikuje roczne sprawozdanie finansowe w terminie 4 miesięcy od zakończenia roku obrotowego na stronie internetowej Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 7. ----------
6. Jeżeli rozpoczęcie działalności Funduszu przypadnie na drugi kwartał roku obrotowego, Fundusz dokona połączenia półrocznego sprawozdania finansowego za ten rok z rocznym sprawozdaniem za ten rok. ----------
7. Jeżeli rozpoczęcie działalności przypadnie na czwarty kwartał roku obrotowego, Fundusz dokona połączenia rocznego sprawozdania finansowego za ten rok z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok następny, przy czym nie wyłącza to obowiązku sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego za rok następny. ----------
8. Fundusz publikuje informacje o wszystkich składnikach portfela inwestycyjnego na datę wyceny w ostatnim dniu kalendarzowym kwartału. Informacje wraz z potwierdzeniem przeprowadzenia weryfikacji danych publikowane są na stronie internetowej www.tfiagro.pl w sekcji dostępnej wyłącznie dla wszystkich uczestników Funduszu, w terminie 14 dni od zakończenia każdego kwartału. Publikowane dane w odniesieniu do każdego składnika portfela inwestycyjnego obejmują, co najmniej: ----------

a) nazwę emitenta; ----------
b) rodzaj podmiotu; ----------
c) kraj siedziby emitenta; ----------
d) rodzaj instrumentu; ----------
e) walutę instrumentu; ----------
f) kod ISIN; ----------
g) rodzaj i oznaczenie rynku; ----------
h) rating ECAI i ECAI jeżeli ma zastosowanie; ----------
i) datę wykupu / termin spłaty; ----------
j) wartość wyceny na dzień bilansowy; ----------
k) rodzaj zabezpieczenia i część wartości bilansowej objętej zabezpieczeniem; ----------
l) informację o niewykonaniu zobowiązania. ----------

Rozdział XIII
LIKWIDACJA FUNDUSZU

Artykuł 36
Rozwiązanie Funduszu

1. Fundusz ulega rozwiązaniu, z zastrzeżeniem ust. 2, w szczególności jeżeli:- ----------

1) cofnięta zostanie decyzja Komisji zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasło, a zarządzanie Funduszu nie zostanie przejęte przez inne towarzystwo w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia; ----------
2) Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zostanie zawarta z innym depozytariuszem umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego; ----------
3) Rada Inwestorów podjęła uchwałę o rozwiązaniu Funduszu; ----------
4) udziały we wszystkich Spółkach Portfelowych i / lub ich wszystkie papiery wartościowe i / lub ich wierzytelności zostały zbyte oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu wynosi mniej niż 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) i Towarzystwo podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu. ----------

2. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz nie może zbywać i odkupywać Jednostek.
3. Likwidatorem Funduszu jest Depozytariusz chyba, że Komisja wyznaczy innego likwidatora. ----------
4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu jego Aktywów, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek poprzez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Jednostek.---
5. Zbywanie Aktywów Funduszu powinno odbywać się z należytym uwzględnieniem interesu Uczestników. ----------
6. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, likwidator przekazuje do depozytu sądowego. ----------
7. Informacja o wystąpieniu przesłanek rozwiązania Funduszu zostanie niezwłocznie opublikowana przez Towarzystwo lub Depozytariusza na stronie internetowej Towarzystwa www.tfiagro.pl oraz przekazana Komisji. ----------

Rozdział XIV
POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 37
Zagadnienia podatkowe

1. Obowiązki podatkowe związane z uczestnictwem w Funduszu ciążą na Uczestnikach. W stosunku do Uczestników Funduszu będą wykonywane tylko te obowiązki podatkowe, które zostaną nałożone na Fundusz na mocy odpowiednich przepisów prawa. ----------

2. W przypadku, gdy zgodnie z przepisami prawa Fundusz będzie płatnikiem jakiegokolwiek podatku z tytułu umorzenia Jednostek, środki z tytułu umorzenia zostaną wypłacone przez Fundusz po potrąceniu takich podatków. ----------
3. Fundusz za pośrednictwem Towarzystwa może zażądać przekazania przez Uczestnika odpowiedniego dokumentu lub złożenia odpowiednich oświadczeń w sytuacji, gdy zgodnie z przepisami podatkowymi dokonanie płatności na rzecz Uczestnika albo dokonanie płatności w określonej wysokości jest uzależnione od przekazania takich dokumentów lub oświadczeń. ----------
4. W przypadku odmowy podania danych identyfikujących, Fundusz może odmówić przyjęcia/realizacji Zapisu oraz ma prawo wstrzymać realizację zgłoszonego żądania odkupienia Jednostek w przypadkach określonych przez prawo, w szczególności zgodnie z wymogami ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505 z późn. zm.). ----------

Artykuł 37a
Premia inwestycyjna

1. Z inwestorem, który zainwestował lub zamierza zainwestować znaczne środki, Towarzystwo może zawrzeć umowę określającą dodatkowe uprawnienia takiego Uczestnika w postaci premii inwestycyjnej. ----------
2. Warunkiem otrzymania premii inwestycyjnej jest posiadanie przez Uczestnika Jednostek o średniej łącznej wartości nie niższej niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych w okresie nie krótszym niż 1 (jeden) rok. ----------
3. Premia inwestycyjna może być wypłacana wyłącznie ze środków należnych Towarzystwu. ----------
4. W zależności od postanowień zawartej umowy premia inwestycyjna wypłacana jest poprzez nabycie dla Uczestnika Funduszu dodatkowych Jednostek lub poprzez złożenie zlecenia przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu. ----------

Artykuł 38
Pozostałe postanowienia

1. Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują wszystkich Uczestników.--
2. W sprawach nieuregulowanych w Statucie zastosowanie mają przepisy prawa polskiego. ----------

3. Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem art. 35 ust. 6 i 7. ----------
4. Sprawozdanie finansowe Funduszu zatwierdza walne zgromadzenie akcjonariuszy Towarzystwa. ----------
5. Sądem właściwym do rozstrzygania sporów wynikających z niniejszego Statutu oraz uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy dla siedziby Towarzystwa. ----------