

**WARUNKI EMISJI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII B
MILLENNIUM DYWIDENDOWY FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
z dnia 13 kwietnia 2016 roku**

WSTĘP

WARUNKI EMISJI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH

MILLENNIUM DYWIDENDOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie,
ul. Stanisława Żaryna 2B,
02-593 Warszawa;
tel. (+48 22) 598 29 70, (+48 22) 598 29 91,
fax. (+48 22) 598 29 73,
adres internetowy: www.millenniumtfi.pl
adres poczty elektronicznej: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 ze zm.). Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym.

Na podstawie niniejszych Warunków Emisji oferuje się nie mniej niż 2 000 (słownie: dwa tysiące) i nie więcej niż 100 000 (słownie: sto tysięcy) Certyfikatów Inwestycyjnych serii B. Cena emisyjna Certyfikatu Inwestycyjnego serii B wynosi 1 001,00 złotych (słownie: tysiąc jeden złotych) i jest jednolita dla wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych serii B objętych zapisami.

1

CENA EMISYJNA I WARTOŚĆ EMISJI

Certyfikaty Inwestycyjne	cena emisyjna	szacunkowe koszty emisji ponoszone przez emitenta	Rzeczywiste wpływy emitenta
Na jednostkę	1 001 zł	0	1 001 zł
Razem	1 001 zł	0	1 001 zł

Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów.

Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne będą trwały od godz. 8:00 w dniu 18 kwietnia 2016 roku, zakończenie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpi do godz. 23:59 w dniu 1 maja 2016 roku lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone zapisy i wniesione wpłaty na wszystkie Certyfikaty Inwestycyjne serii B, w zależności od tego, który z powyższych dwóch terminów upłynie wcześniej.

Przyjmowanie wpłat tytułem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne będzie trwało w okresie przyjmowania zapisów.

Wpłata może być dokonana najpóźniej ostatniego Dnia Roboczego przyjmowania zapisów. Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne będą przyjmowane w formie formularzy zapisów, które będą przyjmowane w oddziałach Banku Millennium S.A..

Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły na rachunek bankowy Towarzystwa wskazany w Warunkach Emisji. Wpłata na Certyfikaty Inwestycyjne może być opłacona wyłącznie środkami pieniężnymi w walucie polskiej.

Główne czynniki ryzyka

Do głównych czynników ryzyka należą:

- 1) Ryzyko związane z polityką inwestycyjną Funduszu
- 2) Ryzyko związane z uczestnictwem w Funduszu
- 3) Ryzyko operacyjne

2

- 4) Ryzyko prawne
 - 5) Ryzyko ograniczonego wpływu na zarządzanie Funduszem
 - 6) Ryzyko kontrahentów Funduszu
 - 7) Ryzyko rozwiązania Funduszu w trakcie jego trwania
 - 8) Ryzyko niedojścia emisji do skutku
 - 9) Ryzyko nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii B
 - 10) Ryzyko braku płynności Certyfikatów Inwestycyjnych serii B
- Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale I „Cynniki ryzyka”.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych odbywa się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach Emisji, które są jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Funduszu.

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w dniu 13 kwietnia 2016 roku w Warszawie, i zawierają informacje aktualne na ten dzień, o ile inaczej nie wskazano w treści Warunków Emisji. Warunki Emisji są ważne przez okres od dnia ich sporządzenia do dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych serii B.

Warunki Emisji wraz z wymaganymi załącznikami i innymi dokumentami będą dołączone do propozycji nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych oraz będą dostępne w miejscach prowadzenia zapisów w trakcie ich przyjmowania.

Informacje o zmianie danych zawartych w Warunkach Emisji, w okresie ich ważności, będą dostępne w formie wydruku w miejscach przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne oraz udostępniane na stronie www.millenniumtfi.pl. Warunki Emisji nie będą udostępniane publicznie.

Fundusz udostępni na żądanie Uczestnika roczne i półroczne sprawozdania finansowe niezwłocznie po ich zbadaniu lub przeglądzie dokonywanym przez biegłego rewidenta. Fundusz będzie także publikował Wartość Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny niezwłocznie po jej ustaleniu, na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl.

3

Ogłoszenia i publikacje wymagane Ustawą oraz Statutem będą podawane do publicznej wiadomości na stronie internetowej Towarzystwa www.millenniumtfi.pl.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	1
ROZDZIAŁ I	
CZYNNIKI RYZYKA	5
ROZDZIAŁ II	
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W WARUNKACH EMISJI .	12
ROZDZIAŁ III	
DANE O EMISJI	15
Rozdział IV	
DANE O EMITENCIE	31
Rozdział V	
DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ORAZ O DEPOZYTARUSZU.....	32
Rozdział VI	
DANE O TOWARZYSTWIE, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZACH.....	377
ROZDZIAŁ VII	
OCENY EMITENTA.....	40
ROZDZIAŁ VIII	
SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	40
ROZDZIAŁ IX	
INFORMACJE DODATKOWE	41
ROZDZIAŁ X	
ZAŁĄCZNIKI.....	43

4

ROZDZIAŁ I
CZYNNIKI RYZYKA

1. Czynniki powodujące wysokie ryzyko dla nabywcy Certyfikatu Inwestycyjnego serii B, a w szczególności czynniki związane bezpośrednio z działalnością Funduszu, oraz czynniki związane z otoczeniem, w jakim prowadzi on działalność

1.1. Ryzyka związane z polityką inwestycyjną Funduszu

- a) Ryzyko rynkowe - wynika ze zmienności cen instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów Funduszu, spowodowanej tendencjami rynkowymi, które mogą przelożyć się z kolei zmianę wartości Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
- b) Ryzyko kredytowe - istnieje ryzyko, że emitent papierów dłużnych wchodzących w skład aktywów Funduszu nie będzie zdolny do zapłaty odsetek lub zwrotu kapitału.
- c) Ryzyko rozliczenia - transakcje zawarte przez Fundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami lub w terminach określonych przez prospekty informacyjne funduszy zagranicznych, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów Funduszu związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.
- d) Ryzyko płynności - istnieje możliwość, że fundusz zagraniczny, którego tytuły uczestnictwa znajdują się w aktywach Funduszu zawiesi realizację odkupień.
- e) Ryzyko walutowe - ryzyko to wynika z faktu dokonywania przez Fundusz lokat denominowanych w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych.
- f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów - jeżeli Depozytariusz zaprzestanie świadczenia wszystkich lub części usług na rzecz Funduszu mogą wystąpić ograniczenia w zakresie dostępu do aktywów.

5

- g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków - istnieje ryzyko znacznego uzależnienia wyników Funduszu od rentowności jednej lokaty dokonanej przez Fundusz. W celu ograniczenia tego ryzyka Fundusz będzie stosował zasadę dywersyfikacji.
- h) Ryzyko związane z nabywaniem instrumentów pochodnych - w związku z możliwością nabywania przez Fundusz instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, istnieje ryzyko niedopasowania parametrów tych instrumentów do parametrów zabezpieczanych aktywów Funduszu. W szczególności niedopasowanie może dotyczyć terminów zapadalności oraz wielkości pozycji zabezpieczającej i zabezpieczanej. Ze względu na charakter tych instrumentów może zaistnieć ryzyko związane z zastosowaniem niewłaściwego zabezpieczenia aktywów Subfunduszu. W przypadku niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych może wystąpić ryzyko niewywiązania się kontrahenta wystawiającego instrument pochodny z zawartej umowy.

1.2 Ryzyka związane z uczestnictwem w Funduszu:

- a) nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją - ryzyko to wynika z przyjętej polityki inwestycyjnej, w szczególności możliwych zmian wartości instrumentów wchodzących w skład aktywów Funduszu spowodowanych czynnikami rynkowymi.
- b) wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ. Uczestnik Funduszu powinien brać pod uwagę możliwości: otwarcia likwidacji Funduszu, przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz,
- c) niewypłacalności gwaranta - nie dotyczy

6

- d) inflacji - wzrost inflacji może przelożyć się na niższą realną stopę zwrotu z inwestycji.
- e) związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego - ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku.
- f) związanego z zawarciem określonych umów - Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość aktywów netto Funduszu umów związanych w szczególności z zabezpieczaniem inwestycji Funduszu w instrumenty denominowane w walutach obcych.
- g) związanego ze szczególnymi warunkami zawartych przez Fundusz transakcji - Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość aktywów netto Funduszu transakcji związanych z nabywaniem i zbywaniem tytułów uczestnictwa Funduszu Zagranicznego, w szczególności możliwość opóźnień w ich realizacji bądź rozliczeniu, spowodowanych czynnikami niezależnymi od Towarzystwa.
- h) związanego z udzielonymi gwarancjami - nie dotyczy.

1.3. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne polega na możliwości poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, czy błędów systemowych. W szczególności, zawodny proces lub błąd ludzki może spowodować błędne lub opóźnione zrealizowanie bądź rozliczenie transakcji. Błędne działanie systemów może przejawiać się zawieszeniem systemów komputerowych. Istnieje także ryzyko w postaci możliwości poniesienia strat w wyniku zajścia niekorzystnych zdarzeń zewnętrznych, takich jak klęski naturalne czy ataki terrorystyczne.

7

Towarzystwo stara się ograniczać ryzyko operacyjne poprzez stosowanie odpowiednich systemów i procedur wewnętrznych.

1.4. Ryzyko prawne

Ryzyko prawne jest to ryzyko zmian otoczenia, w którym działa Fundusz, na które Fundusz nie ma wpływu. Dla wyników działania Funduszu istotne jest, aby warunki prawne nie uległy zmianie w okresie trwania Funduszu. Dotyczy to w szczególności przepisów regulujących zasady opodatkowania zysków z inwestycji, zarówno z punktu widzenia Funduszu, jak i jego Uczestników, limitów inwestycyjnych oraz zakresu inwestycji przewidzianych dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także stosowanych zasad wyceny. Zmiana którejkolwiek z zasad funkcjonowania może mieć istotny wpływ na rentowność Funduszu. W szczególności ważne są zmiany, które mogą prowadzić do:

- zwiększenia kosztów działalności pokrywanych z aktywów Funduszu,
- wprowadzenia obciążeń podatkowych związanych z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz, co w efekcie może obniżyć rzeczywistą stopę zwrotu z dokonanych inwestycji.

1.5. Ryzyko ograniczonego wpływu na zarządzanie Funduszem

Zgodnie z Ustawą i Statutem Funduszu, Towarzystwo, które jest organem Funduszu, zarządza nim i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. Uczestnicy Funduszu nie mają wpływu na zarządzanie Funduszem, w tym podejmowanie decyzji inwestycyjnych i jego reprezentację. Niezależnie od faktu, że w Funduszu funkcjonuje Zgromadzenie Inwestorów, podmiotem zarządzającym Funduszem jest Towarzystwo. Natomiast Fundusz udostępnia ogłoszenia i informacje zgodnie z prawem i Statutem Funduszu, co umożliwi Uczestnikom ocenę działalności Funduszu.

1.6. Ryzyko kontrahentów Funduszu

Fundusz prowadząc działalność korzysta z usług różnych kontrahentów, m.in. depozytariusza, brokerów, księgowości, czy biegłych rewidentów. Istnieje ryzyko

8

nie wywiązania się lub niepełnego wywiązania się kontrahentów z podjętych zobowiązań.

Fundusz stara się ograniczać przedmiotowe ryzyko poprzez dobór do współpracy wiarygodnych kontrahentów oraz ustalanie odpowiednich sposobów współpracy z kontrahentami.

1.7. Ryzyko rozwiązania Funduszu w trakcie jego trwania

Zgodnie z Ustawą i Statutem Fundusz może być rozwiązany w trakcie jego trwania decyzją Zgromadzenia Inwestorów. Decyzja taka będzie miała wpływ na realizację polityki inwestycyjnej i osiągnięcie celu inwestycyjnego. Zgodnie z art.34 ust.1 Statutu Funduszu, niezależnie od decyzji Zgromadzenia Inwestorów, Fundusz ulega rozwiązaniu gdy:

- Komisja Nadzoru Finansowego cofnie swoją decyzję zezwalającą na prowadzenie działalności przez Towarzystwo lub takie zezwolenie Towarzystwa wygaśnie, a zarządzanie Funduszem nie zostanie przejęte przez inne Towarzystwo w terminie 3 (trzech) miesięcy,
- Depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków oraz gdy nie zostanie zawarta umowa o prowadzenie rejestru aktywów z innym depozytariuszem,
- Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu, przy czym Towarzystwo ma prawo podjąć taką decyzję wyłącznie w przypadku, gdy w którymkolwiek Dniu Wyceny, po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zarejestrowania Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej kwoty 8 000 000,00 (osiem milionów) złotych lub koszty zarządzania Funduszem w okresie co najmniej trzech miesięcy działalności Funduszu przewyższą przychody Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie lub ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania podatkiem od osób prawnych Funduszu.

9

1.8. Ryzyko nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii B

Zaistnienie jednej z przyczyn nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, spowoduje, że osobom, które dokonały zapisu na te Certyfikaty oraz dokonały na nie wpłaty nie zostaną one przydzielone lub nie zostaną przydzielone w liczbie wynikającej z zapisu, w związku z czym nie będą mogły dysponować wpłaconymi środkami pieniężnymi do czasu otrzymania zwrotu dokonanych wpłat.

1.9. Ryzyko niedojścia emisji do skutku

Zaistnienie jednej z przyczyn niedojścia emisji do skutku spowoduje, że osobom, które dokonały zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne serii B oraz dokonały na nie wpłaty, nie zostaną one przydzielone, w związku z czym nie będą mogły dysponować wpłaconymi środkami pieniężnymi do czasu otrzymania zwrotu dokonanych wpłat.

1.10. Ryzyko braku płynności Certyfikatów Inwestycyjnych serii B

Ze względu na fakt, że Certyfikaty Inwestycyjne nie będą przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym istnieje ryzyko, że obrót tymi Certyfikatami może być bardzo ograniczony, wskutek czego ich posiadacze nie będą mogli ich zbywać w dowolnie wybranym momencie i po satysfakcjonującej ich cenie. W takim przypadku jedynym sposobem na wyjście z inwestycji będzie przedstawienie Certyfikatów Inwestycyjnych serii B do wykupienia przez Fundusz w jednym z terminów określonych w Statucie Funduszu.

2. Podstawowe czynniki mające wpływ na cenę emisyjną

10

Cena emisyjna jednego Certyfikatu Inwestycyjnego jest ceną stałą i wynosi 1001 złotych. Różnica między ceną emisyjną a Wartością Aktywów Netto Funduszu przypadającą na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny aktywów na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów wynosi 0,99 złotego.

Zgodnie z art. 132 ust. 1 Ustawy :*"Cena emisyjna certyfikatów inwestycyjnych drugiej i następnych emisji nie może być niższa niż wartość aktywów netto funduszu przypadająca na certyfikat inwestycyjny według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej emisji, chyba że statut funduszu określi maksymalną wysokość różnicy między wartością aktywów netto funduszu przypadającą na certyfikat inwestycyjny według tej wyceny a ceną emisyjną certyfikatu kolejnej emisji"*.

11

ROZDZIAŁ II

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W WARUNKACH EMISJI

1. Emitent

1.1. Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta

Zgodnie z art. 4 Ustawy fundusze inwestycyjne reprezentowane są przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. W przypadku Funduszu reprezentowany jest on przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593, Warszawa.

Tel: (+48 22) 598 29 70, (+48 22) 598 29 91,

Fax. (+48 22) 598 29 73,

adres internetowy: www.millenniumtfi.pl,

adres poczty elektronicznej: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

w imieniu którego działają:

- Robert Borecki - Prezes Zarządu
- Dariusz Zawadzki - Członek Zarządu
- Krzysztof Kamiński - Członek Zarządu

Osoby działające w imieniu Towarzystwa odpowiadają za wszystkie informacje zawarte w Warunkach Emisji.

1.2. Osoby fizyczne odpowiedzialne za prowadzenie rachunkowości Emitenta

Osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie rachunkowości Emitenta są osoby wskazane w punkcie 1.1.

12

1.3. Oświadczenie o odpowiedzialności osób wymienionych w pkt 1.1. i 1.2. Oświadczamy, że informacje zawarte w Warunkach Emisji są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Warunkach Emisji jest wymagane przepisami prawa, a także że wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Warunkach Emisji, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.


Robert Borecki
Prezes Zarządu


Dariusz Zawadzki
Członek Zarządu


Krzysztof Kamiński
Członek Zarządu

2. Podmioty sporządzające Warunki Emisji

2.1. Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

2.1.1. Firma, siedziba i adres sporządzającego Warunki Emisji

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa

Tel: (+48 22) 598 29 70, (+48 22) 598 29 91,

Fax: (+48 22) 598 29 73,

adres internetowy: www.millenniumtfi.pl,

adres poczty elektronicznej: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

2.1.2. Osoby fizyczne działające w imieniu sporządzającego Warunki Emisji

W imieniu sporządzającego Warunki Emisji działają:

- Robert Borecki - Prezes Zarządu
- Dariusz Zawadzki - Członek Zarządu
- Krzysztof Kamiński - Członek Zarządu

13


2.1.3. Powiązania sporządzającego Warunki Emisji z Emitentem


Towarzystwo, które jest sporządzającym Warunki Emisji, tworzy Fundusz oraz, jako jego organ, zarządza nim i reprezentuje go w stosunkach z osobami trzecimi. W imieniu Towarzystwa działa jego Zarząd. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa oraz Funduszu uprawnionych jest dwóch członków zarządu łącznie lub członek zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień sporządzenia Warunków Emisji pomiędzy sporządzającym Warunki Emisji oraz pomiędzy osobami działającymi w imieniu sporządzającego a Emitentem nie ma innych powiązań niż wymienione powyżej.

2.1.4. Oświadczenie o odpowiedzialności osób wymienionych w pkt 2.1.2

Oświadczamy, że informacje zawarte w Warunkach Emisji są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Warunkach Emisji jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia, a także, że - wedle najlepszej naszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Warunkach Emisji, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.


Robert Borecki
Prezes Zarządu


Dariusz Zawadzki
Członek Zarządu


Krzysztof Kamiński
Członek Zarządu

14

ROZDZIAŁ III DANE O EMISJI

1. Szczegółowe określenie rodzaju, liczby, Ceny Emisyjnej, łącznej wartości emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych oraz opłat manipulacyjnych pobieranych przy zapisach na Certyfikaty Inwestycyjne, a także szacunkowe koszty emisji ponoszone przez Emitenta.

Przedmiotem emisji jest nie mniej niż 2 000 i nie więcej niż 100 000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, będących imiennymi papierami wartościowymi.

Łączna wartość emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych wynosi nie mniej niż 2 002 000 (słownie: dwa miliony dwa tysiące 00/100) złotych i nie więcej niż 99 999 900 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset 00/100) złotych.

OFEROWANE CERTYFIKATY INWESTYCYJNE

Minimalny poziom emisji

Certyfikaty inwestycyjne	Liczba	Cena emisyjna	Szacunkowe koszty emisji ponoszone przez emitenta	Wpływy emitenta	Oplaty manipulacyjne pobierane przy zapisach na Certyfikaty Inwestycyjne
1	2	3	4	5	6
Na jednostkę	1	1 001 zł	0,00 zł	1 001 zł	2,0%
razem	2 000	2 002 000 zł	0,00 zł	2 002 000 zł	2,0%

Maksymalny poziom emisji

Certyfikaty Inwestycyjne	Liczba	Cena emisyjna	Szacunkowe koszty emisji ponoszone	Wpływy emitenta	Oplaty manipulacyjne pobierane przy zapisach na
--------------------------	--------	---------------	------------------------------------	-----------------	---

15

1	2	3	przez emitenta	5	certyfikaty inwestycyjne
Na	1	1 001 zł	0,00 zł	1 001 zł	2,0%
razem	99 900	99 999 900 zł	0,00 zł	99 999 900 zł	2,0%

2. Rodzaje kosztów, jakie zostały zaliczone do wykazanych szacunkowych kosztów emisji

Koszty emisji nie obciążają Funduszu.

3. Podstawa prawna emisji Certyfikatów Inwestycyjnych

3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji Certyfikatów Inwestycyjnych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o przeprowadzeniu emisji Certyfikatów Inwestycyjnych jest Towarzystwo. Zgodnie z Art. 5 ust. 7 pkt 3 Statutu przeprowadzenie emisji nieokreślonej w Statucie jest uzależnione od zgody Zgromadzenia Inwestorów.

Podstawę prawną emisji stanowią przepisy Działu 5 Rozdziału 3 Ustawy. Zgodnie z przepisem art. 117 Ustawy fundusz inwestycyjny zamknięty emituje certyfikaty inwestycyjne, natomiast w myśl art. 129 Ustawy, rozpoczęcie przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne drugiej i następnych emisji wymaga zmiany statutu jeżeli statut nie zawiera tych danych w odniesieniu do kolejnych emisji certyfikatów.

3.2. Data i forma oświadczenia o emisji

- Uchwała Zarządu Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z dnia 11 kwietnia 2016 roku o przeprowadzeniu emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B w dniach od 18 kwietnia 2016 roku do 1 maja 2016 roku.

16

– Statut Funduszu: akt notarialny z dnia 23 lutego 2016 roku Rep A nr 268/2016.

Zgodnie z §7 Statutu:

1. W ramach drugiej emisji Certyfikatów oferowane są Certyfikaty serii B.
2. Propozycje nabycia Certyfikatów serii B zostaną skierowane do nie więcej niż 149 podmiotów uprawnionych do zapisywania się na Certyfikaty, bez pośrednictwa środków masowego przekazu.
3. Cena emisyjna Certyfikatów Inwestycyjnych drugiej emisji będzie nie niższa niż wartość aktywów netto funduszu przypadająca na Certyfikat według wyceny aktywów dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na certyfikaty tej emisji i zostanie określona w Warunkach Emisji.
4. Przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii B będzie nie mniej niż 2 000 (dwa tysiące) oraz nie więcej niż 100 000 (sto tysięcy) Certyfikatów serii B.
5. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii B może obejmować co najmniej 200 (dwieście) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii B. Pojedynczy zapis na Certyfikaty może obejmować liczbę Certyfikatów o wartości nie mniejszej, niż równowartość w złotych 40.000 euro.
6. Zapisy na Certyfikaty serii B będą przyjmowane przez 14 dni, jednakże nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii B, Towarzystwo może postanowić o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów, przy czym okres ten może zostać kilkakrotnie przedłużany, nie dłużej jednak niż o łączny okres 2 miesięcy wliczając w to okres od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Serii B. Informacja o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii B zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa.

17

7. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii B będzie nie mniejsza niż 2 000 000 (dwa miliony) złotych i nie większa niż 100 000 000 (sto milionów) złotych.

4. Prawa z Certyfikatów Inwestycyjnych

4.1. Prawa z Certyfikatów Inwestycyjnych i termin ich realizacji

4.1.1. Prawo do udziału i wykonywania prawa głosu w Zgromadzeniu Inwestorów

Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Inwestorów są Uczestnicy, którzy nie później niż na 7 (siedem) dni przed dniem odbycia Zgromadzenia Inwestorów zgłoszą Towarzystwu pisemną informację o zamiarze udziału w Zgromadzeniu Inwestorów. Uczestnik może brać udział w Zgromadzeniu Inwestorów osobiście lub przez pełnomocnika. W tym ostatnim przypadku pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz dołączone do protokołu z posiedzenia Zgromadzenia Inwestorów. Zgłoszenie zamiaru udziału w Zgromadzeniu Inwestorów powinno być dokonane pisemnie pod rygorem nieważności. W takim wypadku Towarzystwo blokuje w Ewidencji Uczestników Certyfikaty Inwestycyjne Uczestników, którzy zgłosili zamiar uczestniczenia w Zgromadzeniu Inwestorów, do czasu zakończenia Zgromadzenia Inwestorów.

Do uprawnień Zgromadzenia Inwestorów należy podejmowanie uchwał w sprawie:

- 1) rozwiązania Funduszu, z wyłączeniem warunków, o których mowa w § 34 pkt. 1
- 2) zatwierdzania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu;
- 3) wyrażenia zgody na emisję nowych Certyfikatów, poza emisjami określonymi w Statucie;
- 4) wyrażenia zgody na zmianę depozytariusza;
- 5) wyrażenia zgody na emisję obligacji;
- 6) przekształcenie Certyfikatów w certyfikaty na okaziciela;
- 7) zmianę Statutu, o której mowa w art. 117a ust. 1 Ustawy.

18

Każdy Certyfikat Inwestycyjny posiadany przez Uczestnika daje prawo do jednego głosu w Zgromadzeniu Inwestorów.

4.1.2. Prawo do otrzymania wypłat w przypadku likwidacji Funduszu

Uczestnikom Funduszu przysługuje prawo do wypłat dokonywanych w postępowaniu likwidacyjnym Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Certyfikatów Inwestycyjnych.

4.1.3. Prawo do otrzymania wypłat w związku z wykupieniem Certyfikatów przez Fundusz.

Certyfikaty Inwestycyjne dają takie same prawa do otrzymania wypłat dokonywanych z tytułu wykupienia Certyfikatów przez Fundusz, na zasadach określonych w § 18 Statutu i pkt 10 niniejszego Rozdziału Warunków Emisji.

4.1.4. Prawo do zbycia i zastawienia Certyfikatów Inwestycyjnych.

Certyfikaty Inwestycyjne są papierami wartościowymi, dlatego też mogą być one przedmiotem obrotu. Uczestnik ma w szczególności prawo do zbycia i zastawienia tych Certyfikatów bez żadnych ograniczeń.

4.2. Wskazanie czy Certyfikaty Inwestycyjne poszczególnych serii B reprezentują różne prawa majątkowe

Wszystkie emitowane Certyfikaty Inwestycyjne reprezentować będą takie same prawa majątkowe.

4.3. Wskazanie czy Certyfikaty Inwestycyjne imienne są uprzywilejowane z określeniem sposobu uprzywilejowania

Certyfikaty Inwestycyjne nie są uprzywilejowane.

4.4. Ograniczenia zbywalności Certyfikatów Inwestycyjnych imiennych

Zbywalność Certyfikatów Inwestycyjnych nie jest ograniczona.

19

4.5. Wskazanie, czy Uczestnikom Funduszu przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnych emisji Funduszu

Uczestnikom Funduszu nie przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej emisji.

5. Zasady opodatkowania dochodów związanych z związkiem posiadaniem Certyfikatów Inwestycyjnych i obrotem nimi

W przypadku, gdy uczestnikiem funduszu jest osoba fizyczna, to zgodnie z art. 30b ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych są opodatkowane podatkiem w wysokości 19% wypłacanej kwoty dochodu. Jak wspomniano powyżej, przedmiotem opodatkowania jest dochód, a więc przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt. 5) te same zasady opodatkowania w wysokości 19% opodatkowany jest także dochód z tytułu udziału w funduszach kapitałowych. Dochody z udziału w funduszach inwestycyjnych są realizowane w momencie wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych, także w związku z likwidacją funduszu. Płatnikiem tego podatku jest podmiot prowadzący Ewidencję Uczestników. Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt. 38) wydatki na objęcie lub nabycie Certyfikatów Inwestycyjnych stanowią koszty uzyskania przychodów. Wydatki te są kosztem uzyskania przychodów przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia Certyfikatów Inwestycyjnych, a także dochodu z tytułu wykupu przez fundusz papierów wartościowych. Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do osób fizycznych, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania lub pobytu, konieczne jest uwzględnienie charakteru ustroju podatkowego obowiązującego w kraju ich zamieszkania oraz treści umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z tych umów albo nie pobieranie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu Funduszowi przez podatnika zaświadczenia o jego miejscu

20

zamieszkania za granicą do celów podatkowych wydanego przez właściwą zagraniczną administrację podatkową.

W przypadku, gdy osoba składająca zapis na Certyfikaty Inwestycyjne jest nierezydentem w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2a ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku - Prawo dewizowe, aby umożliwić płatnikowi zastosowanie właściwych dla niej przepisów prawa podatkowego powinna przedłożyć certyfikat rezydencji przy składaniu zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.

Aby certyfikat rezydencji został uznany za ważny przez płatnika podatku powinien co najmniej zostać:

- przedłożony jako oryginał lub poświadczona kopia,
- przetłumaczony na język polski przez tłumacza,
- aktualizowany raz w roku.

Przychody z tytułu zbycia certyfikatów uzyskane przez osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek nieposiadających osobowości prawnej, które podlegają nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, są opodatkowane stawką w wysokości 19% podstawy opodatkowania. Stosownie do art. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy będący osobami prawnymi, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu z tytułu podatku dochodowego tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Sposób opodatkowania oraz stawka podatku mająca zastosowanie w stosunku do tych osób może być inna od zasad i stawek stosowanych do polskich podmiotów ze względu na treść umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, łączących Rzeczpospolitą Polską i kraje, w których dane podmioty mają siedzibę lub zarząd. Zatem dla dokonania oceny zakresu zobowiązań podatkowych osób prawnych nie mających siedziby lub zarządu w Rzeczypospolitej Polskiej, konieczne jest uwzględnienie postanowień odpowiednich umów.

6. Wskazanie podmiotu, który zobowiązał się w umowie z Towarzystwem lub Funduszem do objęcia na własny rachunek całości lub części Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem emisji, na które nie złożono zapisów

21

w okresie ich przyjmowania, z określeniem liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, jakie ten podmiot zobowiązał się objąć, oraz wysokości opłat stałych i prowizji dla tego podmiotu z tego tytułu

W odniesieniu do Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem emisji nie zawarta została umowa wyżej wskazanego rodzaju.

7. Zasady dystrybucji oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych

7.1. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

7.1.1. Zasady składania zapisów na Certyfikaty

Uprawnionymi do składania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne są osoby fizyczne do których została skierowana propozycja nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych.

Osoby fizyczne mogą nabyć Certyfikaty Inwestycyjne funduszu, zgodnie z art. 15 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych, jeżeli dokonają jednorazowo zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż równowartość w złotych 40.000 euro. Pojedynczy zapis na Certyfikaty Inwestycyjne serii B może obejmować co najmniej 200 (dwieście) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii B. Pojedynczy zapis na Certyfikaty może obejmować liczbę Certyfikatów o wartości nie mniejszej, niż równowartość w złotych 40.000 euro. Równowartość w złotych kwoty wyrażonej w euro ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania zapisu.

Podmiot zapisujący się na Certyfikaty powinien złożyć w miejscu dokonywania zapisu wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu zawierający w szczególności oświadczenie tego podmiotu, w którym stwierdza, że:

- 1) zapoznał się z treścią Warunków Emisji oraz zaakceptował treść Statutu;
- 2) zobowiązuje się do dokonania wpłaty środków pieniężnych z tytułu zapisu na Certyfikaty na rachunek Towarzystwa u Depozytariusza, a w przypadku

22

drugiej i kolejnych emisji na rachunek Funduszu, nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów;

3) wyraża zgodę na nieprzydzielenie Certyfikatów zgodnie z § 13 Statutu Funduszu.

Formularz zapisu na Certyfikaty wypełniony przez Inwestora musi zawierać w szczególności następujące informacje:

- 1) dane o Inwestorze (imię, nazwisko, adres zameldowania, adres do korespondencji),
- 2) liczbę Certyfikatów serii B objętych zapisem,
- 3) kwotę wpłaty na Certyfikaty serii B i sposób zapłaty,
- 4) numer rachunku bankowego, na który powinien zostać dokonany zwrot wpłaty lub jej części w przypadkach określonych w Warunkach Emisji lub Statucie,
- 5) podpis Inwestora,
- 6) podpis osoby przyjmującej zapis,
- 7) datę przyjęcia formularza zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne, z przyczyn leżących po stronie osoby zapisującej się na Certyfikaty, ponosi osoba zapisująca się.

Dla ważności zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne wymagane jest złożenie w odpowiednim terminie (t.j. do godz. 23:59 dnia 1 maja 2016 roku) właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu, na nie mniej niż 2 000 Certyfikatów Inwestycyjnych, w miejscu składania zapisów oraz dokonanie wpłaty zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 7.2., z wyjątkiem niewłaściwego określenia sposobu zwrotu wpłaconej do Funduszu kwoty lub niewłaściwego wskazania rachunku, na który powinien zostać dokonany zwrot wpłaconej kwoty lub jej części, którego konsekwencją może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę zapisującą się na Certyfikaty od dnia dokonania zapisu do dnia przydziału Certyfikatów przez Fundusz, przy czym osoba przestaje być związana zapisem w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych na skutek niezłożenia w czasie trwania emisji ważnych zapisów na minimum 2 000 Certyfikatów Inwestycyjnych. Zapis na

23

Certyfikaty Inwestycyjne może obejmować nie mniejszą i nie większą niż określona Warunkami Emisji liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.

W przypadku dokonania zapisu na większą niż maksymalna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych zapis taki traktowany jest jak zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.

W przypadku dokonania zapisu na mniej niż 2 000 Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywanym przez jedną osobę, zapis taki jest nieważny.

Zapis jest złożony w momencie przekazania osobom uprawnionym do przyjmowania zapisów prawidłowo wypełnionego formularza zapisu oraz dokonania wpłaty środków pieniężnych w terminach przyjmowania zapisów i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

7.1.2. Działanie przez pełnomocnika

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

- 1) złożenie zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne,
- 2) wydanie dyspozycji określającej formę zwrotu środków pieniężnych;
- 3) odbiór potwierdzenia o dokonaniu wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne oraz o zapisaniu Certyfikatów Inwestycyjnych w Ewidencji Uczestników.

Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie bądź złożonym w obecności pracownika Towarzystwa lub osoby upoważnionej przez Towarzystwo.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej powinno być uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną, placówkę konsularną lub podmiot umocowany do tego przez Towarzystwo.

Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym wymaga przetłumaczenia na język polski przez tłumacza przysięgłego lub inny uprawniony podmiot.

Pełnomocnictwo powinno zawierać informacje wymagane przez Towarzystwo o osobie nabywającej Certyfikaty Inwestycyjne oraz o pełnomocniku, których

24

zakres określony został w załącznikach nr 3, do Warunków Emisji. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

Oryginał pełnomocnictwa lub jego kopię pełnomocnik ma obowiązek zostawić pracownikowi Towarzystwa lub osobie upoważnionej przez Towarzystwo, w miejscu przyjmowania zapisu, w momencie składania zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.

Powyższe zasady dotyczące udzielania pełnomocnictwa nie dotyczą pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność gospodarczą polegającą na profesjonalnym zarządzaniu portfelem instrumentów finansowych (domy maklerskie, podmioty umocowane ustawowo do zarządzania portfelem instrumentów finansowych). W tym przypadku należy przedstawić pełnomocnictwo do zarządzania portfelem instrumentów finansowych.

7.1.3. Miejsce przyjmowania zapisów

Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne będą przyjmowane w oddziałach Banku Millennium S.A..

7.1.4. Termin składania zapisów

Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne będą trwały od 18 kwietnia 2016 roku do 1 maja 2016 roku lub w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu, w którym zostaną złożone zapisy i wniesione wpłaty na wszystkie Certyfikaty serii B, w zależności od tego, który z powyższych dwóch terminów upłynie wcześniej.

7.1.5. Termin związania zapisem

Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę zapisującą się na Certyfikaty od dnia dokonania zapisu do dnia przydziału Certyfikatów przez Fundusz, przy czym osoba przestaje być związana zapisem w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów na skutek niezłożenia w czasie trwania emisji ważnych zapisów na minimum 2 000 Certyfikatów Inwestycyjnych.

7.2. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

25

7.2.1. Płatność za Certyfikaty Inwestycyjne i forma dokonywania wpłat

Wpłaty do Funduszu zbierane są w drodze niepublicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych.

Składający zapis jest zobowiązany dokonać wpłaty, której wysokość powinna być równa iloczynowi liczby Certyfikatów Inwestycyjnych, na które dokonano zapisu i ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego powiększona o opłatę za wydanie Certyfikatów.

Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych, wynoszącą maksymalnie 2,0% ceny emisyjnej Certyfikatu Inwestycyjnego.

Dokonujący zapisu zobowiązany jest dokonać wpłaty, wyłącznie środkami pieniężnymi w walucie polskiej, w terminie przyjmowania zapisów, z zastrzeżeniem że za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu, prowadzony przez Bank Millennium S.A., o numerze 68 1160 2202 0000 0002 9758 9469.

Tytuł przelewu powinien zawierać adnotację: "Wpłata na certyfikaty inwestycyjne serii B" oraz imię i nazwisko albo nazwę nabywcy Certyfikatów.

Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub niedokonanie pełnej wpłaty powoduje nieważność zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.

Zapisujący się na Certyfikaty Inwestycyjne po dokonaniu pełnej wpłaty otrzymują pisemne potwierdzenie wpłat. Jest ono przekazywane, po opłaceniu zapisu, na wskazany w zapisie adres korespondencyjny.

Wpłaty są dokonywane i gromadzone na wydzielonym rachunku bankowym Towarzystwa prowadzonym przez Depozytariusza. Przed dokonaniem przydziału Certyfikatów Towarzystwo nie może rozporządzać wpłatami, pobranymi opłatami ani kwotami z tytułu oprocentowania tych wpłat lub pożytkami jakie wpłaty te przynoszą.

7.2.2. Skutki niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Niedokonanie wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienie wpłaty niepełnej (to jest wpłaty w wysokości niższej niż wynika to z liczby Certyfikatów

26

Inwestycyjnych wskazanej w zapisie powiększonej o opłatę za wydanie Certyfikatów) skutkuje nieważnością zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne.

7.3. Terminy i szczegółowe zasady przydziału

Przydział Certyfikatów Inwestycyjnych dokonywany jest w terminie 14 (czternastu) dni od zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, pod warunkiem, że dokonano wpłat, co najmniej w minimalnej wysokości określonej w Warunkach Emisji.

Przydział i wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych następuje przez wpisanie do Ewidencji liczby Certyfikatów Inwestycyjnych dla poszczególnych Uczestników, wynikającej ze złożonych ważnych zapisów, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 7.1.i 7.2.

Na żądanie Uczestnika Towarzystwo wydaje mu zaświadczenie o wpisaniu Certyfikatu do Ewidencji.

W sytuacji, gdy w trakcie trwania emisji, dokonano zapisów na liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych większą niż 100 000 o przydziale Certyfikatów decyduje wyłącznie kolejność złożonych zapisów.

7.4. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku dokonania wpłaty przewyższającej łączną wartość przydzielonych Certyfikatów Inwestycyjnych i opłaty manipulacyjnej, Towarzystwo, w terminie 14 (czternastu) dni od zakończenia przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, zwróci wartość dokonanej nadpłaty bez odsetek, odszkodowań i pożytków na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

7.5. Formy podania do wiadomości osób, do których została skierowana propozycja nabycia Certyfikatów, informacji o dojeździe lub niedojeździe emisji do skutku

W przypadku dojeźścia lub niedojeźścia emisji do skutku, informacja ta zostanie przekazana bezpośrednio osobom, które złożyły ważne zapisy na Certyfikaty

27

Inwestycyjne przez wysłanie pisma na adres korespondencyjny wskazany przez nie na formularzu zapisu oraz będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne a także na stronie internetowej Towarzystwa.

7.6. Sposób i termin zwrotu dokonanych wpłat na objęcie Certyfikatów inwestycyjnych w przypadku niedojeźścia emisji do skutku.

Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty (w tym pobrane opłaty), wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek stanowiących podstawę dokonania zwrotu na wskazany w zapisie rachunek bankowy, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wystąpienia którejkolwiek ze zdarzeń stanowiących podstawę dokonania zwrotu.

8. Określenie ponoszącego koszty związane z wyceną praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 pkt 1 lit. a i b oraz pkt 2 Ustawy, a także z zawarciem umowy przenoszącej te prawa.

Nie dotyczy, w związku z tym, że wpłaty na Certyfikaty serii B są przyjmowane wyłącznie w formie pieniężnej.

9. Sytuacje, w których Towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu wraz z odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza i pożytkami, jakie te wpłaty przyniosły.

9.1. Nieprzydzielenie Certyfikatów może być spowodowane:

- 1) nieważnością zapisu na Certyfikaty w przypadku:
 - a) niedokonania pełnej wpłaty w terminie określonym w § 11 ust.4 Statutu,
 - b) niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu;
- 2) niedokonaniem wpłat do Funduszu w minimalnej wysokości określonej w Statucie,

28

3) niedojściem emisji do skutku.

- 9.2. Przydział Certyfikatów staje się bezskuteczny w przypadku niedojścia emisji do skutku spowodowanego uprawomocnieniem się postanowienia sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.
- 9.3. W przypadkach określonym w ust. 1 i 2 Towarzystwo rozpocznie zwrot wpłat z tytułu nieprzydzielenia Certyfikatów, nie później niż w ciągu 10 dni od dnia wystąpienia zdarzenia.
- 9.4. Zwrot środków pieniężnych nastąpi na wskazany w formularzu zapisu rachunek bankowy podmiotu, który dokonał zapisu na Certyfikaty.
- 9.5. O dojściu lub niedojściu emisji Certyfikatów do skutku Towarzystwo poinformuje wszystkie podmioty, które złożyły zapisy na Certyfikaty w formie określonej w formularzu zapisu, a także poprzez zamieszczenie stosownej informacji na stronie internetowej Towarzystwa.

10. Sposób oraz szczegółowe warunki wykupywania Certyfikatów inwestycyjnych

10.1. Fundusz dokonuje wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych na żądanie Uczestnika na następujących zasadach:

1. Fundusz wykupuje Certyfikaty wyłącznie na żądanie Uczestnika. Wykupowi podlegają Certyfikaty w pełni opłacone.
2. Fundusz nie dokonuje wykupów w okresie pierwszych 6 miesięcy od dnia przydzielenia Certyfikatów danej serii.
3. Uczestnik zobowiązany jest złożyć pisemne żądanie wykupu Certyfikatów w siedzibie podmiotu, który prowadził zapisy na Certyfikaty, zaś w przypadku braku takiej możliwości w siedzibie Towarzystwa najpóźniej na 5 (pięć) dni roboczych przed najbliższym Dniem Wykupu.
4. W związku ze złożeniem przez Uczestnika żądania wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych Towarzystwo prowadzące Ewidencję dokona blokady Certyfikatów Inwestycyjnych, a następnie w związku z ich wykupem

29

Towarzystwo dokona wpisu liczby Certyfikatów Inwestycyjnych podlegających wykupowi do Ewidencji.

5. Cena wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych równa jest Wartości Aktywów Netto Funduszu, przypadającej na Certyfikat Inwestycyjny według wyceny Aktywów Funduszu z Dnia Wykupu.
6. Kwota przypadająca Uczestnikowi do wypłaty z tytułu wykupu Certyfikatów Inwestycyjnych może być pomniejszona o podatki, do pobrania których Fundusz jest zobowiązany jako płatnik,
7. Środki pieniężne z tytułu wykupu Certyfikatów przekazywane są niezwłocznie po uzyskaniu środków pieniężnych ze sprzedaży aktywów Funduszu na rachunek bankowy wskazany przez Uczestnika w żądaniu wykupu. Z chwilą wykupienia Certyfikatów Inwestycyjnych przez Fundusz są one umarzone z mocy prawa, zgodnie z Ustawą,
8. Fundusz może przesunąć w czasie wykup, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu
9. Rodzaje, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających emitenta są szczegółowo opisane w Rozdziale IX Statutu.
10. Przesłanki, tryb i warunki wykupywania Certyfikatów Inwestycyjnych oraz terminy i sposób dokonywania ogłoszeń o wykupie Certyfikatów Inwestycyjnych zostały szczegółowo określone w §18 Statutu.

30

Rozdział IV DANE O EMITENCIE

1. Nazwa, forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi

MILLENNIUM DYWIDENDOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie,
ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa
Tel: (+48 22) 598 29 70, (+48 22) 598 29 91,
Fax: (+48 22) 598 29 73,
adres internetowy: www.millenniumtfi.pl,
adres poczty elektronicznej: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
NIP: 1080015836, REGON: 146944498

2. Wskazanie czasu, na jaki Fundusz został utworzony

Fundusz zostanie utworzony na czas nieokreślony.

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których Fundusz został utworzony

Fundusz zostanie utworzony na podstawie przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. nr 146 poz. 1546 z późn. zm.). Zgodnie z art. 15 ust. 1a Ustawy, w brzmieniu nadanym ustawą z dnia 16 września 2011 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 234, poz. 1389), która weszła w życie z dniem 4 grudnia 2011 r., utworzenie Funduszu nie wymaga wydania zezwolenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

4. Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy.

31

Rozdział V DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ORAZ O DEPOZYTARUSZU

1. Otoczenie, w jakim Fundusz prowadzi działalność oraz pozycja Funduszu na rynku

Oprócz Funduszu Towarzystwo zarządza: Millennium Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym oraz Millennium Funduszem Inwestycyjnym Otwartym.

2. Polityka inwestycyjna Funduszu

2.1. Zwięzłe omówienie celu inwestycyjnego i jego polityki inwestycyjnej oraz wskazanie miejsc w Statucie, w których są przedstawione zasady dywersyfikacji oraz kryteria doboru lokat.

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu oraz wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

2. Fundusz dąży do osiągnięcia swojego celu inwestycyjnego głównie poprzez inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą nie może być niższy niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu. Pozostałe środki Fundusz może lokować w inne papiery wartościowe i depozyty, z tym że udział akcji nie może przekroczyć 30% Aktywów Funduszu. Fundusz dąży do osiągnięcia swojego celu inwestycyjnego głównie poprzez dokonywanie lokat charakteryzujących się wysoką stopą dywidendy, lub w przypadku instrumentów dłużnych, wysokim poziomem stopy procentowej. Szczegółowe zasady

32

dywersyfikacji lokat są przedstawione w § 25 Statutu Funduszu a kryteria doboru lokat w §23 Statutu Funduszu. Struktura portfela Funduszu pozwalać będzie na zachowanie wysokiej płynności Funduszu, oraz szeroką dywersyfikację geograficzną i branżową, bez wskazania szczególnego regionu na którym Fundusz będzie inwestował i szczególnej branży.

2.3. Zakres dozwolonych lokat

Fundusz może lokować Aktywa Funduszu w:

1. papiery wartościowe, waluty, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, instrumenty rynku pieniężnego- pod warunkiem że są zbywalne.
2. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą.
3. depozyty w bankach krajowych i bankach zagranicznych.

2.3 Instrumenty Pochodne

1. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - 1) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
 - 2) kursów walut w związku z lokatami Funduszu lub lokatami, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,
 - 3) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu;

33

2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

- 1) kontrakty terminowe na akcje;
- 2) kontrakty terminowe na kurs waluty;
- 3) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe;
- 4) transakcje forward na kurs waluty;
- 5) transakcje swap na kurs waluty (CIRS);
- 6) transakcje FRA (forward rate agreement);
- 7) transakcje swap na stopy procentowe (IRS);
- 8) kontrakty terminowe na obligacje.

2.4. Polityka inwestycyjna Funduszu w zakresie zaciągania pożyczek

1. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty o łącznej wysokości nieprzekraczającej 75% Wartości Aktywów Netto na chwilę zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz może zawierać transakcje zbycia Papierów Wartościowych z przyrzeczeniem ich odkupu uwzględniając ograniczenie, o którym mowa w ust.1.

4. Depozytariusz

4.1. Firma, siedziba i adres

Bank Millennium Spółka Akcyjna
siedziba: Warszawa
adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Tel: (+48 22), (+48 22) 598 40 40, 0 801 331 331
Fax. (+48 22),
adres internetowy: www.bankmillennium.pl
adres poczty elektronicznej: zwaf.custody@bankmillennium.pl

34

4.2. Opis charakteru powiązań Depozytariusza i Towarzystwa.

Depozytariusz jest podmiotem powiązany z Towarzystwem.

Bank Millennium S.A. jest jedynym akcjonariuszem Millennium Dom Maklerski S.A., który jest jedynym akcjonariuszem Millennium TFI S.A.

4.3. Zakres obowiązków wobec Uczestników Funduszu

Depozytariusz zobowiązany jest działać w interesie Uczestników Funduszu, w tym Depozytariusz obowiązany jest niezwłocznie zawiadamiać Komisję, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu.

Ponadto Depozytariusz zobowiązany jest do:

- reprezentacji Funduszu w przypadku cofnięcia zezwolenia na utworzenie Towarzystwa,
- dokonania likwidacji Funduszu w przypadkach przewidzianych w Ustawie, jeżeli Komisja nie wyznaczy innego likwidatora,
- wystąpienia w imieniu Uczestników Funduszu z powództwem z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji,
- niezwłoczne zawiadamianie Komisji o naruszeniu przez Fundusz prawa lub nieuwzględnieniu interesów Uczestników Funduszu.

4.4. Uprawnienia w zakresie reprezentowania interesów Uczestników wobec Towarzystwa

Depozytariusz występuje w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

Ponadto do uprawnień Depozytariusza należy:

35

- zapewnienie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz zapewnienie zgodności tych czynności z prawem i Statutem Funduszu,

- zapewnienie stałej kontroli czynności wykonywanych przez Fundusz na rzecz jego Uczestników.

36

Rozdział VI
DANE O TOWARZYSTWIE, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I ZNACZĄCYCH
AKCJONARIUSZACH

1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi
firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna
kraj siedziby: Polska
siedziba: Warszawa
adres: ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa
Tel: (+48 22) 598 29 70, (+48 22) 598 29 91,
Fax: (+48 22) 598 29 73,
adres internetowy: www.millenniumtfi.pl
adres poczty elektronicznej: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
numer REGON: 0000014564
NIP: 526-10-31-858

2. Data i numer decyzji Komisji o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa albo na wykonywanie działalności przez Towarzystwo
Dnia 20 listopada 2001 roku KPWiG wydała decyzję o numerze DFN1-4050/22-24/01 zezwalającą na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.

3. Numer, pod którym Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym
Towarzystwo zostało wpisane w dniu 01 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000014564.

37

4. Rodzaje i wartość kapitałów własnych

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła: 10 300 000,00 PLN.

Wysokość składników kapitału własnego:	
- kapitał podstawowy	10.300 - tys.
- kapitał zapasowy	3.435 - tys.
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-
- pozostałe kapitały rezerwowe	-
- wynik finansowy netto roku obrotowego	15.894,- tys.

5. Utrzymywanie kapitałów własnych Towarzystwa na poziomie wymaganym przepisami Ustawy w okresie ostatnich 3 lat

Towarzystwo w okresie ostatnich 3 lat utrzymywało kapitały własne na poziomie wymaganym przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

XII-2013	XII-2014	XII-2015
27.135,- tys. PLN	28.232,- tys. PLN	29.629,- tys. PLN

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez jednostki zależne co najmniej 20 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Towarzystwa

Akcjonariuszem Towarzystwa jest Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, które posiada 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6.1. Nazwa i siedziba

Millennium Dom Maklerski, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

38

6.2. Rodzaj i liczba posiadanych akcji oraz liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
100% akcji.

6.3. Prowadzona działalność gospodarcza

Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna prowadzi działalność w zakresie doradztwa inwestycyjnego oraz działalność maklerską związaną z rynkami papierów wartościowych.

7. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie Aktywami Funduszu

Osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie Funduszem są:

Mateusz Łosicki - Zarządzającego Aktywami oraz

Marcin Wiński - Zarządzającego Aktywami.

8. Dane dotyczące podmiotu prowadzącego działalność maklerską, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu

Nie dotyczy.

9. Dane dotyczące podmiotu, o którym mowa w art. 46 ust. 2 - 3 Ustawy, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu

Nie dotyczy.

10. Wskazanie firmy (nazwy), siedziby i adresu wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej oraz adresem poczty elektronicznej podmiotu, z którym fundusz sekurytyzacyjny zawarł umowę o obsługę sekurytyzowanych wierzytelności

Nie dotyczy.

39

ROZDZIAŁ VII
OCENY EMITENTA

W ocenie emitenta nie wystąpiły w jego działalności istotne czynniki ani nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności operacyjnej Funduszu.

ROZDZIAŁ VIII
SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Fundusz rozpoczął działalność w roku, w związku z tym na dzień sporządzenia Warunków Emisji, nie było sporządzane sprawozdanie finansowe Funduszu.

40

ROZDZIAŁ IX
INFORMACJE DODATKOWE

Osoby fizyczne działające w imieniu Towarzystwa oraz innych podmiotów uprawnionych do przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne w szczególności w zakresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne nie mają prawa przyjmowania w imieniu Funduszu jakichkolwiek wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne.

Powierzenie jakichkolwiek środków pieniężnych osobom działającym w imieniu Towarzystwa oraz innych podmiotów uprawnionych do przyjmowania zapisów na Certyfikaty inwestycyjne w szczególności w zakresie przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne odbywa się na wyłączne ryzyko osoby powierzającej takie środki.

Towarzystwo nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek działania lub zaniechania wskazanych wyżej osób w takim zakresie, w jakim osoby te przyjęły jakiegokolwiek środki pieniężne od osób składających zapis na Certyfikaty Inwestycyjne.

Poza przedstawionymi w Warunkach Emisji informacjami, zdaniem Towarzystwa nie ma innych informacji, które miałyby znaczenie dla planowanej emisji.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCEDURY SKŁADANIA ORAZ ROZPATRYWANIA REKLAMACJI.

1. Miejsce i formę złożenia reklamacji

Reklamacja może zostać złożona przez Klienta w następujący sposób:

- 1) bezpośrednio do Towarzystwa:
 - w siedzibie Towarzystwa;
 - listownie, na adres Towarzystwa, ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa;
- 2) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego przyjmującego Reklamacje pod numerem + 48 22 337 58 83 - w zakresie dotyczącym funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
- 3) za pośrednictwem Dystrybutorów - w każdej jednostce organizacyjnej zajmującej się obsługą Klienta.
- 4)

41

2. Termin rozpatrzenia reklamacji

Po złożeniu przez Klienta reklamacji, zgodnie z wymogami, o których mowa w punkcie 1., rozpatrzenie reklamacji oraz udzielenie odpowiedzi następuje w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi następuje ono w terminie 60 dni.

3. Sposób powiadamiania o rozpatrzeniu reklamacji

Odpowiedź na reklamację udzielana jest w formie pisemnej.

42

ROZDZIAŁ X
ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK NR 1. Informacje o miejscach, w których można zapoznać się ze Statutem Funduszu

Statut Funduszu będzie udostępniony w miejscach przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, ponadto Statut Funduszu stanowi Załącznik nr 4. do Warunków Emisji.

ZAŁĄCZNIK NR 2. Formularz zapisu

Formularz zapisu stanowi załącznik nr 2 do Warunków Emisji.

ZAŁĄCZNIK NR 3. Pełnomocnictwa

Wzór pełnomocnictwa stanowi załącznik nr 3 do Warunków Emisji.

ZAŁĄCZNIK NR 4. Statut Funduszu

43

Definicje i skróty

W Warunkach Emisji użyto następujących definicji i skrótów:

Aktywa Funduszu, Aktywa - Oznacza mienie Funduszu obejmujące środki pieniężne, w tym z tytułu wpłat Uczestników, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw.

Aktywny Rynek - Oznacza rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- 1) instrumenty, będące przedmiotem obrotu są jednorodne,
- 2) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Certyfikat Inwestycyjny, Certyfikat - Oznacza emitowane przez Fundusz papiery wartościowe na okaziciela, będące niezdematerializowanymi certyfikatami inwestycyjnymi w rozumieniu Ustawy, reprezentującymi określone Statutem prawa majątkowe Uczestników, w szczególności prawo do udziału w Aktywach Funduszu i inne prawa uczestnictwem w Funduszu.

Depozytariusz - Oznacza Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A.

Dzień Roboczy - każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie..

Dzień Gieldowy - Oznacza dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dzień Wyceny - oznacza dzień wyceny Aktywów Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny, przypadający:

- 1) na dzień, kiedy odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A., w którym nastąpi otwarcie ksiąg rachunkowych Funduszu,
 - 2) w każdy piątek, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, a w przypadku piątku nie będącego dniem giełdowym, następny dzień, w którym odbywa się sesja.
 - 3) na 7 (siedem) dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne kolejnej emisji Funduszu,
- Dzień Wykupu** - każdy piątek, w którym odbywa się regularna sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, a w przypadku piątku nie będącego Dniem Giełdowym, następny dzień, w którym odbywa się sesja.

44

Ewidencja, Ewidencja Uczestników - Oznacza ewidencję informacji o Uczestnikach, zawierającą dane identyfikujące ich oraz dane o Certyfikatach Inwestycyjnych poszczególnych emisji, prowadzoną w formie elektronicznej przez Towarzystwo.

Emitent lub Fundusz - Oznacza MILLENNIUM DYWIDENDOWY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Instrumenty Pochodne - Oznaczają instrumenty pochodne w rozumieniu Ustawy.

KNF, Komisja - Oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Rejestr Funduszy Inwestycyjnych - Oznacza jawny i dostępny dla osób trzecich rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

Statut - Oznacza Statut MILLENNIUM DYWIDENDOWY Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Towarzystwo - Oznacza Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Uczestnik - Oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, które są wskazane w Ewidencji jako posiadacze Certyfikatów Inwestycyjnych.

Ustawa - Oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. nr 146, poz. 1546 ze zm.).

Zgromadzenie Inwestorów - Oznacza organ Funduszu działający na podstawie Ustawy i Statutu.

Rozporządzenie - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2011 r. w sprawie szczegółowej treści warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym (Dz. U. z dnia 11 stycznia 2012 r.).

Fundusz Zagraniczny - rozumie się przez to fundusz inwestycyjny otwarty lub spółkę inwestycyjną, które uzyskały zezwolenie właściwego organu w państwie członkowskim na prowadzenie działalności zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.