



22.12.2016 r.

Aneks nr 1 z dnia 6 grudnia 2016 roku do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii J, K, L, Ł, M, N, O, P, R PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO AKORD zatwierdzonego w dniu 24 listopada 2016 r. („prospekt emisyjny”)

Niniejszy aneks do prospektu emisyjnego został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w prospekcie emisyjnym. Odwołania do stron odnoszą się do stron prospektu emisyjnego opublikowanego w dniu 28 listopada 2016 r.

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z zawarciem w dniu 2 grudnia 2016 r. z Depozytariuszem Funduszu, tj. Deutsche Bank Polska S.A. nowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

W związku z powyższym, aneksem nr 1 wprowadza się następujące zmiany do prospektu emisyjnego:

- 1. W ROZDZIALE V. DANE O KOSZTACH FUNDUSZU I TOWARZYSTWA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE TOWARZYSTWA, DEPOZYTARIUSZA, PODMIOTÓW OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ ORAZ WYCENIE AKTYWÓW FUNDUSZU, w pkt 2.9. - Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu (str. 86-87) po akapicie ostatnim zamieszcza się dodatkową treść w brzmieniu:**

„W dniu 2 grudnia 2016 r. została zwarta z Depozytariuszem umowa o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i z tym samym dniem została rozwiązana dotychczasowa umowa z dnia 6 sierpnia 2014 r. dotycząca prowadzenia rejestru Aktywów Funduszu.

Depozytariusz w zakresie wynikającym z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu zobowiązany jest do:

- 1) przechowywania Aktywów Funduszu,
- 2) prowadzenia rejestru wszystkich Aktywów Funduszu,
- 3) zapewnienia, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa polskiego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom,
- 4) zapewnienia monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu,
- 5) zapewnienia, aby emitowane, wydawane i wykupywanie Certyfikatów odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
- 6) zapewnienia, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,
- 7) zapewnienia, aby wartość netto Aktywów Funduszu i Wartość Certyfikatu była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,
- 8) zapewnienia, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem,
- 9) wykonywania poleceń Funduszu i instrukcji rozliczeniowych, pod warunkiem, że nie są one sprzeczne z przepisami prawa lub Statutem,
- 10) weryfikowania zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność Funduszu lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt 5-8 oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników.

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem wskazanych powyżej obowiązków. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy, stanowiących Aktywa Funduszu oraz Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 2 Ustawy. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego 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 83/1 z 22.3.2013) (**Rozporządzenie 231/2013**), że utrata instrumentu finansowego lub Aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, gdy wykaże, że:

- 1) zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego nie stanowiło konsekwencji działania lub zaniechania Depozytariusza ani podmiotu, któremu Depozytariusz powierzył przechowywanie Aktywów Funduszu,
- 2) Depozytariusz nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego mimo podjęcia środków ostrożności, których podjęcia można oczekiwać od podmiotów wykonujących należycie funkcję Depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- 3) Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie instrumentów finansowych pomimo zachowania należytej staranności.

Depozytariusz, z uwzględnieniem art. 102 Rozporządzenia 231/2013, nie ponosi wobec Funduszu odpowiedzialności za utratę instrumentów finansowych przez podmiot, któremu powierzył wykonywanie czynności na podstawie umowy, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy (subdepozytariusza), jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- 1) Depozytariusz dopełnił obowiązków uprawniających go do powierzenia wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 81i Ustawy;
- 2) pisemna umowa pomiędzy Depozytariuszem a tym podmiotem w sposób jednoznaczny przenosi odpowiedzialność Depozytariusza na ten podmiot i umożliwia Towarzystwu i Funduszowi dochodzenie roszczeń od tego podmiotu bezpośrednio lub, po udzieleniu pełnomocnictwa Depozytariuszowi, za jego pośrednictwem,
- 3) utrata instrumentów finansowych stanowiących Aktywa Funduszu nastąpiła w wyniku okoliczności o charakterze obiektywnym określonych w umowie o wykonywanie funkcji Depozytariusza.

Jeżeli do utraty instrumentu finansowego dojdzie w sytuacji, o której mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy, Depozytariusz nie ponosi odpowiedzialności za utratę instrumentu finansowego przez podmiot, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności na podstawie umowy określonej w art. 81i ust. 1 Ustawy, jeżeli zostały spełnione następujące warunki:

- 1) Statut zezwala Depozytariuszowi na uchylenie się od odpowiedzialności,

- 2) Uczestnicy zostali uprzednio poinformowani o możliwości zwolnienia Depozytariusza od odpowiedzialności,
- 3) Fundusz zobowiązał Depozytariusza do przekazania instrumentów finansowych do przechowania podmiotowi, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy, przy czym złożenie przez Fundusz wniosku o przekazanie przechowywania Aktywów na rzecz tego podmiotu będzie każdorazowo uważane za zobowiązanie przez Fundusz Depozytariusza do dokonania przekazania instrumentów finansowych do przechowania temu podmiotowi,
- 4) pisemna umowa pomiędzy Funduszem a podmiotem, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy, przenosi odpowiedzialność Depozytariusza na ten podmiot i umożliwia Towarzystwu i Funduszowi dochodzenie roszczeń od tego podmiotu bezpośrednio lub umożliwia Depozytariuszowi dochodzenie w ich imieniu roszczeń od tego podmiotu.

Statut Funduszu nie zezwala i nie zawiera postanowień umożliwiających Depozytariuszowi na uchylenie się od odpowiedzialności, o której mowa powyżej.

Depozytariusz zapewnia zgodne z przepisami prawa i Statutem wykonywanie obowiązków Funduszu, o których mowa powyżej, także przez wykonywanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Fundusz oraz doprowadzanie tych czynności do zgodności z przepisami prawa i Statutem.

Depozytariusz działa niezależnie od Towarzystwa, w interesie Uczestników Funduszu. Depozytariusz jest zobowiązany niezwłocznie zawiadamiać Komisję, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu.”.

2. W ROZDZIALE V. DANE O KOSZTACH FUNDUSZU I TOWARZYSTWA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE TOWARZYSTWA, DEPOZYTARIUSZA, PODMIOTÓW OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ ORAZ WYCENIE AKTYWÓW FUNDUSZU, w pkt 2.12. - Dane o innym niż Depozytariusz podmiocie przechowującym Aktywa Funduszu (str. 87) po akapicie ostatnim zamieszcza się dodatkową treść w brzmieniu:

„Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem Aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa.

Powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności Depozytariusza, chyba że Depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszego Aneksu, Deutsche Bank Polska S.A. powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem Aktywów Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo następującym podmiotom:

- *State Street Bank GmbH z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski,*
- *Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski,*
- *Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim,*
- *Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim,*
- *Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim.*
- *PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania Aktywów Funduszu mających postać dokumentu.*

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem Aktywów Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu 231/2013.”.

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego aneksu

Zgodnie z art. 51a Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu zapisów, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Subskrypcyjnym przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego aneksu do Prospektu, tj. **do dnia 27 grudnia 2016 r. włącznie.**