

ANEKS NR 2
z dnia 18 czerwca 2008 r.
Do PROSPEKTU EMISYJNEGO
BPH FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO
SEKTORA NIERUCHOMOŚCI 2
zatwierdzonego przez KNF w dniu 17 kwietnia 2008 r.
decyzją DFL/4034/98/27/07/08/V/U/3 – 15P/AG

W Prospekcie Emisyjnym:

1) W Podsumowaniu zmienia się następujące informacje

1. dotyczące podmiotów dominujących wobec Towarzystwa oraz Akcjonariuszy Towarzystwa:

Postanowienie:

„Podmiotami dominującymi w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie Publicznej w stosunku do BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, będącego organem Funduszu są:

- BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w związku z tym, że jest bezpośrednio uprawniona do wykonywania większości głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa,

- Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie jako podmiot bezpośrednio dominujący wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., w związku z faktem, że jest uprawniony do wykonywania większości (100%) głosów na zgromadzeniu wspólników tego podmiotu i jest uprawniony do powoływania i odwoływania większości członków organów zarządzających tego podmiotu oraz

- UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui, w związku z tym, że posiada, pośrednio przez inne podmioty zależne (Bank BPH S.A., BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.), większość głosów w organach Towarzystwa. UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z faktem, że posiada pośrednio, przez Bank BPH S.A., większość głosów w organach tego podmiotu.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. akcjonariuszami Towarzystwa są:

1. BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. – 50,14% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa (50,14% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa),
2. CABET-Holding-Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu – 49,86% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa (49,86% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa).”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Głównymi podmiotami dominującymi w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie Publicznej w stosunku do BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, będącego organem Funduszu są:

- BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w związku z tym, że jest bezpośrednio uprawniona do wykonywania większości głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa,

- Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie jako podmiot bezpośrednio dominujący wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., w związku z faktem, że jest uprawniony do wykonywania większości (100%) głosów na zgromadzeniu wspólników tego podmiotu i jest uprawniony do powoływania i odwoływania większości członków organów zarządzających tego podmiotu oraz,

- Holdco 77 B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Atrium Stravinskylaan 3105, 1077 XZ Amsterdam, Holandia, w związku z tym, że posiada, pośrednio przez inne podmioty zależne (Bank BPH S.A., BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.), większość głosów w organach Towarzystwa. Holdco 77 B.V. z siedzibą w Amsterdamie jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z faktem, że posiada pośrednio, przez Bank BPH S.A., większość głosów w organach tego podmiotu. Holdco 77 B.V. według zawiadomienia z dnia 16 czerwca 2008 r. skierowanego do BPH TFI S.A. nabył akcje Banku BPH S.A. uprawniające do wykonywania 65,9% głosów na walnym zgromadzeniu tego podmiotu.

- GE Money Bank S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Elżbietańska 2, 80-894 Gdańsk, w związku z tym, że posiada, pośrednio przez inne podmioty zależne (Holdco 77 B.V., Bank BPH S.A., BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.), większość głosów w organach Towarzystwa. GE Money Bank S.A. z siedzibą w Gdańsku jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z faktem, że posiada pośrednio przez Holdco 77 B.V. oraz Bank BPH S.A., większość głosów w organach tego podmiotu. GE Money Bank S.A. posiada, zgodnie z „Zawiadomieniem o powstaniu stosunku dominacji” z dnia 17 czerwca 2008 r. 100% udziałów w Holdco 77 B.V.

- General Electric Company z siedzibą Fairfield, Connecticut, USA. General Electric Company posiada pośrednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa poprzez pośrednie udziały większościowe w podmiotach pośrednio dominujących wobec Towarzystwa, do których należą między innymi: GE Money Bank S.A. z siedzibą w Gdańsku oraz General Electric Capital Corporation, z siedzibą w Stamford, CT, USA. Pozostałe podmioty dominujące wobec Towarzystwa są spółkami pośrednio zależnymi od General Electric Company.

Wg stanu na dzień 18 czerwca 2008 r. akcjonariuszami Towarzystwa są:

1. BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. – 50,14% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa (50,14% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa),
2. General Electric Capital Corporation, z siedzibą przy 260 Long Ridge Road, Stamford, CT, 06927, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej – 49,86% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa (49,86% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa).”

2) Rozdział IV – Dane o Funduszu i jego działalności gospodarczej.

1. w pkt 3.8 Opis grupy kapitałowej, do której należy Towarzystwo oraz pozycja Towarzystwa w tej grupie
treść:

„Zgodnie z przepisem art. 4 ust. 1 i 4 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, natomiast Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa.

Podmiotami dominującymi w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie Publicznej w stosunku do BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, będącego organem Funduszu są: UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui, Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie, BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui, Włochy jest podmiotem dominującym wobec Towarzystwa przez posiadanie akcji Banku BPH S.A.

UniCredito Italiano S.p.A. z siedzibą w Genui jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z faktem, że posiada pośrednio, przez Bank BPH S.A. większość głosów w organach tego podmiotu.

UniCredito Italiano S.p.A. posiada obecnie bezpośrednio 20.397.585 akcji Banku BPH S.A., stanowiących 71,03% kapitału zakładowego Banku BPH S.A. i uprawniających do 71,03% ogólnej liczby głosów na WZA BPH.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Zgodnie z przepisem art. 4 ust. 1 i 4 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, natomiast Fundusz nie jest podmiotem zależnym od Towarzystwa.

Podmiotem dominującym w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie Publicznej w stosunku do BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, będącego organem Funduszu jest General Electric Company z siedzibą Fairfield, Connecticut, USA. GE Money Bank S.A. z siedzibą w Gdańsku, Holdco 77 B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie, BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie są spółkami pośrednio zależnymi od General Electric Company z siedzibą w Fairfield.

Zgodnie z wiedzą Towarzystwa na dzień 18 czerwca 2008 r.:

GE Money Bank S.A. z siedziba w Gdańsku jest podmiotem dominującym wobec Holdco 77 B.V. wskutek posiadania 100% udziałów w tym podmiocie.

Holdco 77 B.V. z siedziba w Amsterdamie jest podmiotem dominującym wobec Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie wskutek posiadania akcji uprawniających do wykonywania 65,9% głosów na WZA w tym podmiocie.

Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wskutek posiadania 100% udziałów w tym podmiocie.”

2. w pkt 11.1 Dane o akcjonariuszach Towarzystwa posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa lub akcji w jego kapitale akcyjnym

treść:

„Nazwa: CABET-Holding-Aktiengesellschaft

Siedziba: Austria, Wiedeń.

Adres: Renngasse 1, A-1010 Wiedeń

Numer telefonu: 05 / 050556330

Numer telefaksu: 05 / 050556283

CABET-Holding-Aktiengesellschaft posiada bezpośrednio 13.243 akcje zwykłe imienne serii A, 30.000 akcji zwykłych imiennych serii D, 29.550 akcji zwykłych imiennych serii E, 9.688 akcji zwykłych imiennych serii F, 8.757 akcji zwykłych imiennych serii G oraz 157.590 akcji zwykłych imiennych serii H.

Akcje posiadane przez CABET-Holding-Aktiengesellschaft stanowią 49,86% kapitału zakładowego Towarzystwa oraz uprawniają do wykonywania 49,86% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a CABET-Holding-Aktiengesellschaft. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych CABET-Holding-Aktiengesellschaft z podmiotami powiązanymi.

Nazwa: BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa.

Adres: ul. Marynarska 10, 00-976 Warszawa

Numer telefonu: +48 (22) 640 61 77

Numer telefaksu: +48 (22) 640 61 83

BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. posiada bezpośrednio 66.757 akcji zwykłych imiennych serii A, 20.000 akcji zwykłych imiennych serii B, 24.875 akcji zwykłych imiennych serii C, 20.312 akcje zwykłe imienne serii F, 13.243 akcje zwykłe imienne serii G oraz 105.060 akcji zwykłych imiennych serii H.

Akcje posiadane przez BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. stanowią 50,14% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa oraz uprawniają do wykonywania 50,14% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

Zgodnie z umową spółki, przedmiotem działalności BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. jest:

- a) działalność związana z zarządzaniem holdingami – 74.15.Z PKD,
- b) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane – 65.12.B PKD,
- c) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane – 65.23.Z PKD,
- d) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana – 67.13.Z PKD,
- e) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – 74.14.A PKD,
- f) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana – 74.84.B PKD.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych BPH Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi.

Nazwa: Bank BPH Spółka Akcyjna

Siedziba: Polska, Kraków

Adres: Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków

Centrala w Warszawie: ul. Towarowa 25A, 00-958 Warszawa

Numer telefonu: +48 (12) 618 68 88

Adres strony internetowej: <http://www.bph.pl>

Bank BPH S.A. nie posiada bezpośrednio akcji Towarzystwa, ale jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z posiadaniem 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników i w związku z tym posiada prawo do powoływania większości członków organów zarządzających.

Bank BPH S.A. jest wiodącym polskim bankiem, oferującym różnorodne produkty i usługi finansowe dla szerokiej grupy klientów. Bank BPH S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na GPW.

Nazwa: UniCredito Italiano S.p.A.

Siedziba: Włochy, Genua

Adres: Via Dante, 1 16121 Genua

Adres strony internetowej: <http://www.unicredit.it>

UniCredito Italiano S.p.A. nie posiada bezpośrednio akcji Towarzystwa, ale jest podmiotem pośrednio dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. i Banku BPH S.A. w związku z faktem, że posiada pośrednio, przez Bank BPH S.A., większość głosów w organach tego podmiotu.

UniCredito Italiano S.p.A. jest włoskim bankiem specjalizującym się w segmencie detalicznym, private bankingu oraz bankowości korporacyjnej, jak również w bankowości inwestycyjnej.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a UniCredito Italiano S.p.A.. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych UniCredito Italiano S.p.A. z podmiotami powiązanymi.

Według wiedzy Towarzystwa wskazani powyżej akcjonariusze nie posiadają praw głosu innych niż wynikające wprost z liczby posiadanych akcji Towarzystwa.”

otrzymuje następujące brzmienie:

**„Nazwa: General Electric Capital Corporation,
Siedziba: Stamford, CT, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej.
Adres: 260 Long Ridge Road, Stamford, CT, 06927**

General Electric Capital Corporation posiada bezpośrednio 13.243 akcji zwykłych imiennych serii A, 30.000 akcji zwykłych imiennych serii D, 29.550 akcji zwykłych imiennych serii E, 9.688 akcji zwykłych imiennych serii F, 8.757 akcji zwykłych imiennych serii G oraz 157.590 akcji zwykłych imiennych serii H.

Akcje posiadane przez General Electric Capital Corporation stanowią 49,86% kapitału zakładowego Towarzystwa oraz uprawniają do wykonywania 49,86% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a General Electric Capital Corporation. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych General Electric Capital Corporation z podmiotami powiązanymi.

**Nazwa: BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o.
Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa.
Adres: ul. Marynarska 10, 00-976 Warszawa
Numer telefonu: +48 (22) 640 61 77
Numer telefaksu: +48 (22) 640 61 83**

BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. posiada bezpośrednio 66.757 akcji zwykłych imiennych serii A, 20.000 akcji zwykłych imiennych serii B, 24.875 akcji zwykłych imiennych serii C, 20.312 akcji zwykłych imiennych serii F, 13.243 akcji zwykłych imiennych serii G oraz 105.060 akcji zwykłych imiennych serii H.

Akcje posiadane przez BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. stanowią 50,14% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa oraz uprawniają do wykonywania 50,14% głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

Zgodnie z umową spółki, przedmiotem działalności BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. jest:

- a) działalność związana z zarządzaniem holdingami – 74.15.Z PKD,
- b) pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane – 65.12.B PKD,
- c) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane – 65.23.Z PKD,
- d) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana – 67.13.Z PKD,
- e) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – 74.14.A PKD,
- f) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana – 74.84.B PKD.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych BPH Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi.

Nazwa: Bank BPH Spółka Akcyjna
Siedziba: Polska, Kraków
Adres: Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków
Centrala w Warszawie: ul. Towarowa 25A, 00-958 Warszawa
Numer telefonu: +48 (12) 618 68 88
Adres strony internetowej: <http://www.bph.pl>

Bank BPH S.A. nie posiada bezpośrednio akcji Towarzystwa, ale jest podmiotem dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z posiadaniem 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników i w związku z tym posiada prawo do powoływania większości członków organów zarządzających.

Bank BPH S.A. jest wiodącym polskim bankiem, oferującym różnorodne produkty i usługi finansowe dla szerokiej grupy klientów. Bank BPH S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na GPW.

Nazwa: Holdco 77 B.V.
Siedziba: Holandia, Amsterdam
Adres: Atrium Stravinskylaan 3105, 1077 XZ Amsterdam

Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 16 czerwca 2008 r. skierowanym do BPH TFI S.A., Holdco 77 B.V. nabyło akcje Banku BPH S.A. uprawniające do wykonywania 65,9% głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH S.A. Holdco 77 B.V. nie posiada bezpośrednio akcji Towarzystwa, ale jest podmiotem pośrednio dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. w związku z faktem, że posiada pośrednio, przez Bank BPH S.A., większość głosów w organach tego podmiotu.

Holdco 77 B.V. jest holenderską spółką holdingową.

Brak jest powiązań umownych bezpośrednio pomiędzy Funduszem a Holdco 77 B.V. Towarzystwo nie posiada wiedzy na temat powiązań umownych Holdco 77 B.V. z podmiotami powiązanymi.

Nazwa: GE Money Bank S.A.
Siedziba: Polska, Gdańsk

Adres: Ul. Elżbietańska 2, 80-894 Gdańsk
Numer telefonu: +48 (58) 300 70 01
Adres strony internetowej: <http://www.gemoneybank.pl>

Zgodnie z „Zawiadomieniem o powstaniu stosunku dominacji” z dnia 17 czerwca 2008 r. skierowanym do BPH TFI S.A., GE Money Bank S.A. posiada 100 % udziałów w Holdco 77 B.V. z siedzibą w Amsterdamie. W rezultacie nabycia udziałów w Holdco 77 B.V., GE Money Bank S.A. posiada pośrednio akcje uprawniające do wykonywania 65,9 % głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH S.A.

GE Money Bank S.A. nie posiada bezpośrednio akcji Towarzystwa, ale jest podmiotem pośrednio dominującym wobec BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o., Banku BPH S.A. oraz Holdco 77 B.V.

Nazwa: General Electric Company
Siedziba: Fairfield, Connecticut, USA
Adres: 3135 Easton Turnpike, Fairfield, Connecticut, 06828 USA

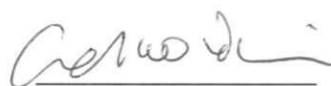
General Electric Company z siedzibą w Fairfield, Connecticut, USA jest podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do Towarzystwa.

General Electric Company posiada pośrednio 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Towarzystwa poprzez większościowe udziały pośrednie w podmiotach pośrednio dominujących wobec Towarzystwa, do których należą między innymi:

- a) GE Money Bank S.A.
- b) General Electric Capital Corporation.

Według wiedzy Towarzystwa wskazani powyżej akcjonariusze nie posiadają praw głosu innych niż wynikające wprost z liczby posiadanych akcji Towarzystwa.”

W imieniu Towarzystwa:



Artur Czerwoński
Prezes Zarządu



Janusz Niemiec
Prokurent

W imieniu Oferującego (Biuro Maklerskie Banku BPH S.A.):



Grażyna Sadowska
Dyrektor



Tomasz Bilski
Zastępca Dyrektora
ds. Sprzedaży