

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU  
IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO  
AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH  
Z DNIA 4 KWIETNIA 2024 R.**

Niniejszym, IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie w statucie funduszu IPOPEMA Benefit 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, w ten sposób, że:

- 1) **art. 34 ust. 2 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----  
„2. Fundusz realizuje swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie, z zastrzeżeniem limitów i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych przepisami Ustawy oraz postanowieniami Statutu, przede wszystkim w Dłużne Papiery Wartościowe.” -----
- 2) **art. 39 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----  
„1. Portfel Inwestycji Docelowych stanowią lokaty następującego rodzaju: -----
  - 1) akcje lub udziały w spółkach mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej lub papiery wartościowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki mające siedzibę na terytorium Państw Członkowskich, w przypadku których przedmiot przeważającej działalności stanowi: -----
    - a) udzielanie pożyczek pieniężnych podmiotom niebędącym konsumentami w rozumieniu ustawy z dnia z dnia 23 kwietnia 1964 r. – kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 459 z późn. zm.), zabezpieczonych co najmniej na poziomie 50% wartości udzielanej pożyczki, co najmniej poprzez ustanowienie hipoteki na nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości lub przewłaszczenie na zabezpieczenie nieruchomości, lub -----
    - b) świadczenie usług faktoringu lub nabywanie niewymagalnych wierzytelności handlowych względem podmiotów, o których mowa w lit. a), lub -----
    - c) nabywanie na własny rachunek lub zarządzanie na rzecz osób trzecich portfelami niewymagalnych wierzytelności handlowych, lub

- d) świadczenie usług leasingu, w tym leasingu konsumenckiego, -----
  - e) udzielanie pożyczek pieniężnych osobom fizycznym,-----
  - f) nabywanie na własny rachunek lub zarządzanie na rzecz osób trzecich portfelami wymagalnych wierzytelności. -----
- 2) Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez spółki, o których mowa w pkt 1),-----
  - 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez spółki, o których mowa w pkt 1),-----
  - 4) wierzytelności wobec spółek, o których mowa w pkt 1), -----
  - 5) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane instrumenty Pochodne, -----
  - 6) akcje lub udziały w spółkach mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej lub papiery wartościowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki mające siedzibę na terytorium Państw Członkowskich innych niż spółki, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 1), -----
  - 7) Dłużne Papiery Wartościowe emitowane przez spółki, o których mowa w pkt 6),-----
  - 8) Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez spółki, o których mowa w pkt 6),-----
  - 9) wierzytelności wobec spółek, o których mowa w pkt 6), -----  
- pod warunkiem, że są zbywalne." -----
- 3) **art. 39 ust. 3 i ust. 4 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
- „3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 37 ust. 10 Statutu, Dłużne Papiery Wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 2) oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 3), stanowić będą łącznie nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Funduszu. Pozostałą część Aktywów Funduszu w ramach Portfela Inwestycji Docelowych, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat, o których mowa w poprzednim zdaniu stanowić będą kategorie lokat określone w ust. 1 pkt 1) lub 4) – 9). -----
4. Z zastrzeżeniem postanowień art. 37 ust. 10 Statutu, kategorie lokat o których

mowa w ust. 1 pkt 1), pkt 4), pkt 5), 6) lub 9), stanowić będą łącznie nie więcej niż 25% wartości Aktywów Netto Funduszu. Pozostałą część Aktywów Funduszu w ramach Portfela Inwestycji Docelowych, która nie zostanie ulokowana w kategorii lokat, o których mowa w poprzednim zdaniu stanowić będą Dłużne Papiery Wartościowe, o których mowa w ust. 1 pkt 2) lub 7) oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 3) lub 8).” -----

**4) art. 40 ust. 2 pkt 1) lit. a) i lit. b) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----**

„a) rodzaj ustanawianych zabezpieczeń wierzytelności Funduszu wobec spółek, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 1) lub art. 39 ust. 1 pkt 6), przy zastrzeżeniu że wymaganą formą zabezpieczenia będzie ustanowienie zabezpieczeń na aktywach wspomnianych spółek, poręczenie udzielone przez podmioty powiązane z tymi spółkami, przy zastrzeżeniu że Fundusz przeprowadzi ocenę wiarygodności podmiotu udzielającego poręczenia stosując odpowiednio kryteria określone w lit. b), lub ustanowienie zabezpieczeń na akcjach lub udziałach wyemitowanych przez spółki, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 1) lub art. 39 ust. 1 pkt 6), -----

b) ocenę, zdolności spółek, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 1) lub art. 39 ust. 1 pkt 6), do obsługi i spłaty zobowiązań poprzez weryfikację projekcji finansowych przedstawionych przez zarządy przedmiotowych spółek pod kątem możliwości obsługi i spłaty zadłużenia, a także poprzez analizę kwot i terminów wymagalności zobowiązań tychże spółek wobec podmiotów innych niż Fundusz, celem stwierdzenia iż struktura zobowiązań nie uniemożliwia obsługi lub spłaty zadłużenia względem Funduszu - w przypadku lokat w Dłużne Papiery Wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez wspomniane podmioty lub wierzytelności wobec tych spółek,” -----

**5) art. 40 ust. 2 pkt 1) lit. c) statutu Funduszu część wstępna [przed ppkt i)-ppkt vi), które to podpunkty pozostają bez zmian] otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**

- „c) ocenę modelu biznesowego spółki, o której mowa w art. 39 ust. 1 pkt 1) lub art. 39 ust. 1 pkt 6), w tym w szczególności:” -----
- 6) **w art. 40 ust. 2 pkt 1) lit. c) statutu Funduszu po ppkt vi) dodaje się (kolejno) ppkt vii) i ppkt viii) w następującym brzmieniu:** -----
- „vii. w przypadku spółek, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 6): -----
- prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
  - ryzyko działalności emitenta, -----
  - prognozowana stopa zwrotu z papieru wartościowego w porównaniu z innymi podobnymi papierami wartościowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego,-----
- viii. dla Dłużnych Papierów Wartościowych emitowanych przez spółki, o których mowa w art. 39 ust. 1 pkt 6): -----
- stosunek oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym, -----
  - analiza ryzyka kredytowego emitenta, -----
  - dostępne zabezpieczenia związane z danym papierem wartościowym, -
  - płynność danego papieru wartościowego,-----
  - analiza trendów makroekonomicznych w kraju będącym siedzibą emitenta, -----
  - prognozowane zmiany kształtu krzywej dochodowości,-----
  - prognozowane zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych,-----
  - wpływ na średni okres do wykupu całego portfela inwestycyjnego,-----
  - w przypadku obligacji zamiennych – zastosowanie będą miały również kryteria doboru lokat określone w pkt vii. powyżej oraz warunki zamiany obligacji na akcje,-----
  - prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta,
  - ryzyko działalności emitenta, -----
  - w przypadku papierów dłużnych przedsiębiorstw inwestujących lub dokonujących obrotu na rynku nieruchomości – poza kryteriami określonymi w powyższych punktach niniejszego pkt viii. – oczekiwany

stosunek wartości zadłużenia do wartości projektu lub portfela nieruchomości po zakończeniu cyklu inwestycyjnego," -----

**Pozostałe postanowienia statutu funduszu pozostają bez zmian.**

**Ww. zmiany w statucie funduszu IPOPEMA Benefit 3 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia.**