

Nordea Fund of Funds, SICAV

Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym (SICAV)

R.C.S. Luxembourg B 66248

562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg

PONOWNE OGŁOSZENIE DLA UCZESTNIKÓW SPÓŁKI

Niniejszym informujemy Uczestników Spółki Nordea Fund of Funds, SICAV („Spółka”) o przyjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uczestników Spółki z dnia 5 grudnia 2011 r. następujących zmian w Statucie Spółki, które wchodzi w życie:

1.

- i. Wszelkie odwołania do Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. ulegają zastąpieniu odwołaniami do Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. Ponadto odwołania do skrótu prospektu ulegają zastąpieniu odwołaniami do dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów;
- ii. Art. 3 „Cel działalności, określenie polityki inwestycyjnej” podsekcje:
 - a. Podsekcja 4) I. „Ograniczenia działalności inwestycyjnej” postanawia, że wykaz dopuszczonych inwestycji dozwolonych w ramach subfunduszy ulega poszerzeniu, między innymi, o możliwość inwestowania w zbywalne papiery wartościowe oraz dowolne inne papiery wartościowe lub instrumenty dopuszczone na mocy obowiązującego prawa oraz o możliwość zawierania umów dotyczących modeli funduszy podstawowych i powiązanych w charakterze funduszu podstawowego lub funduszu powiązanego. Spółka przestrzega także wymogów w zakresie dywersyfikacji ryzyka poprzez wprowadzenie procesu zarządzania ryzykiem. Przyjmuje się ograniczenia w zakresie kontroli nad inwestycjami dokonywanymi przez każdy subfundusz. Podsekcja zawiera szczegółową charakterystykę ograniczeń inwestycyjnych w podziale na poszczególne instrumenty oraz subfundusze.
 - b. Podsekcja 4) II. „Specjalne techniki i instrumenty inwestycyjne i zabezpieczające przed ryzykiem”: zmiana dotyczy zakresu stosowania takich technik przez Spółkę, w szczególności, w odniesieniu do modeli funduszy podstawowych i powiązanych;
- iii. Art. 4 „Siedziba”: zmiana polega na przeniesieniu siedziby Spółki z Findel do Luksemburga;
- iv. Art. 5 „Kapitał” postanawia, że Zarząd otrzymuje prawo do zakładania nowych subfunduszy i emisji nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy bez preferencyjnych praw poboru dla dotychczasowych Uczestników Spółki. Takie jednostki uczestnictwa mogą obejmować jednostki uczestnictwa kategorii A lub jednostki uczestnictwa kategorii B, a także jednostki uczestnictwa innych kategorii zgodnie z postanowieniami stosownego prospektu informacyjnego.
- v. Art. 6 „Ograniczenia” postanawia, że Zarząd może zlecić lub podjąć czynności mające na celu odkup jednostek uczestnictwa, których posiadanie przez Uczestnika Spółki powoduje naruszenie przepisów prawa lub regulacji albo wywołuje lub może wywołać negatywne konsekwencje prawne lub podatkowe dla Spółki lub jej Uczestników.
- vi. Art. 7 „Zgromadzenia Uczestników Spółki”:
 - (1) postanawia, że zgromadzenie Uczestników Spółki posiada najszerze uprawnienia do wydawania, wykonywania lub wprowadzania zmian do dokumentów dotyczących działalności prowadzonej przez Spółkę;
 - (2) postanawia, że każdego Uczestnika Spółki powiadamia się o zbliżającym się zgromadzeniu Uczestników Spółki poprzez wysłanie mu pocztą na adres podany w księdze Uczestników Spółki zawiadomienia o zwołaniu zgromadzenia, które określa porządek obrad, miejsce i termin zgromadzenia, co najmniej na 8 dni przed ustaloną datą zgromadzenia. W zakresie wymaganym przepisami prawa, zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia podlega publikacji w Monitorze, a także dziennej gazecie wydawanej w Luksemburgu, oraz innych dziennikach wydawanych w krajach, w których jednostki uczestnictwa Spółki są dopuszczone do publicznego obrotu, o ile taki wymóg wynika z lokalnych przepisów prawa.
 - (3) określa warunki zwołania kworum i wymogi w zakresie większości głosów, na podstawie liczby wyemitowanych jednostek uczestnictwa, do ustalenia o północy na 5 (pięć) dni przed walnym zgromadzeniem;
 - (4) postanawia, że każda jednostka uczestnictwa daje prawo do jednego głosu, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z innych postanowień Statutu, o ile mają zastosowanie;

- (5) postanawia, że Uczestnik Spółki może uczestniczyć w zgromadzeniu za pośrednictwem innej osoby wyznaczonej w charakterze pełnomocnika; oraz
- (6) postanawia, że części jednostek uczestnictwa nie dają prawa głosu.
- vii. Art. 9 „Prezes Zarządu”:
(1) postanawia, że członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w zgromadzeniach Zarządu poprzez udział w telekonferencji lub przy wykorzystaniu podobnych środków komunikacji.
(2) postanawia, że członkowie Zarządu mogą zatwierdzać uchwały Zarządu posługując się podpisem elektronicznym.
- viii. Art. 11 „Uprawnienia” postanawia, że Spółka wdraża proces zarządzania ryzykiem zgodnie z postanowieniami art. 42 ust. 1 Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r.
- ix. Art. 12 „Nieważność”: dotychczasowy nagłówek „Nieważność” zastępuje się nagłówkiem „Konflikt interesów”.
- x. Art. 16 „Odkup i zamiana jednostek uczestnictwa”:
(1) postanawia, że Zarząd może, za zgodą stosownego Uczestnika Spółki, zrealizować złożone przez niego zlecenia odkupu w naturze poprzez przydzielenie takiemu Uczestnikowi Spółki inwestycji z portfela określonego subfunduszu o wartości równej wartości jednostek uczestnictwa podlegających odkupowi. Wszelkie koszty audytu związane z takim odkupem w naturze ponosi Uczestnik Spółki składający zlecenie odkupu;
(2) postanawia, że wypłata z tytułu odkupu w formie gotówkowej lub czekiem przestaje być dozwolona.
- xi. Art. 17 „Wartość Aktywów Netto” postanawia, że wykaz zdarzeń uzasadniających zawieszenie obliczania WAN ulega poszerzeniu o zdarzenia powodujące zawieszenie obliczania wartości WAN przez którykolwiek z funduszy docelowych, w których Spółka dokonuje znacznych inwestycji swoich aktywów.
- xii. Art. 18 „Emisja jednostek uczestnictwa”:
(1) postanawia, że Zarząd może, wedle własnego uznania, podjąć decyzję o zawieszeniu emisji nowych jednostek uczestnictwa dowolnego subfunduszu Spółki;
(2) postanawia, że preferowaną formą dokonywania płatności związanych z subskrypcją jednostek uczestnictwa Spółki jest przelew bankowy. Płatności tych należy dokonywać w walucie bazowej danego subfunduszu lub danej kategorii jednostek uczestnictwa. W przypadku płatności dokonanych w innej walucie, Spółka przed realizacją zlecenia subskrypcji dokonuje transakcji wymiany walutowej na warunkach rynkowych i na koszt inwestora. Taka transakcja wymiany walutowej może prowadzić do opóźnienia w przydziale jednostek uczestnictwa; oraz
(3) postanawia, że Zarząd może podjąć decyzję o przyjęciu papierów wartościowych za subskrypcję, pod warunkiem że spełniają one postanowienia wynikające z polityki i ograniczeń inwestycyjnych mających zastosowanie do danego subfunduszu. Jednostki uczestnictwa emituje się po otrzymaniu papierów wartościowych podlegających przeniesieniu w charakterze płatności w naturze. Koszty z tym związane ponosi przyjmujący przeniesienie.
- xiii. Art. 19 „Wydatki i opłaty” postanawia, że w przypadku modeli funduszy podstawowych i powiązanych, opłaty za subskrypcje lub opłaty za odkup nie podlegają powieleniu;
- xiv. Art. 22 „Dywidendy” postanawia, że dywidenda na rzecz Uczestnika Spółki podlega przekazaniu na jego adres wskazany w księdze Uczestników Spółki. Ogłoszona, lecz niewypłacona dywidenda z tytułu imiennych jednostek z prawem do dywidendy, która nie została odebrana przez posiadacza takich jednostek uczestnictwa w ciągu pięciu lat od daty jej ogłoszenia, podlega zaliczeniu w poczet odpowiedniej kategorii jednostek uczestnictwa Spółki. Od dnia ich wymagalności z tytułu ogłoszonych dywidend z nie przysługują żadne odsetki.
- xv. Art. 23 „Rozwiązanie spółki; likwidacja, połączenie lub wniesienie subfunduszu”:
(1) postanawia, że odniesienie do „Luxembourger Wort” zostaje zastąpione odniesieniem do „dziennika wydawanego w Luksemburgu” oraz stosownych dzienników wydawanych w krajach, w których jednostki uczestnictwa Spółki są dopuszczone do publicznego obrotu, o ile taki wymóg wynika z lokalnych przepisów prawa. Dozwolone zostają fundusze transgraniczne oraz połączenia subfunduszy;
(2) postanawia, że Spółka może w dowolnym momencie zostać rozwiązana na mocy uchwały podjętej przez walne zgromadzenie Uczestników Spółki, pod warunkiem spełnienia wymogów dotyczących quorum oraz większości głosów wynikających z przepisów prawa obowiązującego w Luksemburgu oraz z art. 24 Statutu;
(3) postanawia, że Zarząd może podjąć decyzję o likwidacji lub połączeniu subfunduszu z innymi subfunduszem Spółki, jeżeli wartość aktywów netto takiego subfunduszu obniży się do kwoty określonej dla takiego subfunduszu jako minimalny poziom zapewniający ekonomiczną efektywność zarządzania lub w przypadku zajścia zmian w sytuacji politycznej lub gospodarczej powodujących istotnie niekorzystne konsekwencje dla inwestycji Spółki. W takim przypadku zarejestrowani Uczestnicy Spółki zostają powiadomieni na piśmie o rozwiązaniu lub połączeniu subfunduszu. Zawiadomienie o likwidacji lub połączeniu subfunduszu podlega publikacji, o ile taki wymóg wynika z przepisów prawa.
(4) postanawia, że subfundusz może podlegać podziałowi na dwa lub większą liczbę subfunduszy w przypadku wystąpienia okoliczności mających zastosowanie do połączenia subfunduszu z innym subfunduszem Spółki.

2. Postanowienia różne

Statut jest dostępny na żądanie w siedzibie Spółki. Uchwały dotyczące spraw ujętych w porządku obrad mogą zostać podjęte zgodnie z wymogami dotyczącymi kworum, większością 2/3 głosów oddanych na Zgromadzeniu Uczestników. Każda jednostka uczestnictwa uprawnia do jednego głosu. Na każdym Zgromadzeniu Uczestników, Uczestnik Spółki może działać za pośrednictwem pełnomocnika.

Podczas Zgromadzenia Uczestników, Uczestnik Spółki może głosować osobiście pod warunkiem przedstawienia dowodu potwierdzającego tożsamość Uczestnika Spółki oraz poinformowania Spółki, z przyczyn organizacyjnych, na piśmie o swoim zamiarze uczestniczenia w Zgromadzeniu Uczestników najpóźniej do dnia 2 grudnia 2011 r., godz. 17.00 czasu środkowoeuropejskiego (CET) (na adres: Nordea Bank S.A., Transfer Agency, 562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg). Uczestnicy Spółki nie biorący osobistego udziału w Zgromadzeniu Uczestników powinni dostarczyć należycie wypełniony i podpisany formularz pełnomocnictwa najpóźniej do dnia 2 grudnia 2011 r., godz. 17.00 czasu środkowoeuropejskiego (CET) (na adres: Nordea Bank S.A., Transfer Agency, 562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg). Zgromadzenie Uczestników odbędzie się w języku angielskim.

Powyższe zmiany podlegają uwzględnieniu, o ile stosowne, w kolejnym prospekcie informacyjnym, który zostanie wydany w grudniu 2011 r.

Luksemburg, dnia listopad 2011 r.
Zarząd Nordea Fund of Funds, SICAV

Nordea Fund of Funds, SICAV
Spółka inwestycyjna o kapitale zmiennym (SICAV)
R.C.S. Luxembourg B 66248
562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg

PEŁNOMOCNICTWO

Ja, niżej podpisany

Właściciel udziałów _____ Nordea Fund of Funds, SICAV, z siedzibą w 562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg mianuję

Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia

jako mojego pełnomocnika do reprezentowania mnie i głosowania w moim imieniu i na moją rzecz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, które odbywają się w 562, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg, w dniu 5 grudnia 2011 o 11:00 czasu środkowoeuropejskiego z następującym porządkiem obrad:

- i. Wszelkie odwołania do Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. ulegają zastąpieniu odwołaniami do Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. Ponadto odwołania do skrótu prospektu ulegają zastąpieniu odwołaniami do dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów;
- ii. Art. 3 „Cel działalności, określenie polityki inwestycyjnej” podsekcje:
 - a. Podsekcja 4) I. „Ograniczenia działalności inwestycyjnej” postanawia, że wykaz dopuszczonych inwestycji dozwolonych w ramach subfunduszy ulega poszerzeniu, między innymi, o możliwość inwestowania w zbywalne papiery wartościowe oraz dowolne inne papiery wartościowe lub instrumenty dopuszczone na mocy obowiązującego prawa oraz o możliwość zawierania umów dotyczących modeli funduszy podstawowych i powiązanych w charakterze funduszu podstawowego lub funduszu powiązanego. Spółka przestrzega także wymogów w zakresie dywersyfikacji ryzyka poprzez wprowadzenie procesu zarządzania ryzykiem. Przyjmuje się ograniczenia w zakresie kontroli nad inwestycjami dokonywanymi przez każdy subfundusz. Podsekcja zawiera szczegółową charakterystykę ograniczeń inwestycyjnych w podziale na poszczególne instrumenty oraz subfundusze.
 - b. Podsekcja 4) II. „Specjalne techniki i instrumenty inwestycyjne i zabezpieczające przed ryzykiem”: zmiana dotyczy zakresu stosowania takich technik przez Spółkę, w szczególności, w odniesieniu do modeli funduszy podstawowych i powiązanych;
- iii. Art. 4 „Siedziba”: zmiana polega na przeniesieniu siedziby Spółki z Findel do Luksemburga;
- iv. Art. 5 „Kapitał” postanawia, że Zarząd otrzymuje prawo do zakładania nowych subfunduszy i emisji nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy bez preferencyjnych praw poboru dla dotychczasowych Uczestników Spółki. Takie jednostki uczestnictwa mogą obejmować jednostki uczestnictwa kategorii A lub jednostki uczestnictwa kategorii B, a także jednostki uczestnictwa innych kategorii zgodnie z postanowieniami stosownego prospektu informacyjnego.
- v. Art. 6 „Ograniczenia” postanawia, że Zarząd może zlecić lub podjąć czynności mające na celu odkup jednostek uczestnictwa, których posiadanie przez Uczestnika Spółki powoduje naruszenie przepisów prawa lub regulacji albo wywołuje lub może wywołać negatywne konsekwencje prawne lub podatkowe dla Spółki lub jej Uczestników.
- vi. Art. 7 „Zgromadzenia Uczestników Spółki”:
 - (1) postanawia, że zgromadzenie Uczestników Spółki posiada najszerze uprawnienia do wydawania, wykonywania lub wprowadzania zmian do dokumentów dotyczących działalności prowadzonej przez Spółkę;
 - (2) postanawia, że każdego Uczestnika Spółki powiadamia się o zbliżającym się zgromadzeniu Uczestników Spółki poprzez wysłanie mu pocztą na adres podany w księdze Uczestników Spółki zawiadomienia o zwołaniu zgromadzenia, które określa porządek obrad, miejsce i termin zgromadzenia, co najmniej na 8 dni przez ustaloną datą zgromadzenia. W zakresie wymaganym przepisami prawa, zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia podlega publikacji w Monitorze, a także dziennej gazecie wydawanej w Luksemburgu, oraz innych dziennikach wydawanych w krajach, w których jednostki uczestnictwa Spółki są dopuszczone do publicznego obrotu, o ile taki wymóg wynika z lokalnych przepisów prawa.
 - (3) określa warunki zwołania kworum i wymogi w zakresie większości głosów, na podstawie liczby wyemitowanych jednostek uczestnictwa, do ustalenia o północy na 5 (pięć) dni przed walnym zgromadzeniem;
 - (4) postanawia, że każda jednostka uczestnictwa daje prawo do jednego głosu, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z innych postanowień Statutu, o ile mają zastosowanie;

- (5) postanawia, że Uczestnik Spółki może uczestniczyć w zgromadzeniu za pośrednictwem innej osoby wyznaczonej w charakterze pełnomocnika; oraz
- (6) postanawia, że części jednostek uczestnictwa nie dają prawa głosu.
- vii. Art. 9 „Prezes Zarządu”:
(1) postanawia, że członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w zgromadzeniach Zarządu poprzez udział w telekonferencji lub przy wykorzystaniu podobnych środków komunikacji.
(2) postanawia, że członkowie Zarządu mogą zatwierdzać uchwały Zarządu postępując się podpisem elektronicznym.
- viii. Art. 11 „Uprawnienia” postanawia, że Spółka wdraża proces zarządzania ryzykiem zgodnie z postanowieniami art. 42 ust. 1 Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r.
- ix. Art. 12 „Nieważność”: dotychczasowy nagłówek „Nieważność” zastępuje się nagłówkiem „Konflikt interesów”.
- x. Art. 16 „Odkup i zamiana jednostek uczestnictwa”:
(1) postanawia, że Zarząd może, za zgodą stosownego Uczestnika Spółki, zrealizować złożone przez niego zlecenia odkupu w naturze poprzez przydzielenie takiemu Uczestnikowi Spółki inwestycji z portfela określonego subfunduszu o wartości równej wartości jednostek uczestnictwa podlegających odkupowi. Wszelkie koszty audytu związane z takim odkupem w naturze ponosi Uczestnik Spółki składający zlecenie odkupu;
(2) postanawia, że wypłata z tytułu odkupu w formie gotówkowej lub czekiem przestaje być dozwolona.
- xi. Art. 17 „Wartość Aktywów Netto” postanawia, że wykaz zdarzeń uzasadniających zawieszenie obliczania WAN ulega poszerzeniu o zdarzenia powodujące zawieszenie obliczania wartości WAN przez którykolwiek z funduszy docelowych, w których Spółka dokonuje znacznych inwestycji swoich aktywów.
- xii. Art. 18 „Emisja jednostek uczestnictwa”:
(1) postanawia, że Zarząd może, wedle własnego uznania, podjąć decyzję o zawieszeniu emisji nowych jednostek uczestnictwa dowolnego subfunduszu Spółki;
(2) postanawia, że preferowaną formą dokonywania płatności związanych z subskrypcją jednostek uczestnictwa Spółki jest przelew bankowy. Płatności tych należy dokonywać w walucie bazowej danego subfunduszu lub danej kategorii jednostek uczestnictwa. W przypadku płatności dokonanych w innej walucie, Spółka przed realizacją zlecenia subskrypcji dokonuje transakcji wymiany walutowej na warunkach rynkowych i na koszt inwestora. Taka transakcja wymiany walutowej może prowadzić do opóźnienia w przydziale jednostek uczestnictwa; oraz
(3) postanawia, że Zarząd może podjąć decyzję o przyjęciu papierów wartościowych za subskrypcję, pod warunkiem że spełniają one postanowienia wynikające z polityki i ograniczeń inwestycyjnych mających zastosowanie do danego subfunduszu. Jednostki uczestnictwa emituje się po otrzymaniu papierów wartościowych podlegających przeniesieniu w charakterze płatności w naturze. Koszty z tym związane ponosi przyjmujący przeniesienie.
- xiii. Art. 19 „Wydatki i opłaty” postanawia, że w przypadku modeli funduszy podstawowych i powiązanych, opłaty za subskrypcje lub opłaty za odkup nie podlegają powieleniu;
- xiv. Art. 22 „Dywidendy” postanawia, że dywidenda na rzecz Uczestnika Spółki podlega przekazaniu na jego adres wskazany w księdze Uczestników Spółki. Ogłoszona, lecz niewypłacona dywidenda z tytułu imiennych jednostek z prawem do dywidendy, która nie została odebrana przez posiadacza takich jednostek uczestnictwa w ciągu pięciu lat od daty jej ogłoszenia, podlega zaliczeniu w poczet odpowiedniej kategorii jednostek uczestnictwa Spółki. Od dnia ich wymagalności z tytułu ogłoszonych dywidend z nie przysługują żadne odsetki.
- xv. Art. 23 „Rozwiązanie spółki; likwidacja, połączenie lub wniesienie subfunduszu”:
(1) postanawia, że odniesienie do „Luxembourger Wort” zostaje zastąpione odniesieniem do „dziennika wydawanego w Luksemburgu” oraz stosownych dzienników wydawanych w krajach, w których jednostki uczestnictwa Spółki są dopuszczone do publicznego obrotu, o ile taki wymóg wynika z lokalnych przepisów prawa. Dozwolone zostają fundusze transgraniczne oraz połączenia subfunduszy;
(2) postanawia, że Spółka może w dowolnym momencie zostać rozwiązana na mocy uchwały podjętej przez walne zgromadzenie Uczestników Spółki, pod warunkiem spełnienia wymogów dotyczących quorum oraz większości głosów wynikających z przepisów prawa obowiązującego w Luksemburgu oraz z art. 24 Statutu;
(3) postanawia, że Zarząd może podjąć decyzję o likwidacji lub połączeniu subfunduszu z innymi subfunduszem Spółki, jeżeli wartość aktywów netto takiego subfunduszu obniży się do kwoty określonej dla takiego subfunduszu jako minimalny poziom zapewniający ekonomiczną efektywność zarządzania lub w przypadku zajścia zmian w sytuacji politycznej lub gospodarczej powodujących istotnie niekorzystne konsekwencje dla inwestycji Spółki. W takim przypadku zarejestrowani Uczestnicy Spółki zostają powiadomieni na piśmie o rozwiązaniu lub połączeniu subfunduszu. Zawiadomienie o likwidacji lub połączeniu subfunduszu podlega publikacji, o ile taki wymóg wynika z przepisów prawa.
(4) postanawia, że subfundusz może podlegać podziałowi na dwa lub większą liczbę subfunduszy w przypadku wystąpienia okoliczności mających zastosowanie do połączenia subfunduszu z innym subfunduszem Spółki.

2. Postanowienia różne

Pełnomocnik ma najszersze uprawnienia w ogóle, w tym prawo substytucji, do reprezentowania i wiązać się niżej na wspomniane spotkania i każde następne spotkanie o takim samym porządku obrad, do głosowania w moim imieniu i na moją rzecz każdej z uchwał, podpisywać żadnych dokumentów i generalnie do niczego potrzebne lub przydatne w związku z rozważanych porządku obrad.

Data _____ Podpisana _____