

Pre-contractual information

for retail clients and retail potential clients
and on the investment firm and by the
investment firm provided investment
services

The company Wealth Effect Management o.c.p., a.s., as an investment firm pursuant to act no. 566/2001 Coll. on securities and investment services and on change and amendment of other acts (hereinafter as the „**Securities Act**“) in accordance with the measure of the National Bank of Slovakia no. 378/2007 Coll. on provision of information to clients or potential clients prior to the provision of an investment service (hereinafter as the „**Measure**“) is obliged to provide to potential retail clients, as well as to retail clients (hereinafter as the „**client**“) information, which are necessary for a client to understand adequately the character and risks of the required investment service and/or related service and the specific type of financial instrument to which the requested investment service and/or ancillary service relates.

I. Basic information about the company

Business name:
Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Registered office:
Prievozská 4C, 821 09 Bratislava

Business identification number:
51 127 113

Register:
Commercial register of Bratislava I District
Court, section Sa, insert no. 6652/B

Преддоговорна информация

за непрофесионални клиенти и
потенциални непрофесионални клиенти,
както и за инвестиционния посредник и за
инвестиционните услуги, предоставяни от
инвестиционния посредник

Дружеството "Wealth Effect Management", ок.п., а.с., като инвестиционен посредник по силата на Закон № 566/2001 Coll. за ценните книжа и инвестиционните услуги и за промяната и изменението на други закони (наричан по-долу "**Закон за ценните книжа**") в съответствие с мярката на Националната банка на Словакия № 378/2007 Coll. относно предоставянето на информация на клиенти или потенциални клиенти, преди предоставяне на инвестиционна услуга (наричана по-долу "**Мярката**"), е задължено да предоставя на потенциални непрофесионални клиенти, както и на непрофесионални клиенти (наричани по-долу "**Клиент**") информация, която е необходима, за да може даден клиент да разбере адекватно характера и рисковете на изискваната инвестиционна услуга и/или свързаната с това допълнителна услуга и специфичния вид на финансовия инструмент, за който се отнася изискваната инвестиционна услуга и/или допълнителната услуга.

I. Основна информация за дружеството

Търговско наименование:
Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Седалище:
Приевовшка 4C, 821 09 Братислава
[Prievozská 4C, 821 09 Bratislava]

Търговски идентификационен номер:
51 127 113

Регистър:
Търговския регистър на Окръжен съд
Братислава I, секция Sa, номер на
вписване 6652/B

License for provision
Of investment services:
The National Bank of Slovakia issued to the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. the decision no. č.z.: 100-00-051-478 k č. sp.: NBS1-000-007-562, which became effective on 17.08.2017.

The company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. enables client to communicate with the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s.:

- in person,
- by phone,
- in writing or
- by e-mail.

Unless the Securities Act, the Measure or General Terms and Conditions of the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (hereinafter as the „GTC“) stipulate otherwise, email communication considers for communication in writing. GTC stipulate more detailed conditions of communication between the client and the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

The company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. enables the client to communicate with the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. in:

- Slovak language,
- Czech language,
- English language,
- Bulgarian language.

In case of documentation for the client or documentation executed by the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. for the client, the company Wealth Effect Management o.c.p., a.s. executed the abovementioned documentation in Slovak or English language.

Webpage of the company:
www.wemosp.sk

E-mail:
backoffice@wemosp.sk

Phone numbers:
+421 2 321 185 85

Recording of the communication:

The company Wealth Effect Management

Лиценз за предоставяне
Национална банка на Словакия издава на дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. Решение № č.z.: 100-00-051-478 k č. sp.: NBS1-000-007-562, което влиза в сила на 17.08.2017 година.

Дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. дава възможност на Клиента да комуникира с клиента Wealth Effect Management o.c.p., a.s.:

- лично,
- по телефон,
- писмено или
- чрез електронна поща.

Освен ако Законът за ценните книжа, Мярката или Общите условия на дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (наричани по-долу „ОУ“) не предвиждад друго, комуникацията чрез електронна поща се счита за комуникация в писмен вид. ОУ описват по-подробно условията за комуникация между клиента и дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. дава възможност на клиента да комуникира с дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. на следните езици:

- Словашки език,
- Чешки език,
- Английски език,
- Български език.

В случай на документация за клиента или документация, издадена от дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. за клиента, дружество Wealth Effect Management o.c.p., a.s. ще издава горепосочената документация на словашки или английски език.

Интернет страница на дружеството:
www.wemosp.sk

Електронна поща:
backoffice@wemosp.sk

Телефонни номера:
+421 2 321 185 85

Записване на телефонните разговори и дистанционната комуникация:

Дружеството Wealth Effect Management

o.o.p., a.s. records the conversations and communication relating to the reception, transmission and execution of the Client's instructions, while a copy of the recording of such conversation and communication with the Client will be available upon request for a period of five years, possibly seven years.

(the company Wealth Effect Management o.o.p., a.s. specified in this article of this pre-contractual information hereinafter as the „Company“)

II. System of protection of clients and II. clients assets

While performing the activity of an investment firm the Company is obliged to secure adequate and satisfactory protection of client assets, client's financial instruments and financial means entrusted to the Company. For this purpose, the Company has ensured and implemented adequate and satisfactory measures in the form of organizational measures and internal directives, the application and compliance of which ensures the highest possible level of the protection of the client's assets.

Investment guarantee fund (hereinafter as the „IGF“) is a legal entity established by the Securities Act in order to secure the clients assets. IGF serves to provide financial compensation for inaccessible client assets accepted by the Company as an investment firm to perform the investment service required by a client. GFI concentrates the monetary contributions of the investment firms and branches of foreign investment firms and other entities in order to provide compensations for inaccessible client assets accepted by the investment firm or foreign investment firm and/or other entity to provide an investment service and deal with the acquired monetary funds in accordance with the Securities Act.

o.o.p., a.s. записва телефонните разговори и дистанционната комуникация с клиентите, свързана с получаването, излъчването и изпълнението на техни инструкции. Копие от телефонните разговори и дистанционната комуникация с клиентите ще бъде налична, при поискване, за период от пет години.

(дружество Wealth Effect Management o.o.p., a.s., е наричано в този член на настоящата Преддоговорна информация и по-долу „Дружеството“)

Система за защита на клиентите и активите на клиентите

При извършване на дейността на Инвестиционен посредник Дружеството е задължено да осигури адекватна и задоволителна защита на активите на клиента, финансовите инструменти на клиента и финансовите средства, поверени на Дружеството. За тази цел Дружеството е осигурило и прилагало адекватни и задоволителни мерки под формата на организационни мерки и вътрешни директиви, чието прилагане и съответствие гарантира най-високото възможно ниво на защита на активите на клиента.

Фондът за гарантиране на инвестициите (наричан по-долу "ФГИ") е юридическо лице, учредено със Закона за ценните книжа, с цел обезпечаване на активите на клиентите. ФГИ служи, за да предостави финансова компенсация за недостъпни активи на клиента, приети от Дружеството като Инвестиционен посредник, за изпълнение на инвестиционната услуга, изисквана от клиент. ФГИ концентрира паричните вноски, направени от инвестиционните посредници и клоновете на чуждестранни инвестиционни посредници, както и от други субекти, за да предостави компенсации за недостъпни активи на клиента, приети от Инвестиционния посредник или чуждестранния инвестиционен посредник и/или друго лице, за да предоставят инвестиционна

Pursuant to the section 81 of the Securities Act the client assets means funds and financial instruments of a client entrusted to the Company in relation to performance of investment service or ancillary services pursuant to section 6 subsection 2 letter a) of the Securities Act, including the financial instruments and funds obtained for these values, if the client is:

- a) a natural person, including a natural person as an entrepreneur,
- b) a foundation, non-investment fund, non-profit organization providing generally beneficial services, civil association, or an association of owners of residential and non-residential premises,
- c) a legal entity other than those mentioned in letter b), except for
 - i. a bank, insurance company, supplementary pension insurance company, asset management company including investment fund assets, pension fund management company including pension fund assets, investment firm other than a bank, central depositary, stock exchange, commodity exchange, post office, legal entity operating lotteries or other similar games, Export-Import bank of the Slovak Republic,
 - ii. a Slovak legal entity not mentioned in point i. or a foreign legal entity, which has at least partly same or similar business activity as any of the legal entities mentioned in point i.,

услуга и да търгуват с придобити парични средства в съответствие със Закона за ценните книжа.

Съгласно член 81 от Закона за ценните книжа, активи на клиента означава средства и финансови инструменти на клиента, поверени на Дружеството във връзка с извършването на инвестиционна услуга или допълнителни услуги съгласно член 6, алинея 2, буква а) от Закона за ценните книжа, включително финансови инструменти и средства, получени за тези стойности, ако клиентът е:

- a) физическо лице, включително физическо лице като предприемач;
- б) фондация, неинвестиционен фонд, организация с нестопанска цел, предоставяща услуги с идеален характер, гражданско сдружение или сдружение на собствениците на жилищни и нежилищни помещения;
- в) юридическо лице, различно от посоченото в буква б), с изключение на
 - i. банка, застрахователно дружество, дружество за допълнително пенсионно осигуряване, дружество за управление на активи, включително активи на инвестиционни фондове, пенсионноосигурително дружество, включително активи на пенсионни фондове, инвестиционен посредник, различен от банка, централен депозитар, фондова борса, стокова борса, пощенски клон, юридическо лице, организиращо лотарии или други подобни игри, Банка за износ и внос на Република Словакия;
 - ii. словашко юридическо лице, което не е посочено в точка i) или чуждестранно юридическо лице, което има поне частично същата или сходна стопанска дейност като някое от

- iii. a legal entity not mentioned in point i. or ii., which must have its financial statement audited pursuant to the separate law,
- iv. the state, a state budget-founded organisation, a state budget-supported organisation, state fund, municipality, superior territorial unit and public administration authorities,
- v. a legal entity established by law not covered by points i. to iv.,
- vi. a legal entity controlling the investment firm or a foreign investment firm, or which is controlled pursuant to section 138 of the Securities Act by an investment firm or foreign investment firm in which, or in the branch of which, the client assets are maintained.

For the clients assets is considered also (i) joint client assets which, according to records made by an investment firm or foreign investment firm before a day when the client assets became inaccessible pursuant to section 82 subsection 1 of the Securities Act, were kept for several clients, with information on individual clients having at least the extent specified in section 5 letter a) of the Securities Act, (ii) assets in notarial custody with an investment firm or foreign investment firm, where the eligible beneficiary of financial instruments or funds in this custody is or should be a person, whose client's assets are protected under the Securities Act, if before the date when the client assets become inaccessible pursuant to the section 82 subsection 1 of the Securities Act, a notary administering this notarial custody delivers a written notice to the respective investment firm or foreign investment firm containing information on eligible beneficiaries at least

- юридическите лица, посочени в точка i);
- iii. юридическо лице, което не е посочено в точка i) или ii), чийто финансови отчети трябва да бъдат одитирани съгласно отделен закон;
- iv. държавата, организация, финансирана от държавния бюджет, организация, подпомагана от държавния бюджет, държавен фонд, община, териториална единица и органи на публичната администрация;
- v. юридическо лице, учредено съгласно закона, което не е обхванато от точки i) до iv);
- vi. юридическо лице, което контролира инвестиционния посредник или чуждестранно инвестиционно дружество или което се контролира съгласно член 138 от Закона за ценните книжа от инвестиционен посредник или чуждестранно инвестиционно дружество, в което или в чийто клон се държат активите на клиента.

За активи на клиентите се приемат също и: (i) съвместни клиентски активи, които според документите, водени от инвестиционния посредник или чуждестранното инвестиционно дружество, ден, преди клиентските активи да станат недостъпни съгласно член 82, алинея 1 от Закона за ценните книжа, са държани за няколко клиента, с информация за индивидуалните клиенти, имаща поне степента, посочена в член 5, буква а) от Закона за ценните книжа, ii) активите, съхранявани под нотариално попечителство от инвестиционен посредник или чуждестранно инвестиционно дружество, когато допустимият бенефициент на финансовите инструменти или средствата по такъв начин на съхранение е или трябва да бъде лице, чиито клиентски активи са защитени съгласно Закона за ценните книжа, ако преди датата, на която клиентските активи са станали недостъпни съгласно член 82,

in the extent specified in section 5 letter a) of the Securities Act.

Inaccessible client assets means the client assets taken over by (i) an investment firm or a foreign investment firm, which was declared for incapable to fulfil obligations towards clients pursuant to section 86 subsection 3 of the Securities Act and/or (ii) an investment firm or a foreign investment firm, whose disposal with client's assets was suspended as a result of bankruptcy court order in the bankruptcy proceedings pursuant to the specific act, provided such an order became enforceable before a declaration pursuant to the section 86 subsection 3 of the Securities Act.

The Company provides the client with more detailed information about system of protection of client assets and terms of provision of compensation through IGF in a separate document „Protection of clients through IGF“.

III. Protection of financial instruments and funds

Client's assets entrusted to the Company are not part of the Company's assets. The Company may not use the entrusted funds and financial instruments of clients for the benefit of the Company or for the benefit of third parties.

Financail instruments or funds of the client may be held on behalf of the Company by a third party, but the liability of the Company to the client's assets is not thereby limited. When selecting, determining and concluding contracts with such a trthird party, the Company proceeds with due care. The

алинея 1 от Закона за ценните книжа, нотариусът, който администрира нотариалното попечителство, изпрати писмено уведомление до съответния инвестиционен посредник или чуждестранно инвестиционно дружество, съдържащо информация за допустимите бенефициенти, поне в степената, посочена в член 5, буква а) от Закона за ценните книжа.

Недостъпни клиентски активи са клиентските активи, придобити от (i) инвестиционен посредник или чуждестранно инвестиционно дружество, което е обявено за неспособно да изпълни задълженията си към клиенти съгласно член 86, алинея 3 от Закона за ценните книжа и/или (ii) инвестиционен посредник или чуждестранно инвестиционно дружество, чието разпореждане с активите на клиента е спряно в резултат на съдебно решение за обявяване в несъстоятелност в производството по несъстоятелност по силата на конкретния закон, при условие че такова решение е влязло в сила, преди декларация по член 86, алинея 3 от Закона за ценните книжа.

Дружеството предоставя на клиента по-подробна информация за системата за защита на активите на клиента и условията за предоставяне на обезщетение чрез ФГИ в отделен документ "Защита на клиентите чрез ФГИ".

III. Защита на финансовите инструменти и фондове

Клиентските активи, поверени на Дружеството, не са част от активите на Дружеството. Дружеството не може да използва предоставените финансови средства и финансови инструменти на клиенти в полза на Дружеството или в полза на трети лица.

Финансовите инструменти или средства на клиента могат да се държат от името на Дружеството от трета страна, но отговорността на Дружеството към активите на клиента не се ограничава от това. При избора, определянето и сключването на договори с такава трета страна, Дружеството следва да

Company takes into account and regularly verifies the expertise level and credibility of the third party on the market and the provisions of generally binding laws and market practices relating to the holding of financial instruments, which could have adverse effect on client's rights. If it is allowed by the generally binding laws and bylaws, the subject of which is the third person and by which the third person is governed, the financial instruments and funds of the third party may be held in the omnibus account. In such case, the risks of pledge right on financial instruments or financial funds of the Client may exist, or rights to a mutual set off in relation with this instruments or financial funds may exist.

If the third party is the subject to the different jurisdiction, other than jurisdiction of some of the member states of the EU, the Investment firm provides for the third party to be subject to the similar laws in relation to the financial funds and financial instruments of the Client.

IV. Measures against conflict of interests

The company implemented, uses and respects effective measures in order to prevent conflict of interests. The aim of these measures is to handle the conflict of interests in a way, which minimizes the risk of harm of client's interests to the lowest possible level or eliminates it completely.

процедира с надлежна грижа. Дружеството взема под внимание и редовно проверява нивото на експертиза и доверието на третата страна на пазара и разпоредбите на общозадължителните закони и пазарни практики, свързани с притежаването на финансови инструменти, които могат да имат неблагоприятен ефект върху правата на клиента. Ако е позволено от общозадължителните закони и подзаконовни нормативни актове, според които се управлява дейността на третото лице и съгласно които се управлява третото лице, финансовите инструменти и средствата, държани от третото лице, могат да бъдат държани в омнибус сметка. В този случай, могат да възникнат рискове свързани с обезпечителните права върху финансовите инструменти или финансовите средства на клиента. Могат да възникнат и рискове свързани с определени общи компенсации върху финансовите инструменти или финансовите средства.

В този случай, могат да възникнат рискове свързани с обезпечителните права върху финансовите инструменти или финансовите средства на клиента. Могат да възникнат и рискове свързани с определени общи компенсации върху финансовите инструменти или финансовите средства. Ако третата страна е с друга юрисдикция, различна от тази на страните членки на ЕС, инвестиционният посредник играещ ролята на трета страна, ще бъде третиран като обект отговорен по същите закони, отнасящи се до финансовите инструменти или финансовите средства на клиента.

IV. Мерки срещу конфликти на интереси

Дружеството реализира, използва и спазва ефективни мерки, за да предотврати конфликт на интереси. Целта на тези мерки е да се справи с конфликта на интереси по начин, който свежда до минимум риска от увреждане на интересите на клиента до най-ниското

възможно ниво или го елиминира напълно.

Measures against conflict of interests include restrictions and control of the personal transactions of individual persons of the trader, the separation of powers of employees of the company who perform transactions and settlement of the transactions, measures in order to handle conflict of interests in case a conflict of interests arises, the obligation to inform the client about the nature and source of conflict of interests before provision of investment service or performance of activity and to secure equal and fair treatment of each client. Because the Company is not trading on its own behalf, conflict of interests in realisation of transactions on behalf of the client and on behalf of the company is excluded.

Мерките срещу конфликти на интереси включват ограничения и контрол върху личните сделки на отделните лица на търговеца, разделяне на правомощията на служителите на дружеството, които извършват сделки и извършват сетълмънт на сделки, мерки за справяне с конфликти на интереси в случай че възникне конфликт на интереси, задължението за информиране на клиента за естеството и източника на конфликт на интереси, преди предоставянето на инвестиционната услуга или извършването на дейност, както и гарантиране на равноправното и честно третиране на всеки клиент. Тъй като Дружеството не търгува от свое име, изключва се конфликт на интереси при осъществяване на сделки от името на клиента и от името на дружеството.

More detailed information on the Company's measures against conflict of interests is contained in a separate document „Measures against conflict of interests, Prohibition of the use of confidential information and the Obligation to maintain confidentiality“, which is upon client's request presented to client in the registered office of the Company or in any of its branches.

По-подробна информация за мерките на Дружеството срещу конфликтите на интереси се съдържа в отделен документ "Мерки срещу конфликт на интереси, Забрана за използване на поверителна информация и Задължение за запазване на поверителността", който по искане от страна на клиента, може да бъде предоставен на клиента в седалището на Дружеството или в някой от неговите клонове.

V. Information obligations of the Company and provision of information to clients

Pursuant to provisions of the section 73j of the Securities Act the Company, as an investment firm, is obliged to provide clients with adequate reports on provided investment services, in particular information on the costs associated with the transactions and services undertaken on behalf of the client.

If the Company provides the investment service of Portfolio management, the Company is obliged to provide the client with regular reports on activities related to

V. Информационни задължения на Дружеството и предоставяне на информация на клиентите

Съгласно разпоредбите на член 73й от Закона за ценните книжа, Дружеството като инвестиционен посредник е длъжно да предоставя на клиентите адекватни отчети за предоставените инвестиционни услуги, по-специално информация за разходите, свързани с транзакциите и услугите, извършвани от името на клиента.

Ако Дружеството предоставя инвестиционна услуга по управление на портфейл, Дружеството е длъжно да предоставя на клиента редовни отчети за

portfolio management performed on behalf of the client on a durable medium. These reports must contain information pursuant to the section 73k subsection 2 of the Securities Act. The Company provides these reports to retail clients once every three months. The Client may decide that the client will receive information on individual performed transactions according to the following paragraph.

If the Company, on behalf of the client, executed an instruction other than instruction related to portfolio management service, the Company is obliged to provide a retail client with report confirming execution of the instruction (confirmation) at latest on the first business day following its execution or, if the Company received the confirmation from a third person, at latest on the first business day following receipt of a confirmation from such a person. The Company is also obliged to provide client, upon his request, with information on status of his instruction. This information must contain requirements pursuant to the section 73j subsection 5 of the Securities Act. The Company provides these reports by e-mail.

The Company that holds client financial instruments or funds is obliged to provide a client at least once a year on a durable medium with the statement on financial instruments and/or funds. The statement must contain information according to the section 73l subsection 3 of the Securities Act, unless such information is provided in other periodic statement.

Where the portfolio of a client includes the proceeds of one or more unsettled transactions, the Company may provide the information on financial instruments or funds as of the transaction date or settlement date, provided that all information in the statement are to the same date.

дейностите, свързани с управлението на портфейла, извършени от името на клиента, на траен носител. Тези отчети трябва да съдържат информация съгласно член 73к, алинея 2 от Закона за ценните книжа. Дружеството предоставя тези отчети на непрофесионалните клиенти веднъж на всеки три месеца. Клиентът може да реши, че клиентът ще получи информация за извършените отделни сделки съгласно следващия параграф.

Ако Дружеството е изпълнило от името на клиента инструкцията, различна от инструкцията, свързана с услугата по управление на портфейл, Дружеството е длъжно да предостави на непрофесионалния клиент отчет, удостоверяващ изпълнението на инструкцията (потвърждение) най-късно на първия работен ден, след изпълнението или ако Дружеството получава потвърждение от трето лице, най-късно на първия работен ден, след получаване на потвърждението от това лице. Дружеството също така е длъжно да предостави на клиента, по негово искане, информация за статуса на инструкцията му. Тази информация трябва да съдържа изискванията съгласно член 73й, алинея 5 от Закона за ценните книжа. Дружеството предоставя тези отчети по електронна поща.

Дружеството, което държи финансови инструменти или средства на клиента, е задължено да предоставя на клиента най-малко веднъж годишно на траен носител отчет за финансовите инструменти и/или средствата. Отчетът трябва да съдържа информацията съгласно член 73л, алинея 3 от Закона за ценните книжа, освен ако тази информация е предоставена в друг периодичен отчет.

Когато портфейлът на клиент включва приходите от една или повече неуредени сделки, Дружеството може да предостави информация за финансовите инструменти или средствата към датата на сделката или датата на сепълмента, при условие че цялата информация, съдържаща се в отчета, е към същата дата.

VI. Selected information for the portfolio management service and investment advice

Selected information about the Company and services provided by the Company for retail client in relation to the portfolio management service:

- the Company will evaluate the financial instruments in the client's portfolio daily by the fair value for which the security is traded in the stock market on a day when it was evaluated,
- in case if the approved investment strategy enables it, the Company can secure deposit of the client's funds on term accounts in banks,
- the Company compares portfolio performance as a positive (in case of loss a negative) difference between the selected benchmark and client's portfolio always at the end of the reported period. The Benchmark is a stock or other appropriately selected index specified in the approved investment strategy,
- according to the individual approved investment strategies, to the client's portfolio can be added particularly but not exclusively shares, ETF, depositary receipts, participation certificates, bonds and other securities traded on the stock market; where two kinds of transactions will be performed, namely purchase and sale,
- in case the Client's funds will be invested in securities denominated in other currency as the Euro in accordance with the approved investment strategy, the investment will be exposed to the rate risk,
- the sole purpose of client's portfolio management is to increase the value;

VI. Избрана информация за услугите: управление на портфейл и инвестиционни консултации

Избрана информация за Дружеството и услугите, предоставяни от Дружеството за непрофесионални клиенти във връзка с услугата за управление на портфейл:

- Дружеството ще оценява ежедневно финансовите инструменти в портфейла на клиента по справедливата стойност, за която ценните книжа се търгуват на фондовия пазар в деня, в който са оценени;
- в случай, че одобрената инвестиционна стратегия позволява това, Дружеството може да осигури депозит на средствата на клиента по срочни сметки в банки;
- Дружеството сравнява представянето на портфейла като положителна (при загуба - отрицателна) разлика между избрания бенчмарк и портфейла на клиента, винаги в края на отчетния период. Бенчмаркът е фондов или друг подходящо избран индекс, посочен в одобрената инвестиционна стратегия;
- съгласно индивидуалните одобрени инвестиционни стратегии към портфейла на клиента могат да се прибавят по-специално, но не изключително, акции, борсово търгувани фондове /ETFs/, депозитарни разписки, сертификати за участие, облигации и други ценни книжа, търгувани на фондовия пазар; където ще се извършват два вида сделки, а именно покупка и продажба;
- в случай, че средствата на клиента бъдат инвестирани във финансови инструменти деноминирани във валута различна от Евро, в съответствие с одобрената от клиента Инвестиционна Стратегия, инвестициите ще бъдат изложени на т.н. Лихвен риск.
- единствената цел на управлението на портфейла на клиента е да се повиши

while the Company manages the portfolio, the company takes into account individual risk levels accordingly, in relation to the approved investment strategy.

стойността; докато Дружеството управлява портфейла, Дружеството взима под внимание съответно индивидуалните рискови нива във връзка с одобрената инвестиционна стратегия.

Selected information on the Investment firm and services provided by the Investment firm for the retail client in relation to the providing of the investment advice:

- the Investment firm considers providing of investment advice services for independent, because it does not accept and does not keep any incentives from the third parties related with providing of this service,
- financial instruments, that can be recommended by the Investment firm by provision of this service:
- shares, bonds, ETF, depositary receipts and structured financial instruments, the underlying assets of which are formed by one, more or by the file of above mentioned financial instruments,
- the Investment firm does not have any close legal and economic relationship with the issuers and the providers of the above mentioned financial instruments, and the Investment firm is not interconnected with them.
- the prime interest of the Investment firm is to fulfill the investment goal specified by the Client, while the factors taken into account by the selection process, used by the Investment firm by advising the financial instruments, may be different for specific clients, however common factors are: relevant risks, costs and difficulty of the financial instruments,

Избрана информация за Инвестиционния посредник и услугите, предоставяни от Дружеството за непрофесионални клиенти, във връзка с услугата инвестиционна консултация:

- Инвестиционният посредник счита предоставяните инвестиционни консултации за независими, т.к. не получава възнаграждение и няма договорки за такова възнаграждение с трети страни, които предоставят такива консултации.
- Финансовите инструменти, които могат да бъдат препоръчани от инвестиционния посредник, във връзка с инвестиционните консултации са:
- акции, облигации, борсово търгувани фондове, депозитарни разписки и структурирани финансови инструменти, активи които са структурирани от един или повече от изброените по-горе финансови инструменти.
- Инвестиционният посредник няма близки юридически или икономически връзки с емитентите и фирмите, които предоставят споменатите в предходния абзац, финансови инструменти. Дружеството не е свързано по никакъв начин с тях.
- Първостепенен интерес на инвестиционния посредник е да изпълни определената от клиента инвестиционна цел, като факторите които дружеството взима предвид при препоръката за финансовите инструменти, може да се различават за всеки отделен клиент. Независимо от това за основни фактори се считат: подходящ риск, присъщи разходи и сложност на финансовите инструменти.

- the Investment firm assess the suitability for the Client quarterly, or in case of the adverse development, when the value of the whole Client's portfolio drops by 10 %, while the portfolio is considered as whole,
 - the Client is notified on updated recommendations in writing.
- Инвестиционният посредник оценява актуалността на препоръките тримесечно или при неблагоприятно развитие, когато стойността на портфейла на клиента спадне с 10%.
 - Клиентът се уведомява за актуализацията на препоръките в писмен вид.

VII. Selected financial instruments and specific risks involved

Description of shares and depositary receipts

Share means a security which gives to the owner of the share (shareholder) the right to participate in the management of the company, in its profit and in its liquidation assets in case of dissolution of the company. The shareholder has no right to require from the issuer (issuer of security) to pay the nominal value of the share, the share can be sold only for the current market rate. The yield from possession of the share may be a dividend (its amount depends on the profit of the joint-stock company) and the capital profit or loss (difference between the purchase price and sale price for the share).

Depositary receipt – (e.g. American / Global Depositary Receipt) – is a bank certificate, representing ownership of shares of a foreign joint-stock company, which is traded on the financial markets in several countries. The issuer of the depositary receipt is a foreign bank or its branch, which owns shares of a foreign joint-stock company. One depositary receipt represents one or more shares of a foreign joint-stock company. A right to a dividend is connected to the depositary receipt. Risks related to these securities are the same as risks related to the shares; the liquidity risk can be higher than in case of individual shares.

VII. Избрани финансови инструменти и специфични рискове

Описание на акции и депозитарни разписки.

Акция означава ценна книга, която дава на собственика на акцията (акционера) правото да участва в управлението на дружеството, в печалбата му и в ликвидационните му активи в случай на прекратяване на дружеството. Акционерът няма право да изиска от емитента (емитент на ценни книжа) да плати номиналната стойност на акцията, а акцията може да бъде продаден само на текуща пазарна цена. Доходността от притежаването на акцията може да бъде дивидент (сумата му зависи от печалбата на акционерното дружество) и капиталовата печалба или загуба (разликата между покупната цена и продажната цена на акцията).

Депозитарна разписка /например Американска - ADR или Глобална депозитарна разписка - GDR/ е банков сертификат, представляващ собствеността върху акции на чуждестранно акционерно дружество, търгувано на финансовите пазари в няколко страни. Емитентът на депозитарни разписки е чуждестранна банка или нейният клон, който притежава акции на чуждестранно акционерно дружество. Една депозитарна разписка представлява една или повече акции на чуждестранно акционерно дружество. Депозитарните разписки притежават право на дивидент. Рисковете, свързани с тези финансови инструменти, са същите като рисковете, свързани с

Risks related to trading with shares, depositary receipts:

- equity risk means the risk of loss of value of the investment as the result of the change of price of the share in the stock market,
- market risk means the risk of loss of value of the investment as the result of general drop down of the stock market,
- liquidity risk means the risk that the share cannot be sold for money in the stock market in due time or for an adequate price,
- currency risk – in case if the share is nominated in other currency than in EUR, its value can decrease due to the changed exchange rate of the local currency to the currency in which the share is nominated,
- risk of the issuer means the risk of the change of the market perception of the issuer of the share,
- inflation risk causes that the amount of obligation of the issuer to pay the debt in certain currency has a lower fair value than in the time of investment due to higher inflation of this currency,
- event risk means the risk of loss of value of the share due to any event outside the financial markets, for example a natural disaster, taking over of the firm having issued the share or any regulatory changes.

In respect of the shares, depositary receipts, neither the return of the paid investment nor regular payment of dividend is guaranteed. The amount thereof depends on the issuer's economic results and from the decisions of the general meeting. The value of the shares may fluctuate also according to the value of assets and economic result of the issuer.

акциите; ликвидният риск може да бъде по-висок, отколкото в случай на индивидуални акции.

Рискове, свързани с търговията с акции и депозитарни разписки:

- капиталов риск означава рискът от загуба на стойност на инвестицията в резултат на промяната в цената на акцията на фондовия пазар;
- пазарен риск означава риск от загуба на стойността на инвестицията в резултат на общо падане на фондовия пазар;
- ликвиден риск означава рискът акцията да не може да бъде продадена за пари на фондовия пазар в срок или за адекватна цена;
- валутен риск - в случай, че акцията е номинирана в друга валута, а не в евро, нейната стойност може да намалее поради промяна в обменния курс на местната валута към валутата, в която е номинирана акцията;
- риск на емитента означава рискът от промяната на пазарното възприятие на емитента на акцията;
- инфлационният риск води до това, че размерът на задължението на емитента да изплати дълга в определена валута има по-ниска справедлива стойност, отколкото в момента на инвестицията, поради по-високата инфлация на тази валута;
- "риск на събитието" означава риск от загуба на стойността на акцията, дължащ се на всяко събитие извън финансовите пазари, например природно бедствие, поглъщане на дружеството, което е издало акцията, или регулаторни промени.

По отношение на акциите, депозитарните разписки не е гарантирано нито възвръщането на платената инвестиция, нито редовното изплащане на дивидент. Размерът им зависи от икономическите резултати на емитента и от решенията на общото събрание. Стойността на акциите може да варира и

Maximum loss, which may be incurred by the client in case of purchase of shares, is limited by the amount of his initial investment.

Description of debt securities (bonds)

Debt security means a security, the holder of which has the right to claim repayment of the outstanding amount in the nominal value and payment of interest revenues thereto as of certain date, and represents the obligation of the person entitled to issue the debt securities (issuer) to fulfil these obligations. Issuer of debt securities may be various entities, for example countries, towns and municipalities, banks, private enterprises. The issuer is obliged to repay the issued debt securities in their nominal value in a single instalment as of the specific date or in instalments on several dates. Interest revenue from bonds is as a rule determined by fixed interest rate, floating interest rate or zero interest, when the revenue is determined only by the difference between the purchase price of the bond and price of the bond while selling or purchasing the bond.

Risks related to trading with debt securities (bonds):

Trading with debt securities is connected with the risk of decrease of value of the debt security against the price, for which the holder acquired it, as well as with fulfilment of the obligation of the issuer. The value of debt securities depends on several factors and risks, which as a rule affect the value or increase the risk from non-performance of issuer's obligation, are in particular:

според стойността на активите и икономическия резултат на емитента. Максималната загуба, която може да възникне за клиента при закупуване на акции, е ограничена до размера на първоначалната му инвестиция.

Описание на дългови ценни книжа (облигации)

Дългова книга означава ценна книга, чийто притежател има правото да иска връщане на дължимата сума в номиналната стойност и изплащане на приходи от лихви към нея към определена дата и представлява задължението на лицето, което има право да емитира дълговите ценни книжа (емитент), да изпълни тези задължения. Емитентите на дългови ценни книжа могат да бъдат различни субекти, например държави, градове и общини, банки, частни предприятия. Емитентът е длъжен да изплати емитираните дългови ценни книжа в номинална стойност, на една вноски, към конкретната дата или на вноски на няколко дати. Приходите от лихви от облигации обикновено се определят от фиксиран лихвен процент, плаващ лихвен процент или нулева лихва, когато приходът се определя само от разликата между покупната цена на облигацията и цената на облигацията при продажбата или покупката на облигацията.

Рискове, свързани с търговията с дългови ценни книжа (облигации):

Търговията с дългови ценни книжа е свързана с риска от намаляване на стойността на дълговата ценна книга спрямо цената, за която притежателят я е придобил, както и при изпълнение на задължението на емитента. Стойността на дълговите ценни книжа зависи от няколко фактора и рисковете, които като правило влияят на стойността или увеличават риска от неизпълнение на задължението на емитента, са по-специално:

- interest risk means the risk of drop in value of the debt security as a result of changed interest rates, when in case of increase of the interest rates, the value of the debt security usually falls down,
- credit risk means the risk of drop in value of the debt security due to changed market perception of the creditworthiness of the issuer and the risk of failure to fulfil the obligations by the issuer,
- market risk means the risk of drop in value of the debt security due to overall drop down of the market with debt securities,
- risk of reinvestment arises from the fact that in the event of drop down of interest rates, the regular proceeds from debt securities (coupons or regular repayment of debt) are reinvested for lower interest rates reducing the proceeds of the holder of the debt security,
- risk of calling the debt security is in the event that the debt security comprises the option of prepayment of debt by the issuer,
- liquidity risk means the risk that in the event of sale of the debt security, the realisation price is lower than the estimated market price due to low demand for the respective debt security,
- currency risk of the debt security applies for the debt securities, which are issued in other than local currency of the holder of the debt security and in the event of negative movement of the exchange rate of the currency of the debt security towards the local currency of the holder of the debt security, the holder loses the value of the investment into the debt security,
- лихвен риск означава рискът от спад в стойността на дълговата ценна книга в резултат на променени лихвени проценти, когато в случай на увеличение на лихвените проценти, стойността на дълговата ценна книга обикновено намалява;
- кредитен риск означава рискът от спад в стойността на дълговата ценна книга, дължащ се на промяната на пазарното възприятие за кредитоспособността на емитента и риска от неизпълнение на задълженията от емитента;
- пазарен риск означава рискът от спад на стойността на дълговата ценна книга поради цялостното спадане на пазара на дългови ценни книжа;
- рискът от реинвестиране възниква от факта, когато в случай на спад на лихвените проценти, редовните постъпления от дългови ценни книжа (купони или редовно погасяване на дълг) се реинвестират за по-ниски лихвени проценти, намаляващи постъпленията на притежателя на дълговата ценна книга;
- рискът от предсрочно плащане на дълговата ценна книга съществува в случай, когато дълговата ценна книга включва опцията за предсрочно погасяване на дълга от емитента;
- ликвиден риск означава рискът, когато в случай на продажба на дълговата ценна книга, цената на реализацията е по-ниска от очакваната пазарна цена поради ниското търсене на съответната дългова ценна книга;
- валутен риск на дълговата ценна книга се прилага за дългови ценни книжа, които се издават в друга валута, а не в местната валута на притежателя на дълговата ценна книга, и в случай на отрицателно движение на валутния курс на валутата на дълговата ценна книга спрямо местната валута на притежателя на дълговата ценна книга, титулярът губи стойността на

- inflation risk causes that the amount of the issuer's obligation to repay the debt in certain currency has lower fair value due to the increased inflation rate of that currency than at the time of investment,
- political risk means the risk of loss of value of the debt security due to any changes in political situation in individual countries or regions, which may have negative effect on the value of the debt security,
- event risk means the risk of loss of value of the debt security due to event outside the financial markets, for example natural disaster, taking over the firm, which issued the bond or any regulatory changes.

Maximum loss, which may be incurred by the client in case of purchase of debt security, is limited by the amount of his initial investment.

Description of participation certificates

Participation certificate means a security which may be issued for one or several shares of the shareholder in the assets in the mutual fund and with which is connected the right of the shareholder to the corresponding shares on assets in the mutual and the right to receive a revenue from the assets according to the statute of the mutual fund. The aggregate value of all shares in circulation represents the net value of the assets in the mutual fund.

According to the current financial assets or property to which the funds collected in the mutual fund's assets are invested or

- инвестицията в дълговата ценна книга,
- инфлационният риск води до това, че размерът на задължението на емитента да изплати дълга в определена валута е с по-ниска справедлива стойност, поради увеличената инфлация на тази валута, отколкото към момента на инвестицията;
- политически риск означава рискът от загуба на стойност на дълговата ценна книга поради всякакви промени в политическото положение в отделните държави или региони, което може да има отрицателно въздействие върху стойността на дълговата ценна книга;
- "риск на събитието" означава риск от загуба на стойност на дълговата ценна книга, дължащ се на събитие извън финансовите пазари, например природно бедствие, поглъщане на дружеството, което е издало облигацията или регулаторни промени.

Максималната загуба, която може да възникне за клиента при закупуване на дългови ценни книжа, е ограничена от размера на първоначалната му инвестиция.

Описание на сертификати за участие

Сертификат за участие означава ценна книга, която може да бъде издадена за една или повече акции на акционер в активите на взаимния фонд, и с която е свързано правото на акционера върху съответните акции от активите във взаимния фонд и правото да получи приход от активите съгласно устава на взаимния фонд. Общата стойност на всички акции в обръщение представлява нетната стойност на активите във взаимния фонд.

Съгласно текущите финансови активи или недвижимите имоти, в които са вложени средствата, събрани в активите

according to the risk of the market being an objective of the mutual fund's investment strategy, the mutual funds are divided into the following types:

- monetary market mutual funds,
- bond mutual funds,
- mixed mutual funds,
- stock mutual funds,

- funds' mutual funds,

- reinsured mutual funds,
- real estate mutual funds.

ETF (Exchange-traded funds) are mutual funds, which may be subject of trading in the stock markets anytime during the business day for current market price. Usually they replace stock indices, economic sectors, commodities and so on (underlying assets), in the form of tradeable securities. Legal requirements and composition vary according to the trading site or place of issue. Their price with small differences reflects the price of the underlying assets. These features make the ETF more advantageous securities in comparison to traditional participation certificates of collective investment funds. They allow at reduced costs to diversify the risk connected with investments into financial instruments.

Risks connected with trading with participation certificates and ETF:

Trading with participation certificates and ETF is connected with the risk of drop in the value of the mutual fund. The value of the mutual fund and ETF depends on the value of individual assets and/or property contained in the mutual fund, because the risk of drop of value of the mutual fund is directly connected with the risk of drop of value of individual assets contained in the mutual fund. Subject to the type of the

на взаимния фонд, или в зависимост от риска пазарът да бъде цел на инвестиционната стратегия на взаимния фонд, взаимните фондове се разделят на следните видове:

- взаимни фондове на паричния пазар;
- облигационни взаимни фондове;
- смесени взаимни фондове;
- взаимни фондове инвестиращи в акции;
- взаимни фондове инвестиращи във фондове,
- презастраховани взаимни фондове,
- взаимни фондове за недвижими имоти.

Борсово търгуваните фондове (БТФ) са взаимни фондове, които могат да бъдат обект на търговия на фондовите пазари по всяко време на работния ден за текущата пазарна цена. Обикновено те заменят борсови индекси, икономически сектори, стоки и т.н. (базови активи) под формата на търгуеми ценни книжа. Правните изисквания и състава се различават в зависимост от мястото на търговията или мястото на издаване. Тяхната цена, с малки разлики, отразява цената на базовите активи. Тези характеристики правят БТФ по-изгодни ценни книжа в сравнение с традиционните сертификати за участие на фондовете за колективно инвестиране. Те позволяват с намалени разходи да се диверсифицира риска, свързан с инвестициите във финансови инструменти.

Рискове, свързани с търговията със сертификати за участие и БТФ:

Търговията със сертификати за участие и БТФ е свързана с риска от спад в стойността на взаимния фонд. Стойността на взаимния фонд и на БТФ зависи от стойността на отделните активи и/или недвижимите имоти, съдържащи се във взаимния фонд, тъй като рискът от спад в стойността на взаимния фонд е пряко свързан с риска от спад в стойността на отделните активи,

mutual fund and the specific assets contained in the mutual fund, investments into the participation certificates and ETF may be connected with various types of risk, in particularly the following:

- market risk means the risk of drop in the market of certain category of assets, contained in the mutual fund, resulting in drop of value of those assets and at the same time of the mutual fund (for example fall in the market with stock, if there is any stock contained in the mutual fund),
- liquidity risk (or risk of liquidity) means the risk that certain asset contained in the mutual fund cannot be sold for money in due time for an adequate price,
- currency risk means the risk of change of value of the assets contained in the mutual fund, expressed in the local currency due to the changed exchange rate of the local currency towards another currency,
- concentration risk means the risk connected with significant investment into certain category of assets or property or to certain part of the market,
- inflation risk causes that the value of investments in certain currency has a lower fair value, due to the increased inflation rate, than at the time of investment,
- interest risk causes that assets contained in the mutual fund, whose value is affected by movement of interest rate, will lose value, which results in decreased value of the mutual fund,
- event risk means the risk of loss of the value of the assets contained in the mutual fund, and thus also a loss of value of the mutual fund, due to any event outside the financial markets,

съдържащи се във взаимния фонд. В зависимост от вида на взаимния фонд и конкретните активи, съдържащи се във взаимния фонд, инвестициите в сертификатите за участие и в БТФ могат да бъдат свързани с различни видове риск, по-специално следните:

- пазарен риск означава рискът от спад на пазара на определена категория активи, съдържащи се във взаимния фонд, което води до спад на стойността на тези активи и в същото време и на взаимния фонд (например спад на пазара с акции, ако има акции, които се съдържат във взаимния фонд);
- ликвиден риск (или риск от ликвидност) означава рискът, когато определен актив, който се съдържа във взаимния фонд, не може да бъде продаден за пари в срок и за адекватна цена;
- валутен риск означава рискът от промяна на стойността на активите, съдържащи се във взаимния фонд, изразени в местна валута, вследствие на променения обменен курс на местната валута към друга валута;
- концентрационен риск означава рискът, свързан със значителна инвестиция в определена категория активи или имущество или на определена част от пазара;
- инфлационният риск се изразява когато стойността на инвестициите в определена валута има по-ниска справедлива стойност, дължаща се на увеличаване темпа на инфлацията, отколкото към момента на инвестиране;
- лихвеният риск се изразява в загуба на стойност на активите, които се съдържат във взаимния фонд, чиято стойност се влияе от движението на лихвения процент, което води до намаляване на стойността на взаимния фонд;
- „риск на събитието“ означава риск от загуба на стойността на активите, съдържащи се във взаимния фонд, а оттам и загуба на стойност на взаимния фонд поради всяко събитие извън финансовите пазари;

- settlement risk means the risk that settlement of any asset contained in the mutual fund is not realised according to the agreed conditions,
- risk of investment in real estate property sector means the risk of change of value of real estate property assets due to changed value of real estate properties. The value of the real estate properties may be changed mainly because of change in expected income connected with the ownership of the real estates, the risk of failure to conclude a lease contract, the risk that the lease contract will be concluded under other terms and conditions than those assumed in the expert opinion or due to different amount of costs for maintenance and repair of the property in comparison to the amount estimated by the expert opinion. In case of decrease of expected income connected with ownership of the real estates, the value of expected assets usually falls down. The rate of risk of investment in the property on the real estate market depends particularly on the current share of the property in the mutual fund, invested into real estate property.

Maximum loss, which may be incurred by the client in case of purchase of participation certificates or EFT, is limited by the amount of his initial investment.

VIII. Information on the location where services are provided

Venue of performance means a regulated market, a multilateral trading system, systematic internaliser, a market maker, another liquidity provider or a person performing similar activities. Current list of venues of performance used by the Company in performance and procedure of

- сетълмент риск означава рискът, че сетълмента на всеки актив, който се съдържа във взаимния фонд, не бъде реализиран съгласно договорените условия;
- риск от инвестиции в сектора на недвижимите имоти означава рискът от промяна на стойността на активите в недвижимите имоти поради промяна в стойността на недвижимите имоти. Стойността на недвижимите имоти може да се промени главно поради промяна в очаквания доход, свързан със собствеността върху недвижимите имоти, рискът от невъзможност да се сключи договор за лизинг, рискът, че договорът за лизинг ще бъде сключен при други условия, различни от тези, съдържащи се в експертното мнение или поради различен размер на разходите за поддръжка и ремонт на имота в сравнение със сумата, предвидена от експертното мнение. В случай на намаляване на очаквания доход, свързан със собствеността върху недвижимите имоти, стойността на очакваните активи обикновено намалява. Степента на риска от инвестиране в имоти на пазара на недвижими имоти, зависи най-вече от текущия дял на недвижимите имоти във взаимния фонд, инвестиран в недвижим имот.

Максималната загуба, която може да възникне за клиента при закупуване на сертификати за участие или БТФ, е ограничена до размера на първоначалната му инвестиция.

VIII. Информация за мястото, където се предоставят услугите

Място на изпълнение означава регулиран пазар, многостранна търговска система, систематичен интернализатор, маркет-мейкър, друг доставчик на ликвидност или лице, изпълняващо подобни дейности. Текущ списък на местата на изпълнение, използвани от Дружеството при изпълнение на инструкциите на

clients instructions for individual financial means:

клиентите за индивидуални финансови средства:

Overview of the for shares, ETF, depository receipts and bonds

Преглед на пазарите на акции, борсово търгувани фондове /ETFs/, депозитарни разписки и облигации

Market	Stock exchange	Пазар	Фондова борса
Czech Republic	Prague Stock Exchange	Чешка Република	Пражка фондова борса
France	Paris Stock Exchange	Франция	Парижка фондова борса
Ireland	Irish Stock Exchange	Ирландия	Ирландска фондова борса
Hong Kong	Hong Kong Stock Exchange	Хонг Конг	Хонконгска фондова борса
Japan	Tokyo Stock Exchange	Япония	Токийска фондова борса
Luxemburg	Luxembourg Stock Exchange	Люксембург	Люксембургска фондова борса
Germany	XETRA	Германия	XETRA
Switzerland	Geneva Stock Exchange	Швейцария	Женевска фондова борса
Switzerland	Zurich Stock Exchange	Швейцария	Цюрихска фондова борса
USA	NASDAQ	САЩ	NASDAQ
USA	New York Stock Exchange	САЩ	Нюйоркска фондова борса
Great Britain	FT – SE International	Великобритания	FT – SE International
Great Britain	London Stock Exchange	Великобритания	Лондонска фондова борса
OTC	Wealth Effect Management o.o.p., a.s.	Извънборсов	Wealth Effect Management o.o.p., a.s.

Overview of the counterparties and banks for shares, ETF, depository receipts, bonds and financial funds

Преглед на контрагентите и банките за търговия с акции, борсово търгувани фондове /ETFs/, депозитарни разписки и облигации

Patria Finance, a.s.

Patria Finance, a.s.

Interactive Brokers (UK) Ltd

Interactive Brokers (UK) Ltd

Tatra banka, a.s.

Tatra banka, a.s.

This list of venues of performance of activity is not exhaustive, but contains those venues of performance, which permanently enable

Този списък с местата за извършване на дейност не е изчерпателен, но съдържа местата на изпълнение, които

the Company to gain the best possible result when executing the client's instructions. The list of venues of performance is continuously monitored and updated. In cases where the Company itself acts as the venue of performance, it will use all available information from sources that are considered for reliable and trustworthy, in order to achieve the best possible result of execution of instruction.

непрекъснато дават възможност на Дружеството да получи най-добрия възможен резултат при изпълнение на инструкциите на клиента. Списъкът с местата на изпълнение постоянно се наблюдава и актуализира. В случаите, когато самото Дружество действа като място на изпълнение, то ще използва цялата налична информация от източници, които се считат за надеждни и достоверни, за да се постигне най-добрият възможен резултат от изпълнението на инструкциите.

IX. Information on costs and fees for services of the Company

More detailed information on fees for services provided by the Company to client, as well as on costs, which are borne by the client and charged to the client by the Company, as well as the amount of fees and costs are contained in the Service charges of the Company, which is publicly available on the webpage of the Company and upon client's request it will be presented in the registered office of the Company or in any of its branches.

IX. Информация за разходите и таксите за услугите на Дружеството

По-подробна информация за таксите за услугите, предоставяни от Дружеството на клиента, както и за разходите, които се поемат от клиента и се начисляват на клиента от Дружеството, както и размера на таксите и разходите, които се съдържат в Таксите за обслужване на Дружеството, която е обществено достъпна на интернет страницата на Дружеството, и по искане на клиента, ще бъде представена в седалището на Дружеството или в някой от неговите клонове.

X. Final information

The company provides pre-contractual information to clients in accordance with the Securities Act in good time before signing the respective agreement, together with terms of the agreement and its individual attachments. This pre-contractual information is published on the webpage of the Company without restrictions on access to them, and the client has opportunity to acquaint with them anytime.

X. Заключителна информация

Дружеството предоставя преддоговорна информация на клиентите съгласно Закона за ценните книжа своевременно, преди подписването на съответния договор, заедно с условията на договора и отделните му приложения. Настоящата преддоговорна информация се публикува на уеб страницата на Дружеството без ограничения за достъп до нея и клиентът има възможност да се запознае с нея по всяко време.

These pre-contractual information regarding the Company and by the Company provided investment services and ancillary services are effective from 30.04.2018.

Настоящата Преддоговорна информация относно Дружеството и от Дружеството, което предоставя инвестиционни услуги и спомагателни услуги, влиза в сила от 30.04.2018 година.

This document is executed in English and Bulgarian languages. In case of any discrepancy between the English and Bulgarian wording the English wording prevails.

Този документ се подписва на английски и български език. В случай на несъответствие между английски и български формулировка, текстът на английски език ще има предимство.