

ОТП Централно-европейски фонд в акции

Съкратен Проспект

Будапеща, март 2009 г.

Номер на лиценза на Фонда от Унгарския Държавен
Надзор на Финансовите Институции: III/110.303/2005
Дата: 08.12.2005 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| 1. ОБОБЩЕНИЕ | 5 |
| 2. ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД, ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ, ЗАДАДЕНА ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА | 8 |
| 3. НАИМЕНОВАНИЕ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО.83.1. Наименование на дружеството, учредяване, срок на действие, основен капитал, фирмена регистрация | 8 |
| Седалище | 8 |
| Сфера на дейност..... | 8 |
| Структура на собствеността | 8 |
| Финансова година..... | 9 |
| Персонал, ръководни служители, членове на Надзорния Съвет | 9 |
| 4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА БАНКА ОТП АД (БАНКА ДЕПОЗИТАР НА ФОНДА И ОСНОВЕН ДИСТРИБУТОР НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА) | 9 |
| 4.1. Наименование на дружеството, учредяване, срок на действие, основен капитал, фирмена регистрация..... | 9 |
| 4.2. Седалище | 9 |
| 4.3. Сфера на дейност..... | 9 |
| 4.4. Структура на собствеността | 10 |
| 4.5. Финансова година, търговска дейност..... | 10 |
| 4.6. Брой на служителите..... | 10 |
| 4.7. Ръководни служители на Банка ОТП АД | 10 |
| 5. ПРЕДСТАВЯНЕ НА КОНСУЛТАНТА | 11 |
| 5.1. Клон на BNP PARIBAS в Унгария..... | 11 |
| 5.2. CONCORDE ÉRTÉKPAPIR ZRT. (КОНКОРД ЦЕННИ КНИЖКА АД)..... | 11 |
| 5.3. COMMERZBANK ZRT. (КОМЕРЦБАНК АД)..... | 12 |
| 5.4. ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. (ЕРСТЕ ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО АД)..... | 13 |
| 6. НАИМЕНОВАНИЕ НА ОДИТОРА | 13 |
| 7. ПОДРОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ НА РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА НА ФОНДА | 14 |
| 8. ПРЕКИ И НЕПРЕКИ РАЗХОДИ, ЗАДЪЛЖАВАЩИ ИНВЕСТИТОРИТЕ | 15 |
| 8.1. Разходи, свързани с учредяването на Фонда..... | 15 |
| 8.2. Преки разходи, възникващи по време на функционирането на Фонда..... | 15 |
| 8.3. Разходи, възникващи по време на функциониране на Фонда..... | 16 |
| 9. ЗАЩИТА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ: ГАРАНЦИИ И ЕЛЕМЕНТИ, СВЪРЗАНИ СЪС СИГУРНОСТТА | 17 |

| | |
|--|-----------|
| 9.1. Конфликт на интереси..... | 17 |
| 9.2. Отговорност на Управляващото Дружество..... | 17 |
| 9.3. Възлагане на управлението на Фонда на друго управляващо дружество..... | 17 |
| 9.4. Уреждане на правни спорове..... | 17 |
| 10. НЕПРЕКЪСНАТА ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА..... | 18 |
| 10.1. Места за дистрибуция..... | 18 |
| 11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ..... | 19 |
| 11.1. Данъчно облагане на Фонда..... | 19 |
| 11.2. Данъчно облагане на инвеститорите физически лица..... | 19 |
| 11.3. Данъчно облагане на унгарските институционални инвеститори..... | 20 |
| 11.4. Данъчно облагане на чуждестранните инвеститори..... | 20 |
| 12. ИНФОРМИРАНЕ И ОБЯВЛЕНИЯ..... | 20 |
| 12.1. Редовно предоставяне на информация..... | 20 |
| 12.2. Задължение за извънредно предоставяне на информация, съобщения..... | 21 |
| 12.3. Място за публикуване на съобщенията..... | 21 |
| 13. ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ..... | 22 |
| 14. ДОХОДНОСТ НА ФОНДА ЗА ОТМИНАЛИЯ ПЕРИОД | 22 |
| 15. СПИСЪК НА МЕСТАТА ЗА ДИСТРИБУЦИЯ..... | 22 |
| 15.1. Приложение 1А: Списък на местата за дистрибуция на Основния Дистрибутор..... | 22 |
| Приложение 1 В: Списък на местата за дистрибуция на унгарския клон на BNP PARIBAS в качеството му на Ко-Дистрибутор..... | 22 |
| Приложение 1 С: Списък на местата за дистрибуция на КОНКОРД ЦЕННИ КНИЖА АД в качеството му на Ко-Дистрибутор..... | 22 |
| Приложение 1 D: Списък на местата за дистрибуция на КОМЕРЦБАНК АД в качеството ѝ на Ко-Дистрибутор..... | 22 |
| Приложение 1 Е: Списък на местата за дистрибуция на унгарския клон на ЕРСТЕ ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО АД в качеството му на Ко- Дистрибутор..... | 22 |

Настоящият документ, изготвен в съответствие с чл. 245 от Закона за капиталовия пазар СХХ от 2001 г. („ЗКП”) въз основа на Проспекта на ОТП Централно-европейски Фонд в акции („Фонда”), обхващащ също и Правилата за работа на Фонда е съкратен проспект, който е извлечение с кратко съдържание на онези глави от Проспекта, които приложение № 18 на ЗКП определя като задължителни елементи от съдържанието на съкратения проспект.

В съответствие с това предлагаме на уважаемите ни инвеститори да вземат своето решение за закупуване на инвестиционните дялове, емитирани от Фонда, след като се запознаят с всичката съществена и достъпна информация, сред която на първо място е Проспектът на Фонда, обхващащ също и Правилата за работа на Фонда.

Използваните в настоящия съкратен проспект понятия следва да се разбират със съдържанието на значението, придадено на същите в Проспекта.

1. **ОБОБЩЕНИЕ**

| | |
|---|---|
| Наименование на Фонда: | ОТП Централно-европейски Фонд в акции |
| Съкратено наименование на Фонда: | ОТП Централно-европейски Фонд в акции |
| Наименование на Управляващото дружество: | ОТП Фонд Мениджмънт Пте.Лтд |
| Юрисдикция, на която е подчинено Управляващото дружество: | Унгария |
| Седалище на Управляващото дружество: | 1134 Будапеща, бул. „Вацп ут” 33, Унгария |
| Номер на фирмената регистрация на Управляващото дружество, наименование на съда, извършил вписването в търговския регистър: | 01-10-043959; Столичен съд Будапеща в качеството си на Фирмено отделение |
| Номер и издател на лиценза за фондове на Управляващото дружество: | 100.965/93 Държавен надзор на управление на инвестиционни паричните и капиталови пазари (правен предшественик на Държавен надзор на финансовите организации), Е-III/1213/2005, Държавен надзор на финансовите организации |
| Наименование на Банката Депозитар: | Банка ОТП АД |
| Юрисдикция, на която е подчинена Банката Депозитар: | Унгария |
| Седалище на Банката Депозитар: | 1051, Будапеща, ул. „Надор” 16, Унгария |
| Номер на фирмената регистрация на Банката Депозитар, наименование на съда, извършил вписването в търговския регистър: | 01-10-041585; Столичен съд Будапеща в качеството си на Фирмено отделение |
| Номер и издател на лиценза за дейности, включващи също и попечителско управление на Банката Депозитар: | 33/1993г., 983/1997г./7, 29 януари 1998г. 41.003/1998г., 27 април 2001г., III/41.003-18/2001г., 19 февруари 2002 г., III/41.003-21/2002г., 20 декември 2002г. III-41.003-22/2002г.; Държавен банков |

| | |
|---|--|
| | надзор (правен предшественик на Държавен надзор на финансовите организации) |
| Основен Дистрибутор: | Виж посочените по-горе данни за Банката Депозитар |
| Наименование на Ко-Дистрибуторите | Клон на BNP PARIBAS в Унгария. Конкорд Ценни книжа АД, Комерцбанк АД, Ерсте Инвестиционно дружество АД (за по-подробна информация виж в т.5 на Съкращения Проспект) |
| Наименование на Одитора на Фонда: | Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Делойт одит и консултиране ООД) |
| Юрисдикция, на която е подчинен Одиторът: | Унгария |
| Седалище на Одитора: | 1068 Будапеща, ул. „Дожа Дьорд ут” 84/С, Унгария |
| Номер на фирмената регистрация на Одитора, наименование на съда, извършил вписването в търговския регистър: | 01-09-07-1057; Столичен съд Будапеща в качеството си на Фирмено отделение |
| Име на Одитора, лично отговорен за одита: | Андреа Ковач |
| Регистрационен номер в Унгарска Одиторска Камара на Одитора, лично отговорен за одита: | 003950 |
| Номер и дата на решението на Управляващото Дружество за публично предлагане на Дялове на Фонда: | Решение № 3/2005 (12.08.) на Съвета на директорите от 12 август 2005 г., одобрено от Надзорния Съвет на Управляващото Дружество с решение № 2/2005 (30.08.) на НС от 30 август 2005 г. |
| Компетентен властови орган за надзор: | Държавен надзор на финансовите организации (ДНФО), Унгария |
| Номер и дата на решението на Държавния надзор на финансовите организации, разрешаващо публичното предлагане на Дяловете на Фонда и с което ДНФО Установява, че Фондът съответства на Изискванията за европейски фонд: | Решение №Е-III.110.303/2005 |

| | |
|--|--|
| Дата на публикуване на Проспекта: | 13 декември 2005 г. |
| Номер и дата на решението на Държавен надзор на финансовите организации за регистрацията на Фонда: | Е-III.110.303/2005/1,21 декември 2005г. |
| Регистрационен (списъчен) номер на Фонда съгласно документацията на Държавния надзор на финансовите организации: | 1111-166 |
| Вид и тип на Фонда: | Публичен фонд за ценни книжа от отворен тип, съответстващ на изискванията за европейски фонд |
| Срок на Фонда: | Неопределен |
| Начална дата на срока на Фонда: | Първият Банков Ден в Унгария, следващ след регистрацията на Фонда |
| Начин на предлагане на Дяловете на Фонда: | Публично предлагане; процедура по записване (преди регистрацията на Фонда); непрекъсната дистрибуция (след регистрацията на Фонда) |
| Място на предлагане на Дяловете на Фонда: | Република Унгария, както и територията на държави в качеството им на Чуждестранни Територии за Дистрибуция, където Управляващото Дружество взема решение за предлагане на Дяловете и където Фондът, респ. Управляващото Дружество изпълняват условията за дистрибуция съгласно съответните правила за дистрибуция на дадената Чуждестранна Територия за Дистрибуция по отделни държави |
| Места за дистрибуция: | Мястото (местата) за продажба на Основния Дистрибутор, изброени в приложение 1а от 15-та точка на Съкратения Проспект, както и тези на Ко-Дистрибуторите, като Унгарски Ко-Дистрибутори, определени в следващите приложения 1б-1е на Проспекта, както и като Чуждестранни Ко-Дистрибутори, определени в Резюмето за Дистрибуция, обхващащо специалните условия за дистрибуция в |

| | |
|---|---|
| Обхват на лицата, притежаващи право за закупуване на Дялове: | съответната Чуждестранна Територия за Дистрибуция Няма ограничение (всички лица, които притежават правна юридическа субектност съгласно правилата за юрисдикцията съответно мястото за дистрибуция и отговарят на правилата, определени в условията за дистрибуция) Предлагаме Дяловете на Фонда на всички възможни типове инвеститори. |
| Номинална стойност и Валута на емитиране на Дяловете на Фонда | 1 (едно) ЕВРО |
| Обозначение на серията и код за ценни книжа на Дялове на Фонда: | серия „А”; ISIN-код: HU 0000703855 |
| Начин на регистриране на Дяловете: | Безналични ценни книжа, регистрирани от Унгарския Централен Депозитар КЕЛЕР (Унгария) АД |
| Място за публикуване на съобщения | Местата за публикуване съгласно чл. 34 за Инвеститорите ал.(4), т."б" от Закона за капиталовия пазар: интернет страницата на Управляващото Дружество, действащо от името на Фонда (www.otpalap.hu) и интернет страницата на Основния Дистрибутор (www.otpbank.hu), интернет страниците на Ко-Дистрибуторите, чиито адреси се съдържат в т.10.3. от Съкратения Проспект, както и по отношение на отделните Чуждестранни Територии за Дистрибуция всички други места за публикуване, определени в зависимост от конкретния случай в съответното Резюме за Дистрибуция |
| Приложимо право: | Унгарското |

2. ЦЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ФОНД. ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ, ЗАДАДЕНА ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА

Целта на Фонда е да създаде възможност за инвеститорите да получат дял от печалбата на пазарите за инвестиране в акции от региона на Централна и Източна Европа..

3. НАИМЕНОВАНИЕ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Наименование на дружеството, учредяване, срок на действие, основен капитал, фирмена регистрация

Управляващо Дружество на Фонда е ОТП Фонд Мениджмънт АД, което е учредено на 18 септември 1998 г. за неопределен период. ОТП Фонд Мениджмънт АД е вписано в Търговския регистър с фирмен регистрационен номер Сг. 01-10-043959 от Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение. Записаният капитал на дружеството е 900 милиона унгарски форинта.

Седалище

Регистрираното седалище на Управляващото Дружество е: 1134 Будапеща, бул. „Вацп ут” 33, телефон: 412-8300, факс: 412-8399, имейл: levelek@otpalap.hu

Сфера на дейност

Сферата на дейността на Управляващото Дружество обхваща следните дейности: управление на инвестиционни фондове (дейността, описана с наименование „Управление на фондове” под номер 66.30 ТЕАОР в системата за национална класификация на икономическите дейности в Унгария: ТЕАОР 2008), във връзка с която Управляващото Дружество извършва също и управление на портфейли (част от което представлява управлението на активите на частни пенсионни фондове и доброволни взаимно застрахователни фондове), заемане на ценни книжа и инвестиционно консултиране въз основа на разрешенията, дадени с решение № 100.015/93 на Унгарския държавен надзор върху ценните книжа и фондовата борса от 18 август 1993 г., както и решения № I-601/2000, III/100.015-5/2002 и III/100.015-6/2003 на Унгарския държавен надзор на финансовите организации. По смисъла на решение на Надзора № E-III/1213/2005 Управляващото Дружество се счита за европейско управляващо дружество съответно чл. 242/A-242/G от Закона за капиталовия пазар.

Структура на собствеността

Собственици на Дружеството са Concordia-INFO Informatikai és Ingatlanhasznosító Rt (Конкордиа-ИНФО Информационно дружество и дружество за развитие на недвижими имоти АД) с 95%-а дялово участие и Банка ОТП АД с 5%-а дялово участие.

Финансова година

Финансовата година на Управляващото Дружество съвпада с календарната година.

Персонал, ръководни служители, членове на Надзорния Съвет

Управляващото Дружество има 33 щатни служители.

Управлението на Управляващото Дружество се изпълнява от петчленен Съвет на директорите, ръководен от председателя и главен изпълнителен директор Ищван Хамец. Членовете на Съвета на директорите са:

Ищван Хамец, Шандор Салаи, Бенедек Балаж Кьовеш, Ласло Гати, Петер Шимон

Наред с изпълнението на възложените им ръководни длъжности в рамките на съществуващото им трудовоправно отношение с Управляващото Дружество членовете на Съвета на Директорите са също и част от трудовата организация на Управляващото Дружество, респ. ръководители с различен обхват на дейностите и на отговорностите.

Длъжности, изпълнявани от ръководните служители в други дружества:

Ищван Хамец: председател на Надзорния съвет в дружество ДСК Управление на активи АД (България),

Шандор Салаи: председател на Надзорния съвет в дружество LLC AMC „ОТР Capital” (Украйна) и председател на Надзорния съвет в дружество ОTR Asset Management SAISA (Румъния),

Бенедек Балаж Кьовеш: член на Надзорния съвет в дружество ДСК Управление на активи АД (България),

Петер Шимон: председател на Надзорния съвет в дружество ОTR INVEST doo. (Република Хърватска) и член на Надзорния съвет в дружество ОTR Asset Management SAISA (Румъния)

Изброените по-горе дружества са учредени в региона на Централна и Източна Европа чуждестранни инвестиционни управляващи дружества, в които Управляващото Дружество притежава дялово участие.

Членове на Надзорния съвет:

Антал Ковач (председател), д-р Дьорд Адамоши, Тамаш Шенк

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА БАНКА ОТП АД (БАНКА ДЕПОЗИТАР НА ФОНДА И ОСНОВЕН ДИСТРИБУТОР НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА)

Наименование на дружеството, учредяване, срок на действие, основен капитал, фирмена регистрация

Банка ОТП АД е учредена на 31 декември 1990 г. като правопреемник на учредената през 1949 г. Национална Спестовна Каса с основен капитал 23 000 000 000 унгарски форинта (словом двайсет и три милиарда унгарски форинта) за неопределен срок. Дружеството е регистрирано на 28 ноември 1991 г. с регистрационен номер на фирмената регистрация 01-10-041585 от Столичен съд Будапеща в качеството му на Фирмено отделение. От датата на учредяване основният капитал е увеличен на 28 000 001 000 унгарски форинта.

Седалище

Седалището на Банка ОТП АД е: 1051 Будапеща, ул. „Надор” 16.

Сфера на дейност

Сферата на дейност на Банка ОТП АД е, както следва:

| Номер по ТЕАОР | Наименование на дейността |
|----------------|--|
| 6419 | Друга парична дейност |
| 6491 | Финансов лизинг |
| 6619 | Други допълнителни финансови дейности, неклассифицирани другаде |
| 6499 | Други финансови дейности, неклассифицирани другаде |
| 6612 | Брокерска дейност по сделки с ценни книжа, управление на фондове |
| 6629 | Допълнителни дейности в застраховането и пенсионните фондове |

Структура на собствеността

Към 31 декември 2008 г. в книгата на акционерите на Банка ОТП АД фигурират следните собственици:

| Акционер | Дял от собствеността |
|----------------------------|-------------------------|
| Държавна собственост | 10 бр. обикновени акции |
| Бюджетни институции | 0,3% |
| Ръководители и служители | 2,1% |
| Банка ОТП АД | 7,0% |
| Други унгарски инвеститори | 13,6% |
| Общо унгарска собственост | 23,0% |
| Чуждестранни инвеститори | 77,0% |
| Общо | 100% |

Финансова година, търговска дейност

Финансовата година на Банка ОТП АД съвпада с календарната година.

Брой на служителите

Към 31 декември 2008 г. броят на всички служители на Банка ОТП АД е 8343 .

Ръководни служители на Банка ОТП АД

Членове на Съвета на директорите на Банка ОТП АД са:

Д-р Шандор Чани – председател и главен изпълнителен директор, *д-р Ласло Урбан* – заместник-главен изпълнителен директор, *Михай Баумицарк* – член на Съвета на директорите *д-р Тибор Биро* – член на Съвета на директорите, *д-р Петер Браун* – член на Съвета на директорите, *д-р Ицван Греша* - заместник-

главен изпълнителен директор, *д-р Ицван Кочиш* - член на Съвета на директорите, *Антал Ковач* - заместник-главен изпълнителен директор, *Акош Такач* - заместник-главен изпълнителен директор, *д-р Шандор Пинтер* - член на Съвета на директорите, *д-р Антал Понграц* - член на Съвета на директорите, *д-р Ласло Уташи* – член на Съвета на директорите, *д-р Йозеф Вьорьош* - член на Съвета на директорите, *Ласло Волф* - заместник-главен изпълнителен директор, *д-р Дьорд Сапари*.

Членове на Надзорния съвет на Банка ОТП АД са:

Д-р Тибор Толнаи (председател на Надзорния съвет), Жан-Франсоа Лему, Антал Ковач, д-р Габор Хорват, Андраш Михнаи.

5. ПРЕДСТАВЯНЕ НА КО-ДИСТРИБУТОРИТЕ

Клон на BNP PARIBAS в Унгария

5.1.1. Наименование на дружеството, учредяване

Унгарският клон на BNP Paribas е учреден на 16 юни 2006 г. с основен капитал 3.000.000.000 унгарски форинта, словом три милиарда унгарски форинта за неопределен срок. Дружеството е регистрирано на 25 септември 2006 г. с регистрационен номер на фирмената регистрация 01-17-000437 от Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение.

5.1.2. Седалище

Седалището на унгарския клон на BNP Paribas: 1051 Будапеща, пл. „Рузвелт” 7-8.

5.1.3. Сфера на дейност

6419,08 Друго финансово посредничество Основна дейност

5.1.4. Ръководни служители, членове на Надзорния Съвет

Франсоа Рение, Ерик Вин

Concorde Értékrapír Zrt. (Конкорд Ценни книжа АД)

5.2.1. Наименование на дружеството, учредяване

Дружеството Конкорд Ценни книжа АД е учредено на 30.06.1997 г. с основен капитал 1.000.000.000 унгарски форинта, словом един милиард унгарски форинта за неопределен срок. Дружеството е регистрирано на 12 декември 1997 г. с регистрационен номер на фирмената регистрация 01-10-043521 от Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение.

5.2.2. Седалище

1123 Будапеща, ул. „Алкоташ” 50.

5.2.3. Сфера на дейност

6523,03 Друго финансово посредничество, некласифицирано другаде
7414,03 Консултации по управление и стопанска дейност
6712,03 Брокерски дейности с ценни книжа и управление на портфейли

5.2.4. Структура на собствеността

| Наименование на акционера | Дялово участие в собствеността и права на глас |
|------------------------------|--|
| BLACKBURN INTERNATIONAL INC. | 39,600% |
| TC BEFEKTETÉSI NYRT | 30,000% |
| MÓRICZ GÁBOR DR. | 14,960% |
| EUROTIPP KFT. MANAGEMENT | 10,560% |
| CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT. | 4,630% |
| | 0,250% |
| | 100,000% |

5.1.4. Ръководни служители, членове на Надзорния Съвет

Ръководни служители:

Членове на Надзорния Съвет: Д-р Габор Мориц, Кристиан Фейер, Еникьо Бораи

Commerzbank Zrt. (Комерцбанк АД)

5.3.1. Наименование на дружеството, учредяване

Комерцбанк АД е учредена на 15.04.1993 г. за неопределен срок. Основният капитал на дружеството е 2,467 милиарда унгарски форинта. Дружеството е регистрирано с регистрационен номер на фирмената регистрация 01-10-042115 от Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение.

5.3.2. Седалище

1054 Будапеща, ал. „Сечени ракпарт” 8.

5.3.3. Сфера на дейност

6419,08 Друго финансово посредничество

5.3.4. Структура на собствеността

Собственик на Комерцбанк АД със 100%-а дялово участие е Commerzbank Auslandsbanken Holding AG.

5.3.5. Ръководни служители, членове на Надзорния Съвет

Ръководни служители: Андраш Козма председател и главен изпълнителен директор, д-р Дьорд Валтер главен изпълнителен директор, д-р Жолт Лайер външен член

Членове на Надзорния Съвет: Райнер Отенщайн, д-р Андре Карлс, Андреас де Мезиер, Михаел Шмид

Erste Befektetési Zrt. (Erste Инвестиционно дружество АД)

5.4.1. Наименование на дружеството, учредяване

Erste Инвестиционно дружество АД е учредено с наименованието Girozentrale Befektetési Rt. (Джиро-централи Инвестиционно дружество АД) за неопределен срок. Основният капитал на дружеството е 2 милиарда унгарски форинта. Дружеството е регистрирано на 24 май 1990 г. с регистрационен номер на фирмената регистрация 01-10-042115 от Столичен Съд Будапеща в качеството му на Фирмено Отделение. От декември 2006 г. дружеството функционира под наименованието Erste Инвестиционно дружество АД.

5.4.2. Седалище

1138 Будапеща, ал. „Непфюрдьо” 24-26.

5.4.3. Сфера на дейност

| | | |
|---------|--|-----------------|
| 6499,08 | Предоставяне на друго финансово посредничество | Основна дейност |
| 6492,08 | Други форми на предоставяне на кредит | |
| 6612,08 | Брокерска дейност по сделки с ценни книжа и стоки | |
| 6619,08 | Други спомагателни дейности във финансовите услуги | |
| 7490,08 | Други професионални, научни и технически дейности | |

5.4.4. Структура на собствеността

| Собственик | Номинална стойност | Дялово участие |
|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Erste Bank Hungary Nyrt. | 1,980 м. унгарски форинта | 99 % |
| Erste Ingatlan Kft. | 20 м. унгарски форинта | 1 % |
| Общо | 2,000 м. унгарски форинта | 100 % |

5.4.5. Ръководни служители, членове на Надзорния Съвет

Ръководни служители: Роберт Человски председател и главен изпълнителен директор, Геза Ранер изпълнителен директор, Жолт Гребичай изпълнителен директор

Членове на Надзорния Съвет: Золтан Пащи, Маг. Йоханес Леобахер, Джонатан Уйлям Тилл, Имре Стано.

6. Наименование на Одитора

Одитор на Фонда е Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Делойт Одит и Консултиране ООД) (№ на фирмената регистрация: Сг. 01-09-07-1057, седалище: Н-1051 Будапеща, ул. „Надор" 21, регистрационен номер в Унгарската Одиторска Камара: 000083). Лице, отговорно за одита: Андреа Ковач (номер на удостоверението за членство в Унгарската Одиторска Камара: 003950).

7. ПОДРОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ НА РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛТИКА НА ФОНДА

Риск, произтичащ от промени в стойността на инвестиционните активи, включени в портфейла на Фонда: Пазарната цена на инвестициите на Фонда може да се колебае под въздействие на промените, настъпващи в икономическата и политическата среда, паричната политика на централните банки, в търговската дейност на емитентите, в оценката на платежоспособността на емитентите, както и в отношението между търсене и предлагане. Чрез диверсифициране на портфейла Управляващото Дружество може да намали влиянието на колебанията на цената, но не може напълно да го преодолее, поради което е възможно нетната стойност на активите за Дял на Фонда да спада в отделни периоди. Правителствата на отделните държави могат да вземат мерки (напр. увеличаване на данъчните тежести, ограничаване репатрирането на печалба и др.), които да упражняват неблагоприятно влияние върху Фонда. Допълнителен риск може да произтече от реда на последващо изпълнение на поръчките за Дяловете, тъй като Дистрибуторът изпълнява подадените поръчки за покупка и обратно изкупуване на Дяловете в съответствие с т. 17.3 от Правилата за работа на Фонда по нетната стойност на активите за дял, приложима в деня на определяне на цената за търговия, която може да се различава от последната нетна стойност на активите за дял, налична в деня на подаване на поръчката.

Кредитен риск: При определени инвестиционни инструменти, включени в портфейла на Фонда, в т.ч. особено банкови депозити, дългови ценни книжа, други инструменти на паричния пазар, акции и дериватни инструменти, участващи в извънборсовата търговия, евентуален фалит на емитентите може да доведе до сриване, респ. дори до пълно прекратяване на пазарната стойност на тези инструменти, което от своя страна може да причини значителен спад в нетната стойност на активите за дял на Фонда.

Ликвиден риск: Ликвидността на определени ценни книжа и инвестиционни инструменти може да остане под желаното ниво, което означава, че е относително трудно да се намерят купувачи/продавачи за тях. В следствие на

това продажбата на определени ценни книжа, намиращи се в портфейла на Фонда, за които е налице желание да бъдат продадени, може да срещне трудности.

Валутен риск: Една част от инвестициите на Фонда могат да бъдат във валута, различна от Валутата на емитиране. Управляващото Дружество не възнамерява непрекъснато да преодолява (хеджира) напълно валутния риск, произтичащ от валутната позиция на Фонда по отношение на Валутата на Емитиране.

Потенциални неблагоприятни промени на данъчните правила, отнасящи се за инвестиционните фондове и инвеститорите: В бъдеще както унгарските, така и чуждестранните данъчни правила, засягащи Фонда, могат да се променят евентуално и в неблагоприятна посока (увеличаване на данък, въвеждане на данък, намаляване, респ. премахване на данъчно облекчение), поради което по-късно Фондът или инвеститорите могат да бъдат задължени да плащат високи данъци спрямо настоящия момент. Възможно е Фондът да бъде принуден да заплаща такива данъци върху печалбите от инвестициите си, които Управляващото Дружество не е предвиждало по време на придобиване на инвестицията, поради което не ги е взело предвид при вземането на решението относно придобиването на инвестицията.

Риск от неизпълнение, възникващ във връзка с дериватни сделки: отрицателна промяна, настъпила в платежоспособността, респ. икономическото управление на бизнес партньорите, участващи при сключването на дериватните сделки, може да повлияе неблагоприятно върху плащането на Фонда на печалбата, формирана от дериватните сделки.

Временно прекратяване на непрекъснатата дистрибуция на Дяловете на Фонда: Съгласно постановеното в т. 4.6. от Правилата за работа на Фонда дистрибуцията на Дяловете на Фонда може да бъде временно прекратена от Управляващото Дружество, респ. за срок от 10 дни от Надзора, поради което е възможно инвеститорите да не могат да закупят или обратно да изкупят Дяловете си на желанието от тях ден.

8. ПРЕКИ И НЕПРЕКИ РАЗХОДИ, ЗАДЪЛЖАВАЩИ ИНВЕСТИТОРИТЕ

Разходи, свързани с учредяването на Фонда

Разходите, свързани с учредяването на Фонда, се заплащат от Управляващото Дружество. Същите не задължават Фонда.

Преки разходи, възникващи по време на функционирането на Фонда

Денят за определяне на Цената при покупка и обратно изкупуване на Дяловете на Фонда е първият Борсов Ден, следващ деня на сключване на договора. Мястото за Дистрибуция отчита изпълнението спрямо Клиента на втория Ден за Дистрибуция, следващ Деня за определяне на Цената.

При покупка и обратно изкупуване на Дяловете на Фонда Мястото за Дистрибуция начислява на Клиента таксите и комисионните, определени в актуалната към момента Тарифа на Мястото за Дистрибуция. В случай на транзакции, извършени на Местата за дистрибуция, упоменати в приложение 1а от т.15 на Съкратения Проспект, размерът на комисионата за покупка, независимо от размера на инвестираната сума е 2 Евро, а размерът на комисионата за обратно изкупуване, независимо от размера на обратно изкупената сума е 5 евро. Комисионата за покупка трябва да се заплати заедно с покупната цена на Дяловете. Комисионата за обратно изкупуване се удържа от Мястото за Дистрибуция от равностойността на Дяловете.

При постоянната дистрибуция на дяловете на Фонда в случай на транзакции, извършени на Местата за Дистрибуция на Ко-Дистрибуторите, упоменати в приложения 1b-1e на т.15 от Съкратения Проспект, размерът на комисионата за покупка и комисионата за обратно изкупуване е максимално 5%-а от инвестираната или обратно изкупената сума. Клиентите могат да се информират относно конкретните такси, свързани с отделните Дистрибутори, на местата за обявления на Основния Дистрибутор, респ. на съответния Ко-Дистрибутор.

Дистрибуторът заверява закупените Дялове на Фонда на сметката за ценни книжа на Клиента, която Дистрибуторът води при себе си. По време на непрекъснатата дистрибуция Дистрибуторът изкупува обратно Дяловете на Фонда само по сметката за ценни книжа на Клиента, водена при него. В рамките на Унгария Дяловете могат свободно да бъдат трансферирани по сметка, водена от друга институция за водене на сметката за ценни книжа, преди обратното изкупуване обаче същите трябва да се трансферират обратно по сметката за ценни книжа, водена при Дистрибутора.

За услугата, свързана с воденето на сметка за ценни книжа, Мястото за Дистрибуция начислява таксите, които са определени в актуалната към момента тарифа на Дистрибутора.

Разходи, възникващи по време на функционирането на Фонда

8.3.1. Такса, дължима на Управляващото Дружество

Постоянно начислявана такса

За извършване на дейностите, определени в т.5.7. на Проспекта и изброените долу посреднически услуги Управляващото Дружество начислява на Фонда годишно най-много 2,5%-а от нетната стойност на активите на Фонда. Таксата за управление на фонд вече съдържа разходите за изброените по-долу посреднически услуги, поради което Фондът не може да бъде пряко задължаван да заплаща същите:

- попечителство (с изключение на разходите, определени в т. 8.3.3. които пряко задължават Фонда);
- одит;
- рекламиране на Фонда, респ. на емитираните от Фонда Дялове, информиране на инвеститорите;

- публично предлагане на пазара на Дяловете на Фонда, дължимата на Дистрибутора такса във връзка с непрекъснатата дистрибуция.

Пропорционалната на времето част от таксата за управление на фонда, изчислена спрямо последната нетна стойност на активите, се начислява ежедневно и същата е дължима от първия ден след отчетния месец.

Управляващото Дружество не може да задължи Фонда да заплати такса за управление на фонд, ако средният собствен капитал на Фонда не достигне поне за три месеца петдесет процента от законовия минимум, валиден при стартирането му дотогава, докато средният собствен капитал, изчислен за последните три месеца, не достигне отново петдесет процента от законовия минимум, валиден при стартирането му. Фондът не може да се задължи със заплащане на възникващата през празния период такса за управление на фонд дори и последващо.

8.3.2. Такси за надзор, свързани с Фонда

Фондът е длъжен да заплаща на Надзора променлива такса за надзор в съответствие със съответните правни нормативи. Променливата такса за надзор при изготвянето на Проспекта всяка година е 0.25 хилядна част от средната нетна стойност на активите на Фонда, която Фондът превежда на сметката на Надзора до последния ден от месеца, следващ отчетното тримесечие.

Освен това Фондът може да бъде задължен също и за заплащането на други такси на компетентните органи на властта в отделните Чуждестранни Територии за Дистрибуция във връзка с дистрибуцията, извършвана на дадената Чуждестранна Територия за дистрибуция. Информацията относно тези такси се съдържа в Резюметата за Дистрибуция.

8.3.3. Такси, свързани с инвестирането на имуществото на Фонда

Възникващите във връзка със сделките на Фонда разходи, такси и комисионни, заплатени на инвестиционните посредници, брокери, респ. на банката депозитар, както и начислените от страна на клиринговите къщи разходи, а също и банковите разходи задължават Фонда. По същия начин Фондът е задължен да заплаща дължимите кредитни такси за изтеглените от името на Фонда кредити, както и другите банкови разходи.

8.3.4. Други разходи и разноски, задължаващи Фонда

С изключение на изброените в т.8.2.1. пера, които не задължават Фонда, Фондът се задължава да заплаща всички други разноски и разходи, които възникват във връзка с управлението и инвестициите на Фонда, в т.ч. също и задълженията за плащане, задължаващи Фонда въз основа на влязло в сила съдебно решение/решение на властови орган, заедно с разходите по процедурата и всички други разноски и разходи, възникващи във връзка с нея; както също и други разходи по евентуално предявяване на иск срещу Фонда или от името на Фонда.

9. ЗАЩИТА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ. ГАРАНЦИИ И ЕЛЕМЕНТИ, СВЪРЗАНИ СЪС СИГУРНОСТТА

Конфликт на интереси

Ръководните служители и акционерите на Управляващото Дружество извършват силно диверсифицирана дейност, по време на която е възможно да се сблъскат отделни интереси. Горепосочените лица имат право да сътрудничат на други инвестиционни фондове с оказване на подкрепа, консултиране, управление или по друг начин, респ. имат право да инвестират в такива ценни книжа, които могат да бъдат включени или са включени също и в портфейла на Фонда. Едновременно с това ръководните служители на Фонда, респ. служителите, участващи във вземането и изпълнението на инвестиционните решения, както и лицата, които са в друго правоотношение по отношение на извършване на работата, трябва да отговарят на правилата за несъвместимост, формулирани в чл. 242 от Закона за капиталовия пазар и в Глава IX от Закона за инвестиционните дружества и фирмите доставчици на стоковата борса, както и за правилата на извършваните от тях услуги.

Отговорност на Управляващото Дружество

По време на функционирането на Фонда Управляващото Дружество е длъжно да действа, като полага необходимите грижи в интерес на инвеститорите, в съответствие с правните нормативи, правилата за дейността и актуалните в момента валидни Правила за работа на Фонда. По отношение на инвеститорите Управляващото Дружество е длъжно да действа въз основа на принципа на равнопоставеност.

По време на извършване на дейността си Управляващото Дружество може да ползва сътрудници, за чиито постъпки същото отговаря като за свои собствени постъпки.

За евентуални щети, възникнали по време на дейността му, Управляващото Дружество поема отговорност в съответствие с постановеното във валидния Бизнес Правилник на Управляващото Дружество.

Възлагане на управлението на Фонда на друго управляващо дружество

Управляващото дружество може да повери управлението на Фонда на друго управляващо дружество с разрешение от страна на Надзора и въз основа на публично осведомяване относно преотстъпването. Управляващото Дружество има право да преотстъпва управлението на Фонда изключително и само на друго инвестиционно управляващо дружество.

Уреждане на правни спорове

Страните се опитват да уредят спорните въпроси между Управляващото Дружество и инвеститорите, респ. между Фонда и инвеститорите първо по мирен път, посредством пряко споразумение.

В случай че Управляващото Дружество счете за основателна още при известяването подадената от инвеститора в устен или писмен вид жалба, същото незабавно я урежда. В случай че това не е възможно, Управляващото Дружество отговаря писмено на жалбата в срок от осем дни, считано от датата на известяването, ако въпросът е сложен или изисква по-дълга проверка, Управляващото Дружество изпраща писмени си отговор в рамките на трийсет дни.

За случая, при който поради някаква причина направените опити за мирно уреждане на правните спорове не доведат до резултат, за правния спор на страните се уговаря изключителната компетентност на Централния Районен Съд Пеща, респ. - като се вземат съответно предвид правилата за компетентност на Гражданския процес – тази на Столичен Съд Будапеща.

10. НЕПРЕКЪСНАТА ДИСТРИБУЦИЯ НА ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА

Управляващото Дружество възлага продажбата на Дяловете на Фонда по време на непрекъснатата дистрибуция на Основния Дистрибутор. В случай че в дистрибуцията се включат още Дистрибутори, същите участват в дистрибуцията на Дяловете на Фонда като Ко-Дистрибутори въз основа на сключен договор с Основния Дистрибутор и Управляващото Дружество, образувайки дистрибуционен консорциум с Основния дистрибутор. Сред Ко-Дистрибуторите всеки един от Чуждестранните Ко-Дистрибутори изпълнява свързаните с дистрибуцията задачи по отношение на някоя от чуждестранните територии за дистрибуция в сътрудничество с Основния Дистрибутор. Подробните условия за дистрибуция по отношение на Чуждестранната Територия за Дистрибуция се съдържат в Резюмето за дистрибуция, отнасящо се за съответната Чуждестранна Територия за дистрибуция, чиито разпоредби относно съответната Чуждестранна Територия за дистрибуция, следва да се прилагат съвместно с общите условия, определени в Проспекта и Правилата за работа на Фонда.

Онези разпоредби в Проспекта и Правилата за работа на Фонда, които се отнасят за „Дистрибутора”, следва да се тълкуват, независимо от случая, едновременно и за Основния дистрибутор, и за Ко-Дистрибуторите.

За продажбата на Дяловете на Фонда Дистрибуторът може да използва услугите на брокер. За дейността на брокера Дистрибуторът отговаря като за своя собствена дейност. Основата за цената на дистрибуция на Дяловете на Фонда е нетната стойност на активите за Дял. Определянето на нетната стойност на активите, взета предвид при обратното изкупуване, както и денят на изплащане се съдържат в Правилата за работа на Фонда.

Управляващото Дружество посредством Дистрибутора е длъжно незабавно да приема поръчки за обратно изкупуване за Дяловете, емитирани от Фонда на Мястото за дистрибуция, в Дните и Часовете за Дистрибуция, като взема предвид обаче и следното:

Дистрибуторът е длъжен да дистрибутира Дяловете на Фонда във всички Дни за дистрибуция. По време на непрекъснатата дистрибуция за сметка на инвеститора се начислява комисионна за покупка, респ. обратно изкупуване, която може да се пада отчасти или изцяло на Фонда, Дистрибутора или

Управляващото Дружество. Инвеститорът следва да бъде предварително информиран относно размера на комисионата. Покупката и обратното изкупуване на Дяловете на Фонда, както и изплащането на сумата, която се разпределя между собствениците на Дяловете на Фонда с оглед прекратяването на Фонда е задача на Дистрибутора. Отговорен за продажбата е изключително и само действащият Дистрибутор.

10.1. Места за дистрибуция

За Дяловете на Фонда се подават поръчки за покупка и обратно изкупуване на Местата за Дистрибуция съгласно описаното в т.10.

Местата за Дистрибуция са точката (точките) за продажба на Основния Дистрибутор, упоменати в приложение 15а от точка 15 на Съкращения Проспект, както също и точките за продажба на Ко-Дистрибуторите като Унгарски Ко-Дистрибутори, определени в останалите приложения на Съкращения Проспект 15b—15е, както и като Чуждестранни Дистрибутори, определени в Резюме за Дистрибуция, обхващащо специалните условия за дистрибуция, извършвано на съответната Чуждестранна Територия за Дистрибуция.

Клиентите могат да се информират относно подробните условия на дистрибуцията, за Часовете за дистрибуция, респ. за каналите за продажба (напр. клонова мрежа, услуга за продажба по интернет, обслужване чрез администратор по телефона и др.) на Местата за Дистрибуция.

Управляващото Дружество и Дистрибуторът осведомяват клиентите за деня на стартиране и условията на дистрибуцията посредством електронните канали на Местата за дистрибуция, както и в общата Тарифа, поставена на местата за публикуване на Фонда.

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Тази точка обобщава основните правила в Унгария, свързани с данъчното облагане, въз основа на действащите данъчни закони към момента на приемане на Проспекта, респ. на одобрението му от страна на Надзора. Отговорността на инвеститорите изисква те да се информират подробно от своите данъчни съветници за конкретните правила, които се отнасят за тях.

Данъчно облагане на Фонда

Съгласно закона Фондът не е задължен да заплаща данък в Унгария върху генерираната печалба. В случай на печалба от лихва, дивидент, конвертиране на валути, както и евентуални други доходи, произтичащи от чуждестранните инвестиции, е възможно тези доходи да бъдат обложени с данък в страната на източника (мястото на генериране на дохода). Плащането на данък върху доходи, реализирани от чуждестранните инвестиции, се определя от законовите нормативи на съответната страна, както и от спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане, подписани между съответната страна и Унгария, в случай че се прилага такава спогодба.

Данъчно облагане на инвеститори физически лица

11.2.1. Данък, дължим върху дохода, произтичащ от Дялове на Фондове

Съгласно чл. 65, ал.(1), т.б) от многократно променяния Закон СХVII от 1995 г. за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) за доход, произтичащ от лихва се счита

„б) в случай на колективни инвестиционни ценни книжа - дългови ценни книжа, приети за публично предлагане и търговия на регулиран пазар, определени като такива в закона за капиталовия пазар

ба) от гледна точка на придобиване на правото върху лихвата и/или дохода въз основа на притежание в определен период – изплатения (заверения) приход на физическото лице на основание лихва и/или доход,

бб) от приход, полагащ се на физическото лице по време на обмяна, обратно изкупуване, както и прехвърляне (с изключение на прехвърлянето на колективната инвестиционна книга, извършено на борсата съгласно Закона за капиталовия пазар, както и на борсата, функционираща във всяка една държава-членка на ЕИП (Европейско Икономическо Пространство), както също и на борсата, функционираща в държава-членка на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) – независимо от това как същият се разпределя по отчетените пера на основание нетна валутна стойност и натрупана лихва или на основание доход – установената част съгласно основно указващите разпоредби за печалба от превръщането на валута.

Относно размера и начина на заплащане на данъка, дължим върху дохода от лихви, се разпорежда чл. 65, ал.(2) от ЗДДФЛ. Съгласно това размерът на данъчната ставка е 20%-а, който

„ – в случай че лихвеният доход

а) произхожда от плащащо лице (в приложението на този член в случая съгласно ал.(1), т.а)-в) в това число вместо плащащото лице също и плащащата/осигуряващата лихвения доход кредитна институция, инвестиционен посредник) – плащащото лице установява, удържа, заплаща и декларира в момента на придобиването;

б) не произхожда от плащащо лице - физическото лице установява и заплаща до 12-то число на месеца, следващ след тримесечието на датата на придобиване, както и декларира съгласно разпоредбите относно данъчното самооблагане

като се вземат предвид разпоредбите на ал.(3) и ал.(4), както и специалните правила за данъчно облагане на някои доходи на чуждестранните лица от Закона за реда на данъчното облагане.

Данъчно облагане на унгарските институционални инвеститори

В случай на данъчни субекти, които попадат в обхвата на многократно променяния Закон LXXXI от 1996 г. за корпоративния данък и данъка върху дивидентите, печалбата/загубата от валутна обмяна, произтичаща от дистрибуция на дялове на фонд, може да увеличи/намали данъчната основа.

Данъчно облагане на чуждестранните инвеститори

Задължението за плащане на данъци от чуждестранните лица се определя при вземането под внимание на данъчното законодателство на страната в съответствие с адреса на местоживеене или седалището на чуждестранните лица, както и на евентуално подписания между съответната страна и Унгария закон за избягване на двойното данъчно облагане.

12. ИНФОРМИРАНЕ И ОБЯВЛЕНИЯ

Редовно предоставяне на информация

Управляващото Дружество е длъжно минимум веднъж на шест месеца след приключване на отчетното шестмесечие (финансово шестмесечие) – в рамките на четирийсет и пет дни, а в случай на приключване на отчетна година (финансова година) - в рамките на сто и двайсет дни да изготви за Фонда отчет за полугодieto и годишен отчет и да го изпрати на Надзора, като едновременно с изпращането на отчетите на Надзора също е длъжно да ги публикува на местата за публикуване, определени в т.10.3. от Правилата за работа на Фонда. Шестмесечният и годишният отчет, както също и Проспектът на Фонда се предоставят безплатно по молба на инвеститора по време на първото му информиране относно Дяловете на Фонда, както и на Местата за Дистрибуция по време на непрекъснатата дистрибуция.

По отношение на Фонда въз основа на нетната стойност на активите, установена относно последния ден за дистрибуция в месеца, Управляващото Дружество е длъжно да изготвя ежемесечно отчет за портфейла, който да изпраща на Надзора и да направи достъпен на Местата за Дистрибуция и собственото си седалище, считано от десетия Ден за Дистрибуция, следващ след деня на установяването. Отчетът трябва да съдържа представянето на видовете активи, инвестирани в портфейла, респ. представянето им съгласно други категории, подробно описани в инвестиционната политика, както и собствения капитал и нетната стойност на активите за дял.

Задължение за извънредно предоставяне на информация, съобщения

Относно функционирането на Фонда Управляващото Дружество е длъжно да изпрати на Надзора, да публикува на местата, определени в т.10.3. от настоящия

документ, както и да направи достъпни при Дистрибутора на Дяловете, както следва:

- а) обявлението за преобразуване, сливане - най-късно трийсет дни преди влизането в сила на преобразуването, сливането;
- б) промяната на инвестиционните правила - най-късно трийсет дни преди влизането в сила;
- в) формирането на определен срок, намаляване на определения срок - най-късно трийсет дни преди влизането в сила;
- г) промяна на разходите, свързани с обратното изкупуване на Дяловете на Фонда - най-късно пет дни преди влизането в сила;
- д) друга промяна на Правилата за работа на Фонда - най-късно в деня на влизането в сила;
- е) отменяне на лиценза на Управляващото Дружество - в срок от два работни дни;
- ж) преотстъпване на дейността по управление на инвестиционни фондове – най-късно петнайсет дни преди влизането в сила;
- з) времето и начина на изплащане на главницата и разпределената доходност (в случай че съответно Правилата за работа на Фонда изплащането на разпределената доходност не е автоматично) – най-късно в деня на падежа;
- и) временно прекратяване, респ. стартиране наново на дистрибуцията на Дяловете на Фонда – в срок от два работни дни;
- й) стартиране на процедура по ликвидация спрямо Управляващото Дружество – в срок от два работни дни;
- к) по време на прекратяване на Фонда отчета за прекратяване с едновременното му подаване до Надзора;
- л) причината за значителното намаляване, настъпило в нетната стойност на активите за дял (с изключение на случая на плащане на доходност) спрямо предходната нетна стойност на активите, респ. в случай на изчисляване за деня – причината за значителното намаляване (надхвърлящо два процента) настъпило в рамките на три дни за оценяване – най-късно в срок от два работни дни след появата;
- м) мястото за публикуване, използвано за изпълнение на задълженията за публикуване – в срок от два работни дни;
- н) всяка промяна, настъпила при назначените Места за Дистрибуция - най-късно в работния ден, предхождащ деня на промяната; и
- о) всяка промяна, настъпила при назначените брокери – в случай на разширяване на списъка – най-късно в работния ден, предхождащ деня на промяната, в случай на съкращаване на списъка – най-късно в срок от два работни дни след деня на промяната;
- п) промените в правилата за дистрибуция, отнасящи се за обратното изкупуване на Дяловете на Фонда, които съгласно чл. 247, ал. (4) от Закона за капиталовия пазар са придружени от увеличаване на времетраенето на срока – минимум 30 дни преди влизане в сила на промяната.

Място за публикуване на съобщенията

Съобщенията на Фонда се публикуват на местата за публикуване, определени съгласно чл. 34, ал.(4), т. б) от Закона за капиталовия пазар, което означава на

интернет страницата на Управляващото Дружество, действащо от името на Фонда (www.otpalap.hu), както и на интернет страницата на Банка ОТП АД (www.otpbank.hu), на следните адреси на К-Дистрибуторите (www.cd.hu), (www.bnpparibas.hu), (www.commerzbank.hu), (www.hozamplaza.hu), а по отношение на отделните Чуждестранни Територии за Дистрибуция на останалите места за дистрибуция, определени в зависимост от конкретния случай в съответното Резюме за дистрибуция.

В случай че някой правен норматив предписва като предварително условие за дистрибуция на Дяловете на Фонда на някоя Чуждестранна Територия за Дистрибуция използването на още места за публикуване на дадената територия, свързаната с това информация се публикува в Резюмето за Дистрибуция на съответната Територия за дистрибуция, като едновременно с това Управляващото Дружество и Основният Дистрибутор публикуват съобщение за всяко отделно следващо място за публикуване в рамките на два Дни за Дистрибуция.

13. ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ

ОТП Фонд Мениджмънт АД, Петер Шимон - Директор Бизнес развитие.
Тел.: 412-8315

14. ДОХОДНОСТ НА ФОНДА ЗА ОТМИНАЛИЯ ПЕРИОД

Годишната доходност на Фонда, изчислена по време на изготвянето на съкратения проспект, за периода 01.01.2008 г.- 31.12.2008 г. е: -48,16%.

Доходността на Фонда за отминалия период не означава гаранция за бъдещото изпълнение и доходност.

15. СПИСЪК НА МЕСТАТА ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

15.1 приложение 1 а: Списък на Местата за Дистрибуция на Основния Дистрибутор

| | | |
|------|----------|----------------|
| 1051 | БУДАПЕЩА | УЛ. "НАДОР" 21 |
|------|----------|----------------|

приложение 1 б: Списък на Местата за Дистрибуция на клона на БНП ПАРИБА в Унгария като Ко- Дистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А”

1051 Будапеща, пл. „Рузвелт” 7-8

приложение 1 с: Списък на Местата за Дистрибуция на Конкорд Ценни книжа АД като Ко-Дистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А”

1023 Будапеща, пл. „Алкоташ” 50

приложение 1 d: Списък на Местата за Дистрибуция на Комерцбанк АД като Ко-Дистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А”

1054 Будапеща, ал. „Сечени ракпарт” 8

приложение 1 e: Списък на Местата за Дистрибуция на Ерсте Инвестиционно Дружество АД като Ко-Дистрибутор

По отношение на Дяловете на Фонда от серия „А”

www.hozamplaza.hu

1038 Будапеща, ул. „Непфюрдьо” 24-26

Будапеща 01 март 2009 г.

Следват нечетливи подписи

Бенедек Къовеш Петер Шимон
ОТП Фонд Мениджмънт АД
в качеството си на представители
на ОТП Фонд Мениджмънт АД
и Емитент на Дяловете на ОТП
Централно-европейски фонд в
акции

Следват нечетливи подписи

Андраш Такач Дьозьо Нитраи
в качеството си на представители
на Банка ОТП АД и Основен
Дистрибутор на Дяловете на ОТП
Централно-европейски фонд в
акции