

3. Proszę wskazać najmniej ryzykowny instrument finansowy spośród niżej wymienionych:

- | | | | | |
|--|--|---|-----------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> obligacje Skarbu Państwa | b) <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | c) <input type="checkbox"/> kontrakty terminowe | d) <input type="checkbox"/> akcje | e) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|--|---|-----------------------------------|--------------------------------------|

4. Czy dywersyfikacja portfela może pomóc w obniżeniu ryzyka poniesienia strat?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

5. Czy prawdziwe jest zdanie, że im więcej jest ofert kupna/sprzedaży danego instrumentu finansowego o większych wolumenach, tym jego płynność (zbywalność) jest większa?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

Moduł B

6. Jak często wypłacane są odsetki od obligacji?

- | | | | |
|--|---|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> nie ma reguły – na zasadach określonych w warunkach emisji | b) <input type="checkbox"/> zawsze dwa razy do roku | c) <input type="checkbox"/> zawsze cztery razy do roku | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|---|--|--------------------------------------|

7. Proszę dokończyć zdanie „W przypadku ogłoszenia upadłości przez emitenta obligacji korporacyjnych, właściciel obligacji...”

- | | | | |
|--|--|---|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> nie poniesie straty, bo środki są gwarantowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny | b) <input type="checkbox"/> nie poniesie straty, bo środki są gwarantowane przez Skarb Państwa | c) <input type="checkbox"/> może stracić część lub wszystkie zainwestowane środki | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|--|---|--------------------------------------|

8. Emitent sprzedając obligacje poinformował, że nie zamierza ubiegać się o wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku (np. GPW/Catalyst). Czy może to oznaczać podwyższone ryzyko płynności obligacji?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

9. Rating (ocena zdolności kredytowej) emitenta, może być podstawą do podziału obligacji na:

- | | | | |
|---|--|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> o większym i mniejszym ryzyku | b) <input type="checkbox"/> odsetkowe i nieprzychodowe | c) <input type="checkbox"/> notowane i nienotowane | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---|--|--|--------------------------------------|

10. Kurs obligacji o wartości nominalnej 1000 zł na GPW wynosi 99. Oznacza to, że wartość rynkowa jednej obligacji wynosi:

- | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> 99 zł | b) <input type="checkbox"/> 99% wartości nominalnej, tj. 990 zł | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|

Moduł C

11. Proszę wskazać, który z poniższych instrumentów finansowych jest notowany na GPW:

- | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> akcje | b) <input type="checkbox"/> kontrakty na różnice kursowe CFD (tzw. Forex) | c) <input type="checkbox"/> prawa majątkowe z odnawialnych źródeł energii | d) <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | e) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|-----------------------------------|---|---|--|--------------------------------------|

12. Czy można samodzielnie (bez pośrednictwa firmy inwestycyjnej) zawrzeć transakcję na GPW?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

13. Proszę dokończyć zdanie „Strata z inwestycji w akcje...”

- | | | |
|---|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> może wynieść nawet 100% zainwestowanych środków | b) <input type="checkbox"/> jest ograniczona, maksymalna strata może wynieść ok. 50% | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---|--|--------------------------------------|

Moduł D

14. Proszę dokończyć zdanie „Podczas spadków cen akcji na giełdzie inwestycja w jednostki uczestnictwa w funduszu akcyjnym jest...”:

- | | | | |
|--|--|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> również narażona na straty | b) <input type="checkbox"/> niezagrażona | c) <input type="checkbox"/> na pewno przyniesie mniejszą stratę niż odpowiedni indeks giełdowy | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|--|--|--------------------------------------|

15. Czy wartość certyfikatu inwestycyjnego emitowanego przez fundusz inwestycyjny zamknięty może ulegać zmianie w wyniku zmiany wyceny aktywów tego funduszu:

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

16. W jaki sposób można spieniężyć certyfikaty inwestycyjne (zakończyć inwestycję przed przewidzianym terminem):

- | | | |
|--|---|---|
| a) <input type="checkbox"/> zawsze poprzez sprzedaż na giełdzie papierów wartościowych | b) <input type="checkbox"/> zawsze poprzez żądanie umorzenia certyfikatów inwestycyjnych, złożone fundusowi | c) <input type="checkbox"/> poprzez sprzedaż na giełdzie papierów wartościowych, o ile certyfikaty są na niej notowane, sprzedaż poza rynkiem, jeśli znajdzie się nabywca tych certyfikatów lub poprzez złożenie żądania wykupu przez fundusz certyfikatów w określonych terminach- o ile statut funduszu przewiduje taką możliwość |
|--|---|---|

Moduł E

17. Czy produkty strukturyzowane, w zależności od konstrukcji, pozwalają zarabiać na wzrostach albo na spadkach?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

18. Czy kupując produkt strukturyzowany z gwarancją zwrotu 100% kapitału, gwarancja ta obowiązuje:

- | | | |
|---|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> w chwili sprzedaży na GPW przed terminem wykupu | b) <input type="checkbox"/> tylko przy wykupie produktu przez emitenta | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---|--|--------------------------------------|

19. Czy przedstawione historyczne stopy zwrotu z produktu gwarantują osiągnięcie podobnej stopy zwrotu w przyszłości?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

Moduł F

20. Czy strata wynikająca z transakcji zamknięcia kontraktu terminowego może przewyższyć zainwestowaną kwotę?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

21. Czy aby wystawić zlecenie sprzedaży kontraktów terminowych Klient musi posiadać te kontrakty na rachunku maklerskim?

- | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> tak | b) <input type="checkbox"/> nie | c) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|

22. Efekt dźwigni finansowej (tzw. lewar) powoduje:

- | | | | |
|---|--|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> zwiększenie ryzyka inwestycji | b) <input type="checkbox"/> zmniejszenie ryzyka inwestycji | c) <input type="checkbox"/> nie wpływa na ryzyko | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---|--|--|--------------------------------------|

Moduł G

23. Proszę wskazać na czym polega usługa wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów pochodnych poza obrotem zorganizowanym (np. Forex):

- | | | | |
|--|--|---|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek Klienta instrumentów pochodnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | b) <input type="checkbox"/> na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek Klienta akcji, obligacji | c) <input type="checkbox"/> na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek Klienta m.in. kontraktów na różnice kursowe (CFD) | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|--|---|--------------------------------------|

24. Co oznacza termin „spread” w obrocie instrumentami finansowymi?

- | | | | |
|--|--|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> wartość, o którą może nastąpić zmiana ceny instrumentu finansowego | b) <input type="checkbox"/> bieżącą różnicę pomiędzy najlepszą ofertą kupna i najlepszą ofertą sprzedaży instrumentu finansowego | c) <input type="checkbox"/> jednostkę transakcyjną | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|--|--|--|--------------------------------------|

25. Klient otworzył długą pozycję na kontrakcie CFD opartym o indeks niemieckiej giełdy – DAX. Na kolejnej sesji otwarcie rynku następuje 3% poniżej poziomu zamknięcia z dnia poprzedniego ze spadkową luką cenową, w tej sytuacji:

- | | | | |
|---|--|--|--------------------------------------|
| a) <input type="checkbox"/> na otwartej pozycji Klient może ponieść stratę, w wysokości całej kwoty zainwestowanych na rachunku środków | b) <input type="checkbox"/> na otwartej pozycji Klient osiągnie zysk | c) <input type="checkbox"/> wystąpienie luki cenowej jest neutralne dla wyceny pozycji Klienta | d) <input type="checkbox"/> nie wiem |
|---|--|--|--------------------------------------|

Moduł H

26. Czy inwestując w instrumenty finansowe notowane w zagranicznych systemach obrotu (np. London Stock Exchange) inwestor jest narażony na ryzyko kursu walutowego?

- a) tak b) nie c) nie wiem

Część III – PYTANIA DOTYCZĄCE SYTUACJI FINANSOWEJ, TOLERANCJI RYZYKA, CELÓW I POTRZEB

W przypadku reprezentacji 2-osobowej proszę wskazać jedną wspólną odpowiedź

27. Jaki jest przewidywany horyzont inwestycyjny Klienta (maksymalny okres, w którym Klient chce przeznaczyć swoje środki na dokonywanie inwestycji)?

- a) do roku b) do 5 lat c) powyżej 5 lat

28. Proszę wskazać w jakim celu chciałby Klient nabywać instrumenty finansowe (realizacja kilku celów może wymagać inwestycji w więcej niż jeden rodzaj instrumentu finansowego):

- | | | | |
|--|--|---|---|
| a) <input type="checkbox"/> ochrona kapitału | b) <input type="checkbox"/> dowolny z celów: ochrona kapitału, umiarkowany przyrost kapitału | c) <input type="checkbox"/> dowolny z celów: ochrona kapitału, umiarkowany przyrost kapitału, osiągnięcie wysokiego zysku | d) <input type="checkbox"/> dowolny z celów: ochrona kapitału, umiarkowany przyrost kapitału, osiągnięcie wysokiego zysku, maksymalizacja zysków m.in. w oparciu o inwestowanie w instrumenty pochodne z wbudowaną dźwignią finansową |
|--|--|---|---|

29. Proszę zaznaczyć odpowiedź, która w najwyższym stopniu odpowiada sytuacji Klienta.

Mając na uwadze sytuację finansową Klienta oraz tolerowany przez Klienta poziom ryzyka, Klient jest gotowy dokonywać inwestycji, które wiążą się z możliwością poniesienia strat:

- | | |
|--|--|
| a) <input type="checkbox"/> do 10% | NS ocenia, że instrumentami takim są np.: obligacje Skarbu Państwa, obligacje korporacyjne, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych: z pełną ochroną kapitału, rynku pieniężnego, gotówkowych, obligacyjnych |
| b) <input type="checkbox"/> do 50% | NS ocenia, że instrumentami takim są np.: akcje, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych akcyjnych i indeksowych, obligacje obciążone zwiększonym poziomem ryzyka |
| c) <input type="checkbox"/> do 100% | NS ocenia, że instrumentami takim są np.: produkty strukturyzowane bez gwarancji ochrony kapitału, CFD |
| d) <input type="checkbox"/> powyżej 100% | NS ocenia, że instrumentami takim są np.: derywaty |

Przykładowe instrumenty finansowe zostały przypisane do wskazanych powyżej możliwych poziomów potencjalnych strat, w oparciu o wyniki przeprowadzonych przez NS analiz w zakresie zmienności indeksów lub budowy instrumentów finansowych. Analizy zostały przeprowadzone przez NS przy zachowaniu należytej staranności, w oparciu o historyczne dane z wykorzystaniem metod statystycznych.

NS zwraca jednak uwagę, iż inwestowanie w poszczególne instrumenty finansowe wskazane przy odpowiedziach a) i b) każdorazowo wiąże się z ryzykiem poniesienia straty całości zainwestowanych środków.

Część IV - OCENA DOŚWIADCZENIA INWESTYCYJNEGO

W przypadku reprezentacji 2-osobowej i dwóch różnych odpowiedzi proszę wskazać obie odpowiedzi.

30. Proszę wskazać, czy wykonuje/-ją lub wykonywał/-a/-li Pan/Pani/Państwo zawód wymagający wiedzy o inwestowaniu w instrumenty finansowe?

- a) tak b) nie

31. Proszę zaznaczyć właściwe pola, zgodnie z dokonywanymi przez Pana/Panią/Państwa inwestycjami, dla każdego wskazanego instrumentu finansowego:

Instrument finansowy	Liczba transakcji zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy	Kwota środków własnych zainwestowanych w ciągu ostatnich 12 miesięcy w dany instrument finansowy (wartość w PLN)
1) Obligacje	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 5 c) <input type="checkbox"/> od 6 do 10 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 10	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 10 000 c) <input type="checkbox"/> 10 001-100 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 100 000

2) Akcje	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 10 c) <input type="checkbox"/> od 11 do 100 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 100	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 1 000 c) <input type="checkbox"/> 1 001-10 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 10 000
3) Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 5 c) <input type="checkbox"/> od 6 do 10 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 10	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 1 000 c) <input type="checkbox"/> 1 001-10 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 10 000
4) Produkty strukturyzowane	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 5 c) <input type="checkbox"/> od 6 do 10 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 10	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 10 000 c) <input type="checkbox"/> 10 001-100 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 100 000
5) Kontrakty terminowe	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 10 c) <input type="checkbox"/> od 11 do 100 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 100	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 1 000 c) <input type="checkbox"/> 1 001-10 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 10 000
6) Kontrakty na różnice kursowe (Forex)	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> od 0 do 10 c) <input type="checkbox"/> od 11 do 100 d) <input type="checkbox"/> więcej niż 100	a) <input type="checkbox"/> nie inwestowałem / -am b) <input type="checkbox"/> do 1 000 c) <input type="checkbox"/> 1 001-10 000 d) <input type="checkbox"/> powyżej 10 000

Oświadczenie osób działających w imieniu Klienta, dotyczące jego sytuacji finansowej

Oświadczam/-y że w odniesieniu do sytuacji finansowej Klienta, w imieniu którego działam/-y: (proszę zaznaczyć jedną odpowiedź; jeżeli żadna ze wskazanych pozycji nie oddaje należycie sytuacji finansowej Klienta, prosimy o zaznaczenie odpowiedzi „inne”)

- a) Klient posiada wolne środki pieniężne lub instrumenty finansowe o bieżącej wartości rynkowej równej lub niższej niż 50 000 PLN
b) Klienta posiada wolne środki pieniężne lub instrumenty finansowe o bieżącej wartości rynkowej wyższej niż 50 000 PLN
c) Klienta posiada wolne środki pieniężne lub instrumenty finansowe o bieżącej wartości rynkowej wyższej niż 100 000 PLN
d) inne

WYNIK ANKIETY

(wypełnia Noble Securities S.A./Agent Noble Securities S.A.)

Na podstawie powyższych informacji Noble Securities S.A. stwierdza, że w jego ocenie wiedza i doświadczenie osoby/osób działającej/-ych w imieniu Klienta lub potencjalnego Klienta są:

	odpowiednie do zrozumienia świadczonych na rzecz Klienta usług oraz ryzyka z tym związanego w zakresie następujących instrumentów finansowych:	nieodpowiednie do zrozumienia świadczonych na rzecz Klienta usług oraz ryzyka z tym związanego w zakresie następujących instrumentów finansowych:	nieznane z powodu nieudzielenia odpowiedzi na wszystkie albo część pytań niezbędnych do dokonania oceny, czy następujące instrumenty finansowe w zakresie świadczonych usług są odpowiednie:
Kontrakty na różnice kursowe (Forex)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Derywaty	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Produkty strukturyzowane	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Obligacje	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Pozostałe instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w krajowym systemie obrotu, w szczególności akcje/ niebędące przedmiotem obrotu w krajowym systemie obrotu akcje polskich spółek)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Pozostałe instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w zagranicznym systemie obrotu, w szczególności akcje spółek zagranicznych	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	<p>Oświadczenie osoby/osób działającej/-ych w imieniu Klienta: Oświadczam/-y, że zostałem/-am/-liśmy poinformowany/-a/-i, że w powyższym zakresie, usługa świadczona na rzecz Klienta przez Noble Securities S.A. jest dla Klienta odpowiednia.</p>	<p>Oświadczenie osoby/osób działającej/-ych w imieniu Klienta: Oświadczam/-y, że zostałem/-am/-liśmy poinformowany/-a/-i, że w powyższym zakresie, usługa świadczona na rzecz Klienta przez Noble Securities S.A. jest dla Klienta nieodpowiednia.</p>	<p>Oświadczenie osoby/osób działającej/-ych w imieniu Klienta: Oświadczam/-y, że zostałem/-am/-liśmy ostrzeżony/-a/-i, iż w związku z odmową przedstawienia danych niezbędnych do przeprowadzenia oceny czy dany instrument finansowy w zakresie świadczonych usług jest dla Klienta odpowiedni NS nie może dokonać takiej oceny.</p>

Klient oświadcza, że w celu dokonania oceny odpowiedniości instrumentów finansowych, dobrowolnie przekazał dane osobowe. Dane te będą przetwarzane przez Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (01-208), przy ul. Przyokopowej 33, będącą administratorem danych osobowych. Klient został poinformowany, że przysługuje mu prawo dostępu do jego danych osobowych i ich poprawiania.

Ostateczna decyzja w zakresie zawarcia umowy lub zawarcia transakcji należy wyłącznie do Klienta.

Oświadczam/-y, że dane przedstawione przeze mnie/przez nas w Ankiecie są rzetelne i zgodne z prawdą.

Podpis Klienta

Podpis

Data (DD-MM-RRRR)

Dom Maklerski

Podpis i pieczęć pracownika Noble Securities S.A.
/Agenta Noble Securities S.A.

Data (DD-MM-RRRR)