

ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ ΤΗΣ GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD

Η GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD (στη συνέχεια η εταιρία ή GMM), πριν τη σύναψη σύμβασης για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, ενημερώνει τον πελάτη σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Οδηγία MIFID II.

Η ενημέρωση αυτή παρέχεται με τις ειδικότερες ενότητες που αναπτύσσονται κατωτέρω καθώς και με τους επιμέρους όρους της καταρτιζόμενης σύμβασης με τον πελάτη. Η ενημέρωση αυτή παρέχεται εξάλλου και με τις πληροφορίες και στοιχεία που η Εταιρία αναρτά και επικαιροποιεί στην επίσημη και ελεύθερα προσβάσιμη ιστοσελίδα της.

Δια της προσυμβατικής ενημέρωσης παρέχονται ειδικότερες πληροφορίες, στο μέτρο που απαιτείται λαμβανομένου υπόψη του εύρους των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχει η εταιρία, μεταξύ άλλων για:

- Την εταιρία, τις παρεχόμενες υπηρεσίες, την εγκατάσταση και επικοινωνία με αυτήν για κάθε ζήτημα που αφορά τη σχέση με τον πελάτη ή/και πριν τη σύναψη της σχέσης αυτής και πριν την πραγματοποίηση συναλλαγών (αναλόγως της παρεχόμενης υπηρεσίας, κατά περίπτωση), την υποβολή παραπόνων, τα τηρούμενα αρχεία, την εποπτεία της εταιρίας και την παροχή στοιχείων προς τις αρχές.
- Την αξιολόγηση και κατηγοριοποίηση των πελατών, αναλόγως της γνώσης και πείρας τους για το προϊόν ή την υπηρεσία, τον χειρισμό των επιμέρους κατηγοριών πελατών καθώς και το σύστημα αποζημίωσης επενδυτών.
- Τις πολιτικές σύγκρουσης συμφερόντων, προσωπικών συναλλαγών και χειρισμούς εμπιστευτικών πληροφοριών και καταστάσεων κατάχρησης αγοράς, τη βέλτιστη εκτέλεση εντολών (στο μέτρο που είναι συμβατή με τις υπηρεσίες που παρέχει η εταιρία), την προστασία προσωπικών δεδομένων.
- Τις αμοιβές, έξοδα, χρεώσεις, επιβαρύνσεις και αντιπαροχές, για τις επενδυτικές και τις παρεπόμενες υπηρεσίες και για τα χρηματοπιστωτικά μέσα καθώς και πώς πραγματοποιούνται οι πληρωμές σε τρίτους, περιλαμβανομένων των συνδεδεμένων αντιπροσώπων (εφόσον υφίστανται), την ενημέρωση σε τακτική βάση για το συνολικό κόστος και τις επιβαρύνσεις και το αποτέλεσμα τους στην απόδοση της επένδυσης.
- Τα χρηματοπιστωτικά μέσα όπου πραγματοποιούνται επενδύσεις, την κατηγοριοποίηση των επενδυτικών προϊόντων, τη διακυβέρνηση, παρακολούθηση και περιοδική αξιολόγηση των προϊόντων και μέσων, τους ειδικούς και γενικούς επενδυτικούς κινδύνους που συνδέονται με τα επενδυτικά μέσα, τις επενδυτικές υπηρεσίες και τις αντίστοιχες αγορές, τα παράγωγα προϊόντα και τους συναφείς κινδύνους, τις επενδυτικές στρατηγικές, τους τόπους εκτέλεσης.
- Τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων, τις μορφές παροχής της υπηρεσίας, τη διαδικασία και κάθε συναφές θέμα.
- Την παροχή επενδυτικών συμβουλών, την ανάλυση των διαφόρων ειδών χρηματοπιστωτικών μέσων, τη δυνατότητα παροχής συμβουλών σε μέσα οντοτήτων συνδεδεμένων με την εταιρία.

Ο πελάτης βεβαιώνει ότι έλαβε αντίγραφο της παρούσας Προσυμβατικής Ενημέρωσης και της Σύμβασης για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών καθώς και ότι αναζήτησε τις συναφείς πληροφορίες που αναρτά η Εταιρία στην ιστοσελίδα της, ότι είχε στη διάθεσή του επαρκή χρόνο ώστε να μελετήσει το περιεχόμενό τους και να προστρέξει σε ειδικούς συμβούλους της

επιλογής του (νομικούς, οικονομικούς κ.ά.) ώστε να κατανοήσει την πληροφόρηση αυτή αλλά και να αναζητήσει από την Εταιρία οποιαδήποτε πρόσθετη συναφή πληροφορία ή διευκρίνιση.

Τόπος	Ημερομηνία	Ονοματεπώνυμο ή επωνυμία πελάτη	Υπογραφή πελάτη ή εκπροσώπου

I. Δραστηριότητες της Εταιρίας και παρεχόμενες υπηρεσίες

A. Δραστηριότητες της Εταιρίας

Σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας, που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, και κατά τον Νόμο 78(I)/2012, η Εταιρία αναπτύσσει τις ακόλουθες δραστηριότητες:

1. Διαχείριση επενδύσεων ΟΣΕΚΑ
2. Διαχείριση άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ)
3. Διοίκηση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, στην οποία εντάσσονται οι κατωτέρω υπηρεσίες:
 - (i) υπηρεσίες για την αντιμετώπιση ζητημάτων νομικής φύσης και υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ,
 - (ii) υπηρεσίες παροχής πληροφοριών και εξυπηρέτησης μεριδιούχων ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ,
 - (iii) αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και καθορισμός της αξίας των μεριδίων τους, συμπεριλαμβανομένων τυχόν φορολογικών ζητημάτων,
 - (iv) έλεγχος της τήρησης του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου,
 - (v) τήρηση μητρώου μεριδιούχων,
 - (vi) διανομή κερδών του ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ,
 - (vii) έκδοση και εξαγορά μεριδίων,
 - (viii) διεκπεραίωση συμβατικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένης της αποστολής εντύπων και βεβαιώσεων,
 - (ix) τήρηση αρχείων.
3. Διαφήμιση των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και προώθηση των μεριδίων τους (marketing).
4. (i) Την επενδυτική υπηρεσία διαχείρισης επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, με βάση τις εντολές που παρέχονται από επενδυτές σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα,
- (ii) την παρεχόμενη υπηρεσία της παροχής επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα.

B. Επιτρεπόμενες Επενδύσεις

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία μπορεί να επενδύει η Εταιρία είναι τα κατωτέρω:

1. Ομολογίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία
2. Ομολογίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους
3. Ομολογίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά τρίτου κράτους

4. Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου
5. Μετρητά, καταθέσεις και πιστοποιητικά καταθέσεων
6. Μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στη Δημοκρατία
7. Μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά κράτους μέλους
8. Μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά τρίτης χώρας
9. Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες
10. Μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων
11. Παράγωγα
12. Μέσα χρηματαγοράς πλην των διαπραγματεύσιμων σε ρυθμιζόμενη αγορά
13. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με το άρθρο 40 του Νόμου 78(I)/2012.

Επιπρόσθετα η Εταιρία διαχείρισης, στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης των χαρτοφυλακίων ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, δύναται να πραγματοποιεί συναλλαγές σε παράγωγα, και δη σε κοινά, ενσωματωμένα, χρηματιστηριακά. Στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι συναλλαγές σε παράγωγα καταρτίζονται εάν και όπως αυτό προβλέπεται στη σύμβαση με τον Πελάτη.

Επίσης η Εταιρία, για τους υπό διαχείριση ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ, μπορεί να επενδύει και σε οποιοδήποτε άλλο χρηματοοικονομικό μέσο ορίζεται στον Κανονισμό του εκάστοτε ΟΕΕ/ΟΕΕΠΑΠ.

Γ. Διαχείριση Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων

Ειδικά σε σχέση με την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων, περιλαμβανομένης και της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη επί των συναλλαγών, η Εταιρία εφαρμόζει και τα ακόλουθα:

1. Αρμόδια Υπηρεσιακή Μονάδα

Η Εταιρία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών μέσω ανεξάρτητης υπηρεσιακής μονάδας, του **Τμήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου**. Επικεφαλής του Τμήματος Διαχειρίσεως Χαρτοφυλακίου (στο εξής «ο Διαχειριστής») είναι πιστοποιημένο στέλεχος σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες διατάξεις. Ο Διαχειριστής αναφέρεται τακτικά στους εκτελεστικούς συμβούλους και εκτάκτως στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρία διατηρεί το δικαίωμα, αναλόγως των αναγκών του Τμήματος Διαχείρισης, να συστήσει και λειτουργήσει Επενδυτική Επιτροπή, που θα υποβάλει τις εισηγήσεις της στο Τμήμα Διαχείρισης για τις προσφερόμενες επενδυτικές επιλογές, αναλόγως και των χαρακτηριστικών των πελατών.

Τα υπόχρεα πρόσωπα – στελέχη του Τμήματος Διαχείρισης θέτουν τους επενδυτικούς στόχους των υπό διαχείριση πελατών σύμφωνα με το επενδυτικό προφίλ του Πελάτη, χαράσσουν την ενδεδειγμένη επενδυτική πολιτική και προσδιορίζουν τους κινδύνους, τους οποίους αναλαμβάνουν οι υπό διαχείριση πελάτες, τηρώντας πάντα τους όρους και περιορισμούς του Κανόνες Δεοντολογικής Συμπεριφοράς Ε.Π.Ε.Υ. και της νομοθεσίας.

Ο Διαχειριστής καθορίζει το επενδυτικό πλαίσιο και αποφασίζει σχετικά με:

- α) Τη σύνθεση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων των πελατών
- β) την επενδυτική στρατηγική και
- γ) τις επενδυτικές κινήσεις που κρίνεται σκόπιμο να επιδιώκονται είτε για τη βελτιστοποίηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, είτε για λόγους διασποράς και τον περιορισμό των επενδυτικών κινδύνων κ.ο.κ.

Οι ενέργειες του Τμήματος Διαχείρισης αξιολογούνται περιοδικώς από το Διοικητικό Συμβούλιο.

2. Πολιτική της Εταιρίας πριν και μετά την κατάρτιση της σύμβασης διαχείρισης με τον πελάτη

Κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, εφεξής στο παρόν νοουμένης τόσο της διαχείρισης κατά απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας όσο και της διαχείρισης με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη περί των συναλλαγών, ο Διαχειριστής καθώς και τα αρμόδια στελέχη του Τμήματος Διαχείρισης ενημερώνουν τον πελάτη σύμφωνα με τους Κανόνες Επαγγελματικής Δεοντολογίας των Ε.Π.Ε.Υ. και τη συναφή νομοθεσία. Σταθμίζουν την οικονομική κατάσταση, τους στόχους και την εμπειρία εκάστου πελάτη στον τομέα των επενδύσεων, ούτως ώστε να παρέχεται η υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου με τον αρμόζοντα στον κάθε πελάτη τρόπο.

Ειδικότερα, όταν καταρτίζεται Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, το αρμόδιο στέλεχος του Τμήματος Διαχείρισης που εξυπηρετεί τον πελάτη μεριμνά για τη συγκέντρωση των προσωπικών και οικονομικών στοιχείων του πελάτη, σύμφωνα με τα σχετικά συμβατικά έντυπα (σχετικώς κατωτέρω), τα οποία το στέλεχος μελετά επιμελώς σε συνάρτηση και με τους επενδυτικούς στόχους του πελάτη, προκειμένου να λαμβάνονται αποφάσεις σχετικά με τις ενδεικνυόμενες επενδυτικές επιλογές, στο πλαίσιο της διακριτικής ευχέρειας κατά τη διαχείριση, με γνώμονα το αποκλειστικό συμφέρον του πελάτη. Εφόσον κρίνουν αναγκαία την παροχή περαιτέρω διευκρινίσεων, τα αρμόδια στελέχη ζητούν από τον πελάτη κάθε πρόσθετο στοιχείο.

Τα αρμόδια στελέχη τηρούν απόλυτη εχεμύθεια ως προς το πρόσωπο του πελάτη, τα χαρακτηριστικά, τις επιλογές και το περιεχόμενο του χαρτοφυλακίου του και εξασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες που ο πελάτης παρέχει προς την Εταιρία διατηρούν τον απόλυτα εμπιστευτικό τους χαρακτήρα, σύμφωνα με τις νόμιμες υποχρεώσεις περί προστασίας προσωπικών δεδομένων. Κατ' εξαίρεση γνωστοποιούνται σε άλλους υπαλλήλους ή συνεργάτες της Εταιρίας (περιλαμβανομένων και των συνδεδεμένων με την Εταιρία με σύμβαση εξωτερικής ανάθεσης) τέτοιες εμπιστευτικές πληροφορίες αποκλειστικά και μόνο στον βαθμό που αυτό είναι αναγκαίο για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, το οποίο αποτελεί τη βάση της εν λόγω επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων, τηρουμένων των σχετικών διατάξεων της νομοθεσίας. Εξαιρούνται επίσης οι γνωστοποιήσεις που πρέπει να παρέχονται σύμφωνα με τον νόμο για την αντιπροσώπευση του πελάτη και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που εκπληρώνει η Εταιρία για λογαριασμό του στο πλαίσιο της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου και κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στη σύμβαση.

3. Υπογραφή Σύμβασης παροχής υπηρεσιών διαχείρισης

3.1. Νέοι πελάτες

Το στέλεχος του Τμήματος Διαχείρισης που εξυπηρετεί τον πελάτη του παρέχει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για να σχηματίσει ο πελάτης σαφή άποψη για την Εταιρία, τις

παρεχόμενες υπηρεσίες και τις υποχρεώσεις των μερών, σύμφωνα και με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Η ενημέρωση του πελάτη περιλαμβάνει τουλάχιστον όσα προβλέπονται από τους ισχύοντες Κανόνες Επαγγελματικής Δεοντολογίας των Ε.Π.Ε.Υ. και τη λοιπή νομοθεσία.

Ιδιαίτερες διευκρινίσεις δίνονται σχετικά με:

- Τα είδη των παρεχόμενων υπηρεσιών, ιδιαίτερα τη διάκριση μεταξύ της διαχείρισης κατά απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας και της διαχείρισης με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη για τις συναλλαγές.
- Τις εν γένει επιβαρύνσεις και τις αμοιβές της Εταιρίας και τρίτων.
- Τις κατηγορίες επενδυτικών χαρτοφυλακίων.
- Τη σύνθεση των διαφορετικών κατηγοριών χαρτοφυλακίων.
- Τους επενδυτικούς κινδύνους ανά κατηγορία χαρτοφυλακίων.

Το αρμόδιο στέλεχος καθοδηγεί τον πελάτη προκειμένου ο τελευταίος να προσδιορίσει με σαφήνεια τους επενδυτικούς στόχους του και τον επενδυτικό χρονικό του ορίζοντα.

Το αρμόδιο στέλεχος, πριν προχωρήσει η Εταιρία στην υπογραφή συμβάσεως με αντικείμενο την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ζητά από τον Πελάτη να συμπληρώσει το αναλυτικό **ερωτηματολόγιο** που έχει εκπονήσει η Εταιρία, παρέχοντας τις απαραίτητες διευκρινίσεις όποτε του ζητούνται, για την πλήρη, ακριβή και ορθή συμπλήρωσή του.

Το ερωτηματολόγιο έχει εγκριθεί και δύναται να τροποποιείται από το Δ.Σ. της Εταιρίας. Το ερωτηματολόγιο απαρτίζεται από ερωτήσεις που στοχεύουν στη συγκέντρωση στοιχείων που θα βοηθήσουν στην αποτύπωση του επενδυτικού προφίλ του Πελάτη, τον χρονικό ορίζοντα των επενδύσεών του, τον βαθμό κινδύνου που επιθυμεί να αναλάβει, καθώς και στην καταγραφή των προσωπικών του στοιχείων και της οικονομικής του κατάστασης. Το στέλεχος της Εταιρίας που έχει έρθει σε επαφή με τον Πελάτη του εξηγεί τη χρησιμότητα του ερωτηματολογίου και παρέχει όλες τις απαραίτητες διευκρινίσεις για την ορθή και πλήρη συμπλήρωσή του.

Αναλόγως των απαντήσεών του ο Πελάτης βαθμολογείται ώστε να αξιολογηθεί:

- η Καταλληλότητά του, η συναφής εμπειρία και η γνώση του,
- ο επενδυτικός του σκοπός και η ανοχή του στον επενδυτικό κίνδυνο, οπότε, αναλόγως της βαθμολογίας του κατατάσσεται σε προφίλ Συντηρητικό – Conservative, Ισορροπημένο - Balanced ή Δυναμικό – Aggressive.

Η Εταιρία δύναται να τροποποιεί κατά την κρίση της τα βαθμολογικά όρια ένταξης των Πελατών σε επενδυτικό προφίλ, με απόφαση που θα εγκρίνεται από το Δ.Σ. αυτής.

Με τη συμπλήρωση του ερωτηματολογίου, ο Διαχειριστής υπολογίζει το σκορ και καθορίζει το επενδυτικό προφίλ, το οποίο γνωστοποιείται στον Πελάτη.

Δεν θα ενεργοποιούνται συμβάσεις στις περιπτώσεις που δεν έχει συμπληρωθεί το ερωτηματολόγιο επενδυτικής πολιτικής καθώς και σε περιπτώσεις που δεν έχει υπολογιστεί το σκορ.

Η άσκηση της διακριτικής ευχέρειας από τον Διαχειριστή κατά τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τις γενικές αρχές της διαχείρισης όπως αυτές προκύπτουν από τη σύμβαση, τα παραρτήματα και το συμπληρωμένο ερωτηματολόγιο. Ο Πελάτης παρέχει τα ανωτέρω στοιχεία και πληροφορίες με δική του ευθύνη, γνωρίζοντας στην Εταιρία τις αρχές επενδυτικής πολιτικής που επιθυμεί να ακολουθηθεί κατά τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του, τους επενδυτικούς του στόχους, τους κινδύνους που είναι διατεθειμένος να αναλάβει και τις τελικές επιλογές του ως προς τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου κατά βασική κατηγορία επενδύσεων, έχοντας τη δυνατότητα επιλογής ενός πρότυπου χαρτοφυλακίου. Ο Πελάτης επίσης συμπληρώνει με δική του ευθύνη τα προσωπικά οικονομικά στοιχεία του (αναλυτικά στοιχεία ταυτότητας, κατοικία, επάγγελμα, εισοδήματα, οικογενειακή κατάσταση κ.λπ.), τα

στοιχεία από τα οποία προκύπτει η επενδυτική εμπειρία του και τα λοιπά στοιχεία που είναι απαραίτητα για την κατάταξή του σε κατηγορίες επενδυτών.

Το Τμήμα Διαχείρισης ελέγχει τα προσωπικά στοιχεία του Πελάτη με βάση τα στοιχεία ταυτοποίησης που ο Πελάτης παρέχει στην Εταιρία, καθώς επίσης και τη συμπλήρωση του ερωτηματολογίου, με πληρότητα και σαφήνεια, καθόσον αυτό δεσμεύει την Εταιρία στις επενδυτικές επιλογές της και στη διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου.

Εν συνεχεία το Τμήμα Διαχείρισης, με βάση το επενδυτικό προφίλ των Πελατών, προχωρεί στην κατηγοριοποίησή τους και ακολούθως στον προσδιορισμό των χαρακτηριστικών εκάστου χαρτοφυλακίου. Ειδικότερα, ανάλογα με τις κατηγορίες των επενδυτικών προϊόντων και το ποσοστό της επένδυσης, το συνολικό χαρτοφυλάκιο εκάστου Πελάτη φέρει ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, όσον αφορά την προσδοκώμενη απόδοση, το είδος και το μέγεθος των αναλαμβανόμενων κινδύνων, καθώς και τη συσχέτιση της απόδοσης με συγκεκριμένες επενδυτικές κατηγορίες.

Το Τμήμα Διαχείρισης διατηρεί το δικαίωμα όποτε το κρίνει σκόπιμο να ζητά από τον Πελάτη να συμπληρώνει εκ νέου ή να επικαιροποιεί το Ερωτηματολόγιο, από το οποίο θα προσδιορίζεται ιδίως το επίπεδο του αναλαμβανόμενου επενδυτικού κινδύνου. Ο διαχειριστής κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων, οφείλει να λαμβάνει υπόψη οποιαδήποτε ουσιώδη μεταβολή των ανωτέρω στοιχείων, εφόσον ο Πελάτης τα έχει προηγουμένως γνωστοποιήσει εγγράφως και ειδικώς.

Η Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου καθώς και η Σύμβαση Διαχείρισης με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη περί των συναλλαγών, κατά περίπτωση, καταρτίζεται εγγράφως σε δύο αντίτυπα, υπογράφεται από τον Πελάτη σε όλες τις σελίδες, και περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο τα εξής:

- α) Τον τύπο της διαχείρισης, την κατηγορία επενδυτικού κινδύνου, στον οποίο κατατάσσεται ο Πελάτης, και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο.
- β) Τη διάρκεια και τους όρους που διέπουν τη λύση της.
- γ) Τις υποχρεώσεις και την ευθύνη της Εταιρίας στο πλαίσιο των διατάξεων του παρόντος και της λοιπής κείμενης νομοθεσίας.
- δ) Τους όρους τους σχετικούς με τυχόν αναλήψεις από τον πελάτη (ιδίως διαδικασία και χρόνο καταβολής), τη διαδικασία αποδέσμευσης στοιχείων του χαρτοφυλακίου και την εκκαθάριση των εκκρεμών δοσοληψιών.
- ε) Τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει ο πελάτης στο πλαίσιο της νομοθεσίας.
- στ) Τυχόν ειδικούς όρους και περιορισμούς που επιθυμεί ο Πελάτης και είναι αποδεκτοί από την Εταιρία.
- ζ) Την αμοιβή της Εταιρίας και κάθε άλλη επιβάρυνση, ή έξοδο που συνεπάγεται η παροχή της υπηρεσίας.
- η) Την ύπαρξη και τον τρόπο λειτουργίας της θεματοφυλακής καθώς και τον τρόπο διακίνησης των χρημάτων και χρηματοπιστωτικών μέσων από και προς τον πελάτη καθώς και από και προς τυχόν έτερους λογαριασμούς του πελάτη σε άλλες ΕΠΕΥ ή πιστωτικά ιδρύματα.
- θ) Την επισήμανση ότι **η Εταιρία δεν εγγυάται το αποτέλεσμα της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου.**

Για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου, τη διενέργεια κάθε συναλλαγής, τη μεταφορά χρηματοπιστωτικών μέσων και για κάθε εν γένει κίνηση του λογαριασμού του που τηρείται στους Θεματοφύλακες (τράπεζες ή ΕΠΕΥ), ο Πελάτης χορηγεί εξουσιοδότηση στην Εταιρία (power of attorney).

Στη Σύμβαση βεβαιώνεται το ιδιόχειρο της υπογραφής του Πελάτη, ενώ, στην περίπτωση που ο Πελάτης δεν υπογράψει τη Σύμβαση ενώπιον στελέχους της Εταιρίας,

απαιτείται πιστοποίηση του γνησίου της υπογραφής από Αστυνομικό Τμήμα ή άλλη δημόσια, δημοτική ή κοινοτική αρχή. Αντίγραφο της σύμβασης υπογεγραμμένο από τους νομίμους εκπροσώπους της Εταιρίας παραδίδεται (ή αποστέλλεται) στον Πελάτη με επιμέλεια του Τμήματος Διαχείρισης.

Κατά τη διαδικασία σύναψης της Σύμβασης (αλλά και διαρκούσης αυτής), εξετάζεται από την Εταιρία το ενδεχόμενο ο Πελάτης να εμπλέκεται σε παράνομες ή εγκληματικές δραστηριότητες. Στο πλαίσιο αυτό ακολουθούνται οι διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρία για την πρόληψη της χρησιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, τόσο κατά το αρχικό στάδιο, όσο και καθ' όλη την περίοδο της συναλλακτικής σχέσης της Εταιρίας με τον Πελάτη.

Μετά την υπογραφή της Σύμβασης, για την ενεργοποίησή της απαιτείται ο Πελάτης να παραδώσει χρηματοπιστωτικά μέσα ή να καταβάλει χρηματικά ποσά σε τραπεζικό λογαριασμό, ο οποίος τηρείται επ' ονόματι του Πελάτη σε πιστωτικό ίδρυμα ή ΕΠΕΥ συνεργαζόμενη με την Εταιρία, σύμφωνα με την τηρούμενη διαδικασία κατά τον νόμο, κατά περίπτωση, αναλόγως του είδους του χρηματοπιστωτικού μέσου.

Για τις ανάγκες της διαχείρισης χαρτοφυλακίου κατά κανόνα χρησιμοποιείται ως θεματοφύλακας ένα πιστωτικό ίδρυμα ή ΕΠΕΥ, είναι όμως δυνατή η συνεργασία του Πελάτη με περισσότερα ιδρύματα. Η Εταιρία ενημερώνεται για τις εν γένει χρηματικές καταβολές και παραδόσεις αξιών του πελάτη από τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα ή ΕΠΕΥ, δυνάμει σχετικής εξουσιοδότησης του Πελάτη προς την Εταιρία. Ο Πελάτης φροντίζει με δική του ευθύνη για την ορθή και πλήρη καταγραφή των στοιχείων του και την ορθή πίστωση στον λογαριασμό του κατά την κατάθεση κεφαλαίων ή την παράδοση χρηματοπιστωτικών μέσων στον θεματοφύλακα (Τράπεζα ή άλλη ΕΠΕΥ).

Μετά τη διαδικασία ανοίγματος κωδικού νέου Πελάτη, όπως περιγράφεται στο αντίστοιχο κεφάλαιο του παρόντος, ο Διαχειριστής και τα αρμόδια στελέχη:

- επιβεβαιώνουν ότι η, κατά περίπτωση, Σύμβαση παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή διαχείρισης με προηγούμενη έγκριση των συναλλαγών εκ μέρους του Πελάτη συσχετίστηκε με τον κωδικό αριθμό του Πελάτη,
- ελέγχουν αν έχει γίνει παράδοση και πίστωση χρηματοπιστωτικών μέσων ή καταβολή μετρητών στον θεματοφύλακα επ' ονόματι του Πελάτη και φροντίζει για την ενημέρωση του σχετικού παραρτήματος της σύμβασης σχετικά με το περιεχόμενο του υπό διαχείριση επενδυτικού χαρτοφυλακίου,
- ενημερώνουν το λογισμικό πρόγραμμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου που χρησιμοποιεί η Εταιρία.

Αφού η Σύμβαση ελεγχθεί από τον υπεύθυνο του Τμήματος Διαχείρισης, προωθείται προς αρχειοθέτηση, μαζί με όλα τα προσωπικά στοιχεία και στοιχεία ταυτοποίησης που έχει χορηγήσει ο Πελάτης. Η Εταιρία φυλάσσει αντίγραφα των συμβάσεων διαχείρισης επί πέντε (5) τουλάχιστον έτη από τη λήξη της συνεργασίας, ή για μακρότερο διάστημα, εφόσον προβλέπεται σε άλλες διατάξεις.

3.2. Πελάτες που έχουν ήδη επενδυτικό λογαριασμό στην Εταιρία

Εφόσον Πελάτης στον οποίο παρέχεται άλλη υπηρεσία, συνάψει Σύμβαση διαχείρισης του παρόντος εγχειριδίου διαδικασιών της Εταιρίας, εφαρμόζονται οι διαδικασίες που περιγράφονται ανωτέρω με τη διαφορά ότι δεν ανοίγεται νέος κωδικός.

4. Διεκπεραίωση πράξεων διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Σε τακτά χρονικά διαστήματα ο Διαχειριστής θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τις ενδεικνυόμενες τοποθετήσεις που αφορούν τη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των πελατών. Σε περίπτωση που στο Τμήμα Διαχείρισης απασχολούνται περισσότερα πρόσωπα, στην αξιολόγηση της αγοράς και των επενδυτικών κινήσεων της προηγούμενης και της τρέχουσας ημέρας συμμετέχουν όλα τα μέλη του τμήματος. Ο Διαχειριστής στην πορεία αποφασίζει για τις τελικές κινήσεις, λαμβάνοντας υπόψη τον σχεδιασμό που έχει εκπονηθεί, διατηρώντας πάντοτε τη δυνατότητα να παρεκκλίνει από τον σχεδιασμό αυτό, αναλόγως της πορείας της αγοράς.

Το λογισμικό πρόγραμμα υποστήριξης της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, παρέχει τη δυνατότητα υποστήριξης όλων των προϊόντων, στα οποία επενδύονται τα χαρτοφυλάκια των πελατών της Εταιρίας. Το λογισμικό πρόγραμμα υποστηρίζει την καθημερινή ενημέρωση των βιβλίων και στοιχείων της Εταιρίας, ούτως ώστε να προκύπτουν σε καθημερινή βάση οι συναλλαγές ανά Πελάτη, τίτλο και χρηματοπιστωτικό μέσο, περιλαμβανομένου του τυχόν περιθωρίου ασφάλειας, του κόστους κτήσης και της τρέχουσας αξίας των χαρτοφυλακίων. Το λογισμικό υποστήριξης συναλλαγών επιτρέπει τη διατήρηση των ανωτέρω στοιχείων τουλάχιστον επί 5 έτη, ή για μακρότερο διάστημα, εφόσον επιβάλλεται από άλλες διατάξεις.

Για την παρακολούθηση των πράξεων διαχείρισης και των συνδεόμενων με τη διαχείριση συναλλαγών, η Εταιρία έχει πρόσβαση, δυνάμει εξουσιοδοτήσεων, στους λογαριασμούς που τηρούν επ' ονόματι κάθε Πελάτη οι εκτελούσες επενδυτικές επιχειρήσεις και θεματοφύλακες. Η Εταιρία παρακολουθεί και αξιολογεί την ορθή χρέωση και πίστωση των λογαριασμών του Πελάτη, στους οποίους καταχωρίζονται οι εν γένει συναλλαγές και κινήσεις και απεικονίζεται το χαρτοφυλάκιο μετά την απόκτηση, μεταβίβαση ή μεταφορά τίτλων στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών διαχείρισης.

Ο Πελάτης διατηρεί απευθείας συμβατική σχέση με κάθε θεματοφύλακα (Τράπεζα ή ΕΠΕΥ) που τον ενημερώνει αυτοτελώς για τις κινήσεις και τα υπόλοιπά του. Η δε Εταιρία, έχοντας πρόσβαση στους λογαριασμούς του Πελάτη, τον ενημερώνει συγκεντρωτικά (μηνιαίως, ή κατά τη συχνότητα που τυχόν ορίζεται στη Σύμβαση με τον Πελάτη, εάν συμφωνηθεί άλλως, για όλες τις κινήσεις που λαμβάνουν χώρα στο πλαίσιο της διαχείρισης και για τα υπόλοιπά του στους τηρούμενους λογαριασμούς επ' ονόματί του από τους θεματοφύλακες.

Ο διαχειριστής και όλα τα αρμόδια πρόσωπα μεριμνούν και εξασφαλίζουν ώστε οι τραπεζικοί λογαριασμοί της Εταιρίας να μην μεσολαβούν κατά τη διακίνηση χρηματικών ποσών ή αξιών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο διαχείρισης του Πελάτη, καθόσον η Εταιρία δεν ασκεί θεματοφυλακή.

Το Τμήμα Διαχείρισης αναφορικά με τις εντολές που απευθύνει προς τις εκτελούσες επιχειρήσεις, τηρεί αναλόγως τις νόμιμες διαδικασίες και εκπληρώνει όλες τις συναφείς νόμιμες υποχρεώσεις, σύμφωνα και με τις διαδικασίες που εφαρμόζουν και οι εκτελούσες επιχειρήσεις κατά τη νομοθεσία που τις διέπει.

4.1. Διεκπεραίωση πράξεων σε μετοχές

Ο διαχειριστής ελέγχει τα υπόλοιπα των λογαριασμών των Πελατών, που τούς παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης, και καταγράφει τις εντολές αγοράς και πώλησης αξιών που πρέπει να πραγματοποιηθούν ανά πελάτη, που περιλαμβάνουν:

- κωδικό πελάτη,
- περιγραφή αξιών προς αγορά ή πώληση,

- τα όρια των τιμών των αξιών προς αγορά ή πώληση και
- την εκτελούσα επιχείρηση.

Ο Διαχειριστής οφείλει να διαβιβάζει ηλεκτρονικά (ή κατ' εξαίρεση προφορικά) στον αρμόδιο υπάλληλο της συνεργαζόμενης εκτελούσας επιχείρησης τις εντολές που αφορούν τον λογαριασμό του Πελάτη. Στις περιπτώσεις προφορικής διαβίβασης εντολών, η καταγραφή γίνεται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις.

Έως το πρωί της επόμενης εργάσιμης ημέρας ο Διαχειριστής ενημερώνεται για την κατάσταση των εντολών που έχουν εκτελεστεί και αφορούν τους κωδικούς των πελατών διαχείρισης. Ο Διαχειριστής αντιπαραβάλλει και ελέγχει τις εντολές που ο ίδιος απηύθυνε με τις αντίστοιχες πράξεις και συμπληρώνει την αίτηση διόρθωσης λαθών, αν εντοπίσει λάθη. Η σχετική αίτηση προωθείται στο αρμόδιο τμήμα της συνεργαζόμενης επιχείρησης.

Στο Τμήμα Διαχείρισης αρχειοθετούνται οι καταστάσεις εντολών (σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή ανάλογα με τον τρόπο διαβίβασης), ενώ τα πινακίδια που αφορούν τις πράξεις διαχειρίσεως προωθούνται στους Πελάτες, από την εκτελούσα επιχείρηση ή/και την Εταιρία κατά περίπτωση. Το Τμήμα λαμβάνει, τέλος, ενημέρωση σχετικά με την εκκαθάριση των συναλλαγών και την καταχώριση του αποτελέσματός τους στους λογαριασμούς που τηρούν οι Θεματοφύλακες (Τράπεζες ή ΕΠΕΥ).

4.2. Διεκπεραίωση πράξεων σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Σε περίπτωση που διενεργούνται συναλλαγές επί παραγώγων στους υπό διαχείριση επενδυτικούς λογαριασμούς, ο Διαχειριστής ελέγχει τις θέσεις και τα αντίστοιχα περιθώρια ασφαλείας (margin accounts) των Πελατών σε προθεσμιακά συμβόλαια και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και ετοιμάζει καταστάσεις εντολών για την σύναψη πράξεων ή το κλείσιμο θέσης που περιλαμβάνουν:

- τον κωδικό του πελάτη,
- το είδος της συναλλαγής (αγορά, πώληση, εξάσκηση δικαιώματος, άνοιγμα ή κλείσιμο θέσης),
- τον αριθμό των συμβολαίων,
- τη σειρά του παραγώγου,
- την τιμή (ή ανώτατο ή κατώτατο όριο τιμής) και
- την εκτελούσα επιχείρηση.

Εν συνεχεία απευθύνει τις ανωτέρω εντολές στις αντίστοιχες Τράπεζες ή ΕΠΕΥ που διατηρεί λογαριασμό παραγώγων ο Πελάτης.

Το αργότερο την επόμενη ημέρα από κάθε συναλλαγή, ο Διαχειριστής ενημερώνεται για την κατάσταση συναλλαγών και προβαίνει σε έλεγχο και συμφωνία των πράξεων που εκτελέστηκαν. Επίσης λαμβάνονται από τους θεματοφύλακες (Τράπεζες ή ΕΠΕΥ) όλες οι απαιτούμενες καταστάσεις σχετικά με την εκκαθάριση συναλλαγών, τις θέσεις των πελατών, τις αποτιμήσεις θέσεων, τα κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν, τα περιθώρια διακανονισμού και ασφαλείας και τις εν γένει υποχρεώσεις των χαρτοφυλακίων των πελατών.

4.3. Διεκπεραίωση πράξεων σε ομόλογα, Αμοιβαία Κεφάλαια και repos

Ο Διαχειριστής ελέγχει τα υπόλοιπα των λογαριασμών των Πελατών, που τούς παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης, και καταγράφει σε καταστάσεις τις εντολές αγοράς και

πώλησης σε ομόλογα, Αμοιβαία Κεφάλαια και repos που πρέπει να πραγματοποιηθούν ανά πελάτη, που περιλαμβάνουν:

- κωδικό πελάτη,
- περιγραφή αξιών προς αγορά ή πώληση,
- τα όρια των τιμών των αξιών προς αγορά ή πώληση και
- την εκτελούσα επιχείρηση.

Σύμφωνα προς τις καταστάσεις αυτές, δίνονται από τον Διαχειριστή οι αντίστοιχες εντολές στις συνεργαζόμενες Τράπεζες ή ΕΠΕΥ και ακολουθούνται οι απαιτούμενες διαδικασίες για τις σχετικές τοποθετήσεις των κεφαλαίων των Πελατών, που τηρούνται στους λογαριασμούς τους, από τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Ο Διαχειριστής ελέγχει τις τοποθετήσεις των Πελατών και αναλόγως ενημερώνει τα τηρούμενα αρχεία για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια.

4.4. Διεκπεραίωση πράξεων σε δικαιώματα (εξάσκηση μετοχικών δικαιωμάτων)

Ο Διαχειριστής συντάσσει συγκεντρωτική κατάσταση Πελατών για τους οποίους θα εξασκηθούν τα δικαιώματα για τους τίτλους που βρίσκονται στα χαρτοφυλάκιά τους. Η κατάσταση προωθείται στους οικείους κάθε φορά θεματοφύλακες για την εξάσκηση των δικαιωμάτων. Αν απαιτείται η καταβολή μετρητών, ο Διαχειριστής δίνει στον θεματοφύλακα εντολή για τη χρέωση του χρηματικού λογαριασμού του Πελάτη.

Ο Διαχειριστής:

- ελέγχει τη χρέωση χρημάτων στους λογαριασμούς των Πελατών και στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια,
- ελέγχει την ορθότητα των καταχωρίσεων στους κωδικούς των Πελατών στο σύστημα υποστήριξης συναλλαγών και
- ενημερώνει το λογισμικό πρόγραμμα διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Στο τμήμα αρχειοθετούνται οι συγκεντρωτικές καταστάσεις Πελατών για την εξάσκηση δικαιωμάτων.

Σε περιπτώσεις όπου η εκδότρια διανέμει δωρεάν μετοχές σε μετόχους, οι μετοχές πιστώνονται στους λογαριασμούς των θεματοφύλακων. Ο Διαχειριστής ελέγχει τις παραλαβές των δωρεάν μετοχών, μέσω πρόσβασης στους οικείους λογαριασμούς, εξετάζει δε και αντιμετωπίζει περιπτώσεις τυχόν σφαλμάτων, απευθυνόμενος στον θεματοφύλακα και τις εκδότριες εταιρίες εφόσον απαιτηθεί. Οι δωρεάν μετοχές συνυπολογίζονται στις αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου και στην απόδοση της διαχείρισης.

4.5. Είσπραξη μερισμάτων και τόκων ομολόγων

Η είσπραξη μερισμάτων και τόκων ομολόγων πραγματοποιείται από τους εκάστοτε θεματοφύλακες. Ο Διαχειριστής ελέγχει ότι οι λογαριασμοί των Πελατών που τούς παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου πιστώθηκαν με το αντίστοιχο ποσό και πραγματοποιήθηκαν οι απαραίτητες ενημερώσεις στο λογισμικό πρόγραμμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Τα μερίσματα και οι τόκοι ομολόγων συνυπολογίζονται στην αποτίμηση και στην απόδοση της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του Πελάτη.

5. Ενημέρωση

5.1. Ενημέρωση Πελατών

Ο Διαχειριστής είναι υπεύθυνος για τον έλεγχο της ενημέρωσης που παράγεται και αποστέλλεται στους Πελάτες διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Το τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών της Εταιρίας είναι υπεύθυνο για την αποστολή κατά το πρώτο δεκαήμερο κάθε μήνα, ή με τη συχνότητα που τυχόν συμφωνηθεί ειδικώς στη Σύμβαση, έγγραφης (ταχυδρομικώς) ή με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (εφόσον ορίζεται στη Σύμβαση) αναλυτικής ενημέρωσης στους Πελάτες, από την οποία θα προκύπτουν με σαφήνεια τα εξής:

- i. Απόδοση χαρτοφυλακίου για την περίοδο αναφοράς και συγκριτική απόδοση σε σχέση με τον Δείκτη Αναφοράς (benchmark) που έχει συμφωνηθεί.
- ii. Χαρτοφυλάκιο υπό διαχείριση (συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, αρχικό και τελικό).
- iii. Αναλυτικά στοιχεία σε ποσότητα και αξία των συναλλαγών και κινήσεις κατά τον προηγούμενο μήνα (περιλαμβανομένων τυχόν αναλήψεων/μεταφορών εκτός χαρτοφυλακίου).
- iv. Ποσοτικά υπόλοιπα για κάθε στοιχείο του χαρτοφυλακίου κατά την τελευταία ημέρα του μήνα στον οποίο αναφέρεται η ενημέρωση (ημερομηνία αναφοράς).
- v. Η ανά μονάδα τιμή κτήσης και η ανά μονάδα τρέχουσα τιμή για κάθε στοιχείο. Ως τρέχουσα τιμή νοείται η επίσημη τιμή κλεισίματος της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- vi. Η συνολική αξία κτήσεως και η συνολική τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- vii. Όταν η διαχείριση περιλαμβάνει παράγωγα προϊόντα, η ενημέρωση πρέπει να παρέχει στον Πελάτη σαφή εικόνα της έκθεσης των θέσεων του σε κίνδυνο, σε περίπτωση διακύμανσης των τιμών κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες της αγοράς.

Επιπλέον, αποστέλλονται ενημερώσεις κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος του πελάτη, ενδεικτικά σχετικά με συγκεκριμένες πράξεις διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του ή με την κατάσταση του χαρτοφυλακίου σε δεδομένη χρονική στιγμή.

Όταν κρίνεται απαραίτητο από τον Διαχειριστή, οι ενημερωτικές καταστάσεις συνοδεύονται από έκθεση, στην οποία περιγράφονται γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις επενδύσεις των Πελατών. Αντίγραφο των εκθέσεων αρχειοθετείται στο τμήμα.

Στην ενημέρωση του Πελάτη περιλαμβάνεται και ανάλυση των εξόδων που καταβλήθηκαν συνεπεία είτε των εργασιών διαχείρισης είτε της διεκπεραίωσης των πράξεων, κατά τα αναφερόμενα στον παρόντα Κανονισμό περί της ενημέρωσης του Πελάτη για τα έξοδα, τις αμοιβές και τις αντιπαροχές.

5.2. Ενημέρωση εποπτικών αρχών

Ο Διαχειριστής είναι υπεύθυνος για την ενημέρωση των εποπτικών αρχών και την παροχή στοιχείων και πληροφοριών που περιέχονται στα τηρούμενα από την Εταιρία βιβλία και στοιχεία, όταν αυτό ζητηθεί, εκτός εάν η σχετική ενημέρωση περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις άλλου Τμήματος ή στελέχους της Εταιρίας σύμφωνα με ειδικές διατάξεις (π.χ. υποχρεώσεις Υπευθύνου Συμμόρφωσης για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας).

Ο Διαχειριστής φροντίζει ώστε η Εταιρία να υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε προβλεπόμενο στην ισχύουσα νομοθεσία στοιχείο αναφορικά με την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων, τους Πελάτες στους οποίους παρέχεται η υπηρεσία και τα υπό διαχείριση επενδυτικά χαρτοφυλάκια, κατά τους προβλεπόμενους χρόνους και προθεσμίες, την οριζόμενη μορφή και το απαιτούμενο ειδικότερο περιεχόμενο σύμφωνα με την εκάστοτε οικεία νομοθεσία.

6. Αμοιβές διαχείρισης

Για τις αμοιβές διαχείρισης, ο Διαχειριστής βάσει της σύμβασης με τον Πελάτη και της αντίστοιχης εφαρμογής χειρισμού του λογαριασμού του Πελάτη, υπολογίζει την οφειλόμενη αμοιβή και ενημερώνει σχετικά το λογιστήριο. Το λογιστήριο ελέγχει τον υπολογισμό της αμοιβής, βάσει της σύμβασης, εκδίδει το αντίστοιχο τιμολόγιο, το οποίο στη συνέχεια αποστέλλεται από την Εταιρία στον Πελάτη και στον Θεματοφύλακα. Η εξόφληση του τιμολογίου και η καταβολή της αμοιβής γίνεται από τον επενδυτικό λογαριασμό του Πελάτη που τηρεί ο Θεματοφύλακας, κατά τη Σύμβαση.

7. Κατάθεση χρημάτων ή χρηματοπιστωτικών μέσων του Πελάτη – Αναλήψεις από το χαρτοφυλάκιο διαχείρισης

7.1. Τα χρηματικά ποσά και χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο διαχείρισης κατατίθενται από τον Πελάτη σε θεματοφύλακα, πάντοτε σε λογαριασμούς που τηρούνται επ' ονόματι του Πελάτη. Η Εταιρία εξουσιοδοτείται από τον Πελάτη για την παρακολούθηση των λογαριασμών του και την πραγματοποίηση κινήσεων που εξυπηρετούν τη διαχείριση του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου.

Τονίζεται ότι σε κάθε περίπτωση τα κεφάλαια και χρηματοπιστωτικά μέσα που ανήκουν σε Πελάτες δεν επιτρέπεται να μεταφέρονται, πιστώνονται ή διέρχονται από λογαριασμούς της Εταιρίας, η οποία δεν παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης ή θεματοφυλακής.

7.2. Διαρκούς της διαχείρισης, ο Πελάτης δύναται να αιτηθεί από τον Διαχειριστή εγγράφως ή με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο:

- την ανάληψη ή μεταφορά κεφαλαίων,
- την παραλαβή ή μεταφορά χρηματοπιστωτικών μέσων,
- τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων,

τα οποία περιλαμβάνονται στο υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο και βρίσκονται στην κατοχή τρίτου (Μέλους Χρηματιστηρίου, Πιστωτικού Ιδρύματος, ΕΠΕΥ, Θεσμικού Επενδυτή, όπως Εταιρίας Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, εκδότριας εταιρίας ή θεματοφύλακα, όπου είναι κατατεθειμένα/πιστωμένα τα κεφάλαια και χρηματοπιστωτικά μέσα επ' ονόματι του Πελάτη).

Ο Διαχειριστής διατηρεί πάντοτε το δικαίωμα, κατά την κρίση του, να μην ικανοποιήσει το αίτημα του Πελάτη, αξιολογώντας τις ιδιαίτερες συνθήκες, όπως την πορεία της αγοράς, την αύξηση του επενδυτικού κινδύνου, την πρόκληση ζημίας στο χαρτοφυλάκιο κλπ. Το αίτημα δεν γίνεται επίσης αποδεκτό εάν το ύψος του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου του Πελάτη, που θα παρέμενε υπό διαχείριση μετά την εκτέλεση του αιτήματος, είναι μικρότερο του ελαχίστου αποδεκτού ορίου για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Σε τέτοια περίπτωση το αίτημα μπορεί να ικανοποιείται μερικώς, λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ της αποτίμησης του χαρτοφυλακίου διαχείρισης και του ελάχιστου αποδεκτού ποσού.

Για τη διεκπεραίωση τέτοιας χρέωσης/μεταφοράς, ο Διαχειριστής ενημερώνει τον θεματοφύλακα και επιβλέπει την πραγματοποίησή της. Στο Τμήμα Διαχείρισης αρχειοθετούνται οι αιτήσεις των Πελατών και οι τυχόν εντολές και παραστατικά που αφορούν την πραγματοποίησή τους.

8. Λήξη συναλλακτικών σχέσεων διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Κατά τη λήξη των συναλλακτικών σχέσεων μεταξύ της Εταιρίας και του Πελάτη, ο Διαχειριστής δίνει εντολή στους θεματοφύλακες να καταβάλουν στον πελάτη την αξία των λογαριασμών του, ή κατά περίπτωση να του παραδώσουν τις κινητές αξίες του κατά την ημέρα λήξης της σύμβασης, αφού προηγουμένως ζητήσει τη χρέωση και απόδοση στην Εταιρία κάθε ποσού που οφείλεται στην Εταιρία ως προμήθεια-αμοιβή, έξοδα ή από οποιαδήποτε άλλη αιτία. Αντιστοίχως ο Πελάτης υποχρεούται αφενός να εκπληρώσει αμέσως κάθε υποχρέωσή του έναντι της Εταιρίας και αφετέρου να την απαλλάξει από κάθε υποχρέωση που η Εταιρία τυχόν υπέχει για λογαριασμό ή με εντολή του, παρέχοντας σε αυτήν ασφάλεια για τις υποχρεώσεις αυτές έως ότου η Εταιρία απαλλαγεί από αυτές.

9. Διαχείριση Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη περί των συναλλαγών

9.1. Κατά παρέκκλιση από την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας, παρέχεται στον Πελάτη το δικαίωμα, αφότου ενημερωθεί εκ των προτέρων από την Εταιρία για εκάστη σκοπούμενη επενδυτική συναλλαγή στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, να συμφωνήσει ή να διαφωνήσει ως προς την κατάρτιση αυτής, ούτως ώστε, κάθε τέτοια συναλλαγή να προαπαιτεί την προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη. Συμφώνως προς τη δυνατότητα αυτή, εκτός από τη Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου (Παράρτημα 4), συνάπτεται και η Σύμβαση Διαχείρισης με προηγούμενη συμφωνία του Πελάτη περί των συναλλαγών (Παράρτημα 5).

9.2. Στο πλαίσιο αυτό, όταν η Εταιρία λαμβάνει οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση για την κατάρτιση επενδυτικής συναλλαγής επί οποιουδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου στο πλαίσιο της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του Πελάτη, και προτού απευθύνει σε οποιαδήποτε εκτελούσα επιχείρηση εντολή για την κατάρτιση τέτοιας συναλλαγής, γνωστοποιεί στον Πελάτη την επενδυτική της επιλογή και απόφαση, ώστε να λάβει την απαιτούμενη ρητή συμφωνία του Πελάτη για την κατάρτιση της συναλλαγής.

9.3. Η ενημέρωση προς τον Πελάτη γίνεται πριν την πραγματοποίηση κάθε συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικού μέσου, **τηλεφωνικά ή με email**, στα στοιχεία επικοινωνίας που δηλώνει ο Πελάτης. Προς επίτευξη της βεβαιότητας, ασφάλειας και απόδειξης της συναλλακτικής σχέσης των μερών στο πλαίσιο της εν λόγω υπηρεσίας, η Εταιρία δικαιούται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να επιλέγει τον τρόπο επικοινωνίας με τον Πελάτη, δηλαδή τηλεφωνικά ή με email, αναλόγως των συνθηκών και των παρεχομένων και πρόσφορων κάθε φορά τεχνικών δυνατοτήτων. Η Εταιρία, στη γνωστοποίηση προς τον Πελάτη ορίζει τα στοιχεία της σκοπούμενης επενδυτικής συναλλαγής (ενδεικτικά, κατά είδος, χρόνο και τόπο εκτέλεσης, ποσό επένδυσης, εύρος τιμής χρηματοπιστωτικού μέσου κ.λπ.).

9.4. Ο Πελάτης, προτού συμφωνήσει ή διαφωνήσει με τη συναλλαγή, δικαιούται να ζητά κάθε διευκρίνιση σχετικά με τη συναλλαγή που του γνωστοποιείται ή με την επενδυτική

επιλογή της Εταιρίας. Ο Πελάτης δικαιούται να δηλώσει, στον συντομότερο δυνατό χρόνο μετά τη γνωστοποίηση της σκοπούμενης συναλλαγής, είτε τη συμφωνία είτε τη διαφωνία του σχετικά με την κατάρτιση αυτής. Η δήλωση του Πελάτη προς την Εταιρία γίνεται **αποκλειστικά είτε τηλεφωνικά, σε γραμμή που μαγνητοφωνείται, είτε με email**. Ο Πελάτης δικαιούται να συμφωνήσει ή όχι με την κατάρτιση της συναλλαγής, όπως ακριβώς αυτή του έχει γνωστοποιηθεί από την Εταιρία, και εντός του εύρους επιλογών που τυχόν τού έχει ορίσει η Εταιρία.

9.5. Κατόπιν της δηλωμένης συμφωνίας εκ μέρους του Πελάτη για την κατάρτιση συναλλαγής, η Εταιρία εντός ευλόγου χρόνου, σταθμίζοντας και τις συνθήκες της αγοράς όπου πρόκειται να καταρτισθεί η συναλλαγή, απευθύνει τη σχετική εντολή ή εντολές (αναλόγως εκάστης περίπτωσης) προς την αρμόδια εκτελούσα επιχείρηση. Ως προς κάθε στοιχείο της συναλλαγής το οποίο δεν έχει περιληφθεί στην προηγούμενη γνωστοποίηση προς τον Πελάτη ή στην εκ μέρους του Πελάτη συμφωνία (π.χ. ως προς λοιπές παραμέτρους της εντολής, την ομαδοποίηση εντολών, την επιλογή της εκτελούσας επιχείρησης κ.λπ.), αποφασίζει και ενεργεί κατά την απόλυτη κρίση της η Εταιρία.

9.6. Μετά την ενημέρωση της Εταιρίας και την επιβεβαίωση κατάρτισης συναλλαγής από τις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις στο πλαίσιο της προκείμενης υπηρεσίας, η Εταιρία αποστέλλει ενημερωτικό email στον Πελάτη περί της τελικώς καταρτισθείσας συναλλαγής, των στοιχείων και του αποτελέσματός της. Δοθέντος ότι ο Πελάτης έχει εκ των προτέρων ήδη δηλώσει τη συμφωνία του πριν την κατάρτιση της συναλλαγής, η ενημέρωση του Πελάτη μετά τη συναλλαγή γίνεται αποκλειστικά προκειμένου να του γνωστοποιηθεί επακριβώς η εν τέλει καταρτισθείσα, ολικώς ή μερικώς, συναλλαγή και το αποτέλεσμα αυτής, χωρίς, με την ενημέρωση αυτή, να του παρέχεται νέο δικαίωμα συμφωνίας, εναντίωσης ή αμφισβήτησης της συναλλαγής για οποιονδήποτε λόγο. Στο ενημερωτικό της email περί της συναλλαγής η Εταιρία εφιστά ειδικώς την προσοχή του Πελάτη στον ενημερωτικό χαρακτήρα της πληροφόρησης αυτής.

9.7. Ο Πελάτης παρέχει την ειδική και ρητή συγκατάθεσή του για τη νόμιμη μαγνητοφώνηση της τηλεφωνικής του επικοινωνίας με την Εταιρία, την απομαγνητοφώνηση αυτής και την τήρηση αρχείων περί των καταγεγραμμένων και των απομαγνητοφωνημένων συνομιλιών του με την Εταιρία, καθώς επίσης και για την τήρηση αρχείου με τα μηνύματα ηλεκτρονικής αλληλογραφίας που λαμβάνει και αποστέλλει από την Εταιρία στο πλαίσιο της επικοινωνίας του κατά την προκείμενη παρεχόμενη υπηρεσία, τα οποία αποτελούν προσωπικά δεδομένα του Πελάτη. Τα δεδομένα αυτά τηρεί και επεξεργάζεται η Εταιρία τουλάχιστον για όσο χρονικό διάστημα υποχρεούται κατά τη συναφή νομοθεσία να τηρεί σχετικά αρχεία και επίσης για όσο χρονικό διάστημα δύναται ο Πελάτης να προβάλει οποιαδήποτε αμφισβήτηση ή να εγείρει οποιαδήποτε απαίτηση σχετική με τις επ' ονόματί του συναλλαγές και τη διαχείριση του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου στο πλαίσιο του παρόντος. Ο Πελάτης διατηρεί όλα τα νόμιμα δικαιώματά του σε σχέση με τα ανωτέρω προσωπικά του δεδομένα.

9.8. Τα αρχεία τηλεφωνικής επικοινωνίας, οι καταγεγραμμένες τηλεφωνικές συνομιλίες, οι απομαγνητοφωνήσεις και τα αρχεία ηλεκτρονικής αλληλογραφίας αποτελούν αποκλειστικό και οριστικό μέσο απόδειξης περί του περιεχομένου κάθε σχετικής επικοινωνίας μεταξύ του Πελάτη και της Εταιρίας σχετικής με την παροχή της προκείμενης υπηρεσίας και με τις δηλώσεις του Πελάτη περί της συμφωνίας του ή μη

περί των συναλλαγών στον υπό διαχείριση λογαριασμό του, μη δυνάμενο να αμφισβητηθεί από τα μέρη με κανένα άλλο αποδεικτικό μέσο.

9.9. Κατά την επικοινωνία πριν την κατάρτιση οποιασδήποτε συναλλαγής στο πλαίσιο της προκείμενης υπηρεσίας, τα μέρη δύνανται να συμφωνήσουν στην τροποποίηση αρχικώς γνωστοποιηθείσας επενδυτικής επιλογής της Εταιρίας, οπότε η Εταιρία απευθύνει εντολή για τη εκτέλεση της συναλλαγής που εντέλει συμφωνήθηκε. Και στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρία ενημερώνει τον Πελάτη μετά την κατάρτιση εκάστης συναλλαγής σύμφωνα με όσα ισχύουν και για τις λοιπές συναλλαγές που καταρτίζονται στον λογαριασμό του στο πλαίσιο της υπηρεσίας.

9.10. Σε περίπτωση που, μετά τη γνωστοποίηση σκοπούμενης συναλλαγής προς τον Πελάτη και μέχρι την εκ μέρους του συμφωνία, είτε λόγω καθυστέρησης από τον Πελάτη, είτε λόγω μεταβολών των συνθηκών της αγοράς, ακόμα και μετά τη συμφωνία του Πελάτη και μέχρι την πραγματοποίηση της συναλλαγής, μεταβληθούν ουσιωδώς τα δεδομένα ή οι προοπτικές της συναλλαγής, η Εταιρία δικαιούται, κατά την απόλυτη κρίση της, να απέχει από την κατάρτιση της συναλλαγής, ολικώς ή μερικώς, γνωστοποιώντας το ειδικώς με email προς τον Πελάτη, περιγράφοντας και τους λόγους που οδήγησαν στην επιλογή αυτή. Το ανωτέρω ισχύει, αναλόγως, και για την περίπτωση που εντέλει δεν καταστεί αντικειμενικά δυνατή, εν όλω ή εν μέρει, η κατάρτιση της συναλλαγής στην οποία συμφώνησε ο Πελάτης, για λόγους αναγόμενους στις συνθήκες και τις μεταβολές της σχετικής αγοράς, καθώς, προδήλως, η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οποιαδήποτε συμφωνηθείσα συναλλαγή είναι πάντοτε εφικτό να εκτελεσθεί. Στις ανωτέρω περιπτώσεις, η Εταιρία δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ζημιές ή διαφυγόντα κέρδη του Πελάτη, οφειλόμενα στην τυχόν μη εκτέλεση ή στη μερική εκτέλεση συναλλαγής, στην οποία ο ίδιος είχε δηλώσει τη σχετική συμφωνία του.

9.11. Σε περίπτωση τυχόν ασάφειας της σχετικής επικοινωνίας του Πελάτη με την Εταιρία, η Εταιρία δικαιούται, κατά την κρίση της, να ενεργεί, καλή τη πίστη, κατά τον τρόπο που αντιλαμβάνεται ή ερμηνεύει τη βούληση του Πελάτη, ή να απέχει από κάθε σχετική ενέργεια, ή να ζητά κάθε σχετική διευκρίνιση. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρία δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε θετική ή αποθετική ζημία τυχόν υποστεί ο Πελάτης, απορρέουσα από συναλλαγή που τυχόν καταρτίσθηκε ή δεν καταρτίσθηκε σε περίπτωση ασάφειας εκ μέρους του Πελάτη.

9.12. Σε περίπτωση που, στη θέση του Πελάτη, συμβάλλονται περισσότεροι Συνδικαιούχοι ενός κοινού επενδυτικού λογαριασμού, κάθε επικοινωνία, δήλωση, έγκριση, ενημέρωση, ειδοποίηση, αποδοχή, διαφωνία κ.λπ. μεταξύ της Εταιρίας και του Πελάτη, γίνεται, αποκλειστικά και μόνο, από και προς τον Υπεύθυνο Επικοινωνίας που έχουν ορίσει οι Συνδικαιούχοι στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο οποίος δεσμεύει συναφώς, πλήρως, ανεπιφύλακτα και άνευ ετέρου όλους του Συνδικαιούχους.

9.13. Διευκρινίζεται ότι με το Παράρτημα που συνάπτει η Εταιρία με τον Πελάτη για την προκείμενη υπηρεσία, τροποποιούνται οι όροι της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, μόνο ως προς όσα ζητήματα ρυθμίζονται ειδικώς στο Παράρτημα, και δεν συνάπτεται σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών. Ομοίως, με το εν λόγω Παράρτημα δεν συνάπτεται σύμβαση λήψης και διαβίβασης εντολών του Πελάτη προς την Εταιρία και, κατά συνέπεια ο Πελάτης δεν δίδει προς την Εταιρία εντολές για την κατάρτιση συναλλαγών, ούτε

η Εταιρία αναλαμβάνει οποιαδήποτε υποχρέωση λήψης, πολλώ δε μάλλον διαβίβασης, εντολών του Πελάτη.

Α. Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών

Ειδικά σε σχέση με την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρία εφαρμόζει και τα ακόλουθα.

1. Η Εταιρία παρέχει την επενδυτική υπηρεσία της παροχής επενδυτικών συμβουλών μέσω ανεξάρτητης υπηρεσιακής μονάδας, του **Τμήματος Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών**. Επικεφαλής του Τμήματος (στο εξής «ο Υπεύθυνος Επενδυτικών Συμβουλών») είναι πιστοποιημένο στέλεχος σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες διατάξεις. Ο Υπεύθυνος Επενδυτικών Συμβουλών αναφέρεται τακτικά στους εκτελεστικούς συμβούλους και εκτάκτως στο Διοικητικό Συμβούλιο.
2. Στην περίπτωση των επενδυτικών συμβουλών, πριν προχωρήσει η Εταιρία στην υπογραφή συμβάσεως με αντικείμενο την παροχή αυτής της επενδυτικής υπηρεσίας, ζητά από τον Πελάτη να συμπληρώσει το αναλυτικό **ερωτηματολόγιο** που έχει εκπονήσει η Εταιρία, παρέχοντας τις απαραίτητες διευκρινίσεις όποτε του ζητούνται, για την πλήρη, ακριβή και ορθή συμπλήρωσή του. Η βαθμολόγηση του Πελάτη και η ενημέρωσή του για την κατάταξη σε προφίλ, γίνονται με την ίδια διαδικασία που έχει ήδη αναφερθεί κατά την παροχή της υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.
3. Η Εταιρία παρέχει την εν λόγω υπηρεσία κατά κανόνα προς επαγγελματίες πελάτες και μόνο κατ' εξαίρεση προς ιδιώτες.
4. Όταν η Εταιρία στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών συνιστά χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν δημιουργεί η ίδια, με μέριμνα του υπευθύνου του Τμήματος Επενδυτικών Συμβουλών, λαμβάνει τις κατάλληλες πληροφορίες και κατανοεί τα χαρακτηριστικά και την προσδιορισμένη αγορά-στόχο για κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο. Η Εταιρία επανεξετάζει, σε τακτική βάση, τα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία συνιστά, εφόσον ο Πελάτης την έχει ενημερώσει ότι ακολούθησε την προηγηθείσα σύστασή της και πραγματοποίησε σχετική επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη κάθε γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς τον δυνητικό κίνδυνο για την προσδιορισμένη αγορά-στόχο, προκειμένου να αξιολογεί, τουλάχιστον, κατά πόσο το χρηματοπιστωτικό μέσο παραμένει συνεπές με τις ανάγκες της προσδιορισμένης αγοράς-στόχου και κατά πόσο η σκοπούμενη στρατηγική διανομής συνεχίζει να είναι κατάλληλη.
5. Η Εταιρία διασφαλίζει ότι, κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, τα φυσικά πρόσωπα, τα οποία παρέχουν επενδυτικές συμβουλές σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα σε πελάτες για λογαριασμό της Εταιρίας διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις και ικανότητες για να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους βάσει της νομοθεσίας. Τα ως άνω φυσικά πρόσωπα πρέπει να έχουν τις απαραίτητες γνώσεις και ικανότητες, ώστε να ανταποκρίνονται στις σχετικές κανονιστικές και νομικές απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις επαγγελματικής δεοντολογίας. Κατά την παροχή της υπηρεσίας εφαρμόζεται ο έλεγχος καταλληλότητας, όπως απαιτείται στη νομοθεσία και ορίζεται ανωτέρω.

6. Τα ειδικότερα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των γνώσεων και ικανοτήτων των αρμοδίων προσώπων για την παροχή επενδυτικών συμβουλών σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα σε πελάτες για λογαριασμό της Εταιρίας ορίζονται ως εξής:

α) τα φυσικά πρόσωπα που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές διαθέτουν Πιστοποιητικό Καταλληλότητας για την παροχή επενδυτικών συμβουλών,

β) επίσης τα πρόσωπα αυτά διαθέτουν αποδεδειγμένη και επαρκή εργασιακή εμπειρία μετά την απόκτηση του σχετικού πιστοποιητικού καταλληλότητας. Η επαγγελματική εμπειρία αποδεικνύεται από πραγματική απασχόληση ή συνεργασία με ΕΠΕΥ ή εταιρία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πιστωτικό ίδρυμα ή άλλο πρόσωπο που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες στην Κύπρο ή το εξωτερικό.

7. Τα φυσικά πρόσωπα, που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα, επενδυτικές υπηρεσίες ή παρεπόμενες υπηρεσίες σε πελάτες για λογαριασμό της Εταιρίας σε άλλο κράτος - μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (τηρώντας τη σχετική νόμιμη διαδικασία για τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών από την Εταιρία), εφόσον δεν δραστηριοποιούνται και στην κυπριακή αγορά, εξαιρούνται της υποχρέωσης κατοχής των ως άνω Πιστοποιητικών καταλληλότητας, υπό την προϋπόθεση ότι είναι κάτοχοι ισοδύναμου Πιστοποιητικού Καταλληλότητας που έχει εκδοθεί ή αναγνωριστεί από την αρμόδια εποπτική αρχή του κράτους - μέλους, στο οποίο δραστηριοποιούνται τα πρόσωπα αυτά. Το πιστοποιητικό υποβάλλεται σε επίσημη μετάφραση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνοδευόμενο από βεβαίωση της αρμόδιας εποπτικής αρχής, από την οποία προκύπτουν οι υπηρεσίες, που επιτρέπεται να παρέχει ο κάτοχός του.

8. Οι επενδυτικές συμβουλές παρέχονται στον πελάτη από το αρμόδιο στέλεχος, αποκλειστικά με ηλεκτρονικό μέσο, ώστε να μπορεί να εξακριβωθεί πλήρως το περιεχόμενό τους. Οι επενδυτικές αποφάσεις, είτε περί της επενδυτικής στρατηγικής είτε περί συγκεκριμένων συναλλαγών, λαμβάνονται αποκλειστικά από τον πελάτη, ο οποίος δίνει τις εντολές του για την κατάρτιση συναλλαγών στην επιχείρηση επενδύσεων με την οποία εκείνος συνεργάζεται.

9. Κατά τα λοιπά, κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, εφαρμόζονται αναλογικά τα εκτιθέμενα στο κεφάλαιο περί διαχείρισης χαρτοφυλακίου, στο μέτρο που είναι συμβατά με την παροχή επενδυτικών συμβουλών (περί του επενδυτικού λογαριασμού πελάτη, της αποτίμησης, των εξόδων, των αμοιβών, ενημέρωσης πελάτη κ.λπ.). Αντίστοιχα εκπληρώνονται και οι εκ του νόμου υποχρεώσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αναφέρονται ειδικά στην παροχή επενδυτικών συμβουλών.

II. Αρχεία διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών

1. Περίοδος διατήρησης

1.1. Η Εταιρία τηρεί αρχεία συναλλαγών, επενδύσεων και παρεχομένων επενδυτικών συμβουλών ανά πελάτη, αναλόγως της εκάστοτε παρεχόμενης επενδυτικής υπηρεσίας, σύμφωνα με την Άδειά της. Το αρχείο περιέχει πληροφορίες για τα χρηματοπιστωτικά μέσα, που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια των πελατών, για τις εντολές και συναλλαγές επ’

αυτών και για τις παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές, όπως περιγράφεται στο οικείο τμήμα του παρόντος.

1.2. Τα αρχεία τηρούνται για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από τον τερματισμό των συναλλακτικών σχέσεων εκάστου πελάτη. Εφόσον στη νομοθεσία απαιτείται η διατήρηση για μακρότερο χρονικό διάστημα, ισχύει το διάστημα αυτό. Σε περίπτωση που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτήσει ορισμένα ή όλα από τα πιο πάνω αρχεία να διατηρηθούν για διάστημα μεγαλύτερο, κατά μέγιστο επτά (7) ετών, ανάλογα με τη φύση του χρηματοοικονομικού μέσου ή της εκάστοτε συναλλαγής ή υπηρεσίας, η Εταιρία, δια του Υπευθύνου μηχανογράφησης και του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, λαμβάνει μέτρα συμμόρφωσης προς κάθε σχετική απαίτηση.

1.3. Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της Εταιρίας, τα αρχεία διατηρούνται επί 5 έτη μετά την ανάκληση, ή για τυχόν μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, εφόσον απαιτηθεί αρμοδίως.

2. Αρχείο εντολών και συναλλαγών

2.1. Η Εταιρία, για κάθε πελάτη του οποίου, βάσει σύμβασης, έχει αναλάβει τη διαχείριση του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου, τηρεί αρχείο των εντολών που δίδει και των συναφών συναλλαγών που καταρτίζονται, στο οποίο καταχωρίζονται άμεσα, για κάθε εντολή που δίδει για λογαριασμό πελάτη και για κάθε συναλλαγή που καταρτίζεται από τις εκτελούσες επιχειρήσεις, οι αναγκαίες πληροφορίες, ώστε να εξακριβώνονται οι λεπτομέρειες της κάθε εντολής και της εκτέλεσής της, ολικώς ή μερικώς.

2.2. Προκειμένου περί της υπηρεσίας διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων με προηγούμενη συμφωνία του πελάτη, τηρούνται αρχεία για όλες τις τηλεφωνικές συνομιλίες, οι οποίες μαγνητοφωνούνται, για τις τυχόν απομαγνητοφωνήσεις των συνομιλιών αυτών, καθώς και για κάθε μήνυμα ηλεκτρονικής αλληλογραφίας μεταξύ της Εταιρίας και του πελάτη, κατά τη χρονική σειρά πραγματοποίησης εκάστης επικοινωνίας.

2.3. Στο πλαίσιο της διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων, ο διαχειριστής (πράττοντας ομοίως και στην περίπτωση που, κατά τη σύμβαση με τον πελάτη, έχει προηγηθεί η συμφωνία του σε σχέση με συγκεκριμένη επενδυτική απόφαση) δίδει την αντίστοιχη εντολή στην εκτελούσα επιχείρηση και προβαίνει σε καταχώριση αυτής στο αρχείο εντολών. Η καταχώριση των εντολών στο αρχείο γίνεται κατά τη χρονική σειρά παροχής τους από τον διαχειριστή προς εκάστη εκτελούσα επιχείρηση, για κάθε δε εντολή καταχωρίζονται τα στοιχεία που την εξατομικεύουν, και συγκεκριμένα:

- α) Ο κωδικός και το ονοματεπώνυμο/επωνυμία του Πελάτη για τον οποίο δίδεται η εντολή.
- β) Τα στοιχεία της εκτελούσας επιχείρησης ή άλλης επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών όπου δίδεται η εντολή.
- γ) Εξειδίκευση του χρηματοοικονομικού μέσου, που αποτελεί αντικείμενο της εντολής, περιλαμβανομένων των παραγώγων (όπου προβλέπεται), περί των οποίων δίδονται αναλυτικά τα προσδιοριστικά τους στοιχεία κατά περίπτωση (μήνας, έτος λήξης σειράς παραγώγου, τύπος δικαιώματος, είδος δικαιώματος (call/put), προκαθορισμένη τιμή άσκησης του δικαιώματος (strikeprice) κ.ο.κ.).
- δ) Τα χαρακτηριστικά της εντολής (στο άνοιγμα ή στο κλείσιμο συνεδρίασης, τυχόν χρονικά όρια εντολής κ.λπ.) και το είδος της (αγορά - πώληση).

- ε) Η ποσότητα, ως προς το χρηματοοικονομικό μέσο, που αποτελεί αντικείμενο της εντολής.
- στ) Η τιμή, ή εύρος τιμών, για τη συναλλαγή, σύμφωνα με την εντολή.
- ζ) Η ημερομηνία και η ακριβής ώρα που ο Διαχειριστής διαβιβάζει την εντολή για τη διενέργεια συναλλαγής.
- η) Άλλα στοιχεία, όροι ή περιορισμοί που τυχόν αφορούν την εντολή, όπως ενδεικτικά εάν πρόκειται για εντολή τυποποιημένης ποσότητας Συμβολαίων (block order), για εντολή καταχωρίσιμη ή μη στο βιβλίο εντολών (fill and store, fill or kill, fill and kill order) ή για εντολή τυποποιημένου ή μη τυποποιημένου συνδυασμού (standard or non-standard combination order).
- θ) Τα στοιχεία του αρμοδίου Διαχειριστή, που απηύθυνε την εντολή.
- ι) Η ημερομηνία και ακριβής ώρα εκτέλεσης της εντολής και κατάρτισης της συναλλαγής και σε περίπτωση κατάρτισης της συναλλαγής με περισσότερες πράξεις, η ακριβής ώρα κάθε μερικότερης πράξης, σύμφωνα με τα στοιχεία που λαμβάνει ο Διαχειριστής της Εταιρίας από τις εκτελούσες επιχειρήσεις.
- ια) Η τιμή πραγματοποίησης της συναλλαγής και σε περίπτωση εκτέλεσης με περισσότερες πράξεις, η τιμή κάθε πράξης και η μέση τιμή συναλλαγής.
- ιβ) Τα στοιχεία του αντισυμβαλλομένου (εταιρίας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή πιστωτικού ιδρύματος) στη συναλλαγή, σύμφωνα με τα στοιχεία που παρέχουν οι εκτελούσες επιχειρήσεις.
- ιγ) Ο τόπος εκτέλεσης της συναλλαγής (ως τόπος εκτέλεσης νοείται μία ρυθμιζόμενη αγορά, ένας πολυμερής μηχανισμός διαπραγμάτευσης, ένας συστηματικός εσωτερικοποιητής, όπως ορίζονται στο Νόμο για τις ΕΠΕΥ, ή ένας ειδικός διαπραγματευτής ή άλλος πάροχος ρευστότητας, ή μία οντότητα που επιτελεί σε τρίτο κράτος λειτουργία παρόμοια με τις λειτουργίες οποιουδήποτε από τους προηγούμενους κ.λπ.). Και
- ιδ) Εφόσον συντρέχει περίπτωση, οι λόγοι τυχόν ανάκλησης της εντολής, ολικής ή μερικής.

2.4. Οι εντολές που δίδονται από τον Διαχειριστή ηλεκτρονικά, μέσω του λογισμικού που χρησιμοποιεί η Εταιρία, καταχωρίζονται αυτομάτως, κατά την ακριβή χρονική σειρά τοποθέτησής τους, και τηρούνται στο ενιαίο ηλεκτρονικό αρχείο εντολών, μαζί με τα ως άνω προσδιοριστικά στοιχεία εκάστης εντολής και συναλλαγής.

2.5. Επισημαίνεται ότι με την τήρηση ενιαίου ηλεκτρονικού αρχείου εντολών, επιτυγχάνεται η αυτοματοποιημένη καταχώριση κάθε εντολής από το Τμήμα Διαχείρισης κατά την ακριβή σειρά παροχής της προς εκτέλεση. Με τον τρόπο αυτό καθίσταται αδύνατη η αυθαίρετη μεταβολή της χρονικής σειράς παροχής των εντολών και η διακριτική μεταχείριση οποιουδήποτε πελάτη σε βάρος άλλου πελάτη.

2.6. Τα παραπάνω στοιχεία καταγράφονται και τηρούνται σε αρχείο και αναφορικά με τις εντολές και καταρτιζόμενες συναλλαγές. Αντιστοίχως αρχειοθετούνται και τα στοιχεία περί των ομαδοποιημένων εντολών καθώς και τα στοιχεία περί του επιμερισμού του αποτελέσματος αυτών μεταξύ των πελατών, σύμφωνα με την πολιτική επιμερισμού που εφαρμόζει η Εταιρία.

2.7. Το παραπάνω αρχείο φυλάσσονται από την εταιρία και είναι διαθέσιμα τόσο για τις εσωτερικές ελεγκτικές διαδικασίες της Εταιρίας όσο και για κάθε τυχόν έλεγχο της εποπτικής αρχής.

Μεταβολές των στοιχείων που έχουν καταχωρισθεί κατά τα παραπάνω μπορούν να γίνουν από τους υπεύθυνους χειριστές των αρχείων μόνο για τη διόρθωση τυχόν βεβαιωμένων

λαθών και παραλείψεων, είτε με πρωτοβουλία της Εταιρίας είτε κατόπιν γραπτού αιτήματος Πελάτη, και πάντοτε μετά από έγκριση Εκτελεστικού Διευθυντή και του Εσωτερικού Ελεγκτή της Εταιρίας, που παρέχονται εγγράφως. Σε κάθε περίπτωση, όλες οι μεταβολές εμφανίζονται στο σύστημα και αποκλείεται να διαγραφεί το ίχνος τους, ούτως ώστε να μπορεί να ελεγχθεί από τα ελεγκτικά όργανα της Εταιρίας και τις εποπτικές αρχές το περιεχόμενο της εγγραφής τόσο πριν όσο και μετά από εκάστη μεταβολή. Τα έγγραφα περί των τυχόν μεταβολών (Αιτήσεις μεταβολής στοιχείων εκ μέρους πελάτη, έγκριση μεταβολής κ.λπ.) τηρούνται επίσης σε αρχείο με ευθύνη του αντιστοίχου Τμήματος, κατά περίπτωση.

3. Αρχείο επενδυτικών συμβουλών

3.1. Προκειμένου περί της παροχής επενδυτικών συμβουλών, τηρούνται αρχεία για όλες τις τηλεφωνικές συνομιλίες, οι οποίες ηχογραφούνται, για τις τυχόν απομαγνητοφωνήσεις των συνομιλιών αυτών καθώς και για κάθε μήνυμα ηλεκτρονικής αλληλογραφίας μεταξύ της Εταιρίας και του πελάτη, κατά τη χρονική σειρά πραγματοποίησης κάθε σχετικής επικοινωνίας.

3.2. Η επικοινωνία της Εταιρίας με τον Πελάτη μπορεί να λαμβάνει χώρα πριν, κατά ή μετά την παροχή εκάστης επενδυτικής συμβουλής, δύνανται δε να περιλαμβάνουν και την τυχόν πληροφόρηση της Εταιρίας εκ μέρους του Πελάτη σε σχέση με τις πραγματοποιούμενες από τον Πελάτη συναλλαγές στην εκτελούσα επιχείρηση με την οποία εκείνος συνεργάζεται, κατόπιν των επενδυτικών συμβουλών που λαμβάνει από την Εταιρία, καθώς και με το αποτέλεσμα των συναλλαγών του επί του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, που τηρεί στον Θεματοφύλακα με τον οποίο συνεργάζεται.

4. Αρχείο ενημέρωσης πελατών

Σχετικά με την ενημέρωση των πελατών ως προς τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες, το Τμήμα Υποστήριξης τηρεί αρχείο ενημέρωσης, στο οποίο καταχωρίζονται:

- Η ενημέρωση προς τον Πελάτη σχετικά με τις εκτελεσθείσες συναλλαγές στο επ' ονόματί του υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο (μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου), τηλεομοιοτυπικά μηνύματα, επιστολές κ.ο.κ.
- Η τακτική ενημέρωση προς τον Πελάτη σύμφωνα με τον νόμο, τη σύμβασή του με την Εταιρία και το είδος της παρεχόμενης επενδυτικής υπηρεσίας (συγκεντρωτικές καταστάσεις συναλλαγών, εκτελούσες επιχειρήσεις, διάρθρωση επενδυτικού χαρτοφυλακίου που τηρείται από τους θεματοφύλακες, επιβαρύνσεις κ.λπ.).
- Κάθε επικοινωνία με τον Πελάτη σχετική με την παροχή επενδυτικών συμβουλών, που λαμβάνει χώρα πριν, κατά ή μετά την παροχή εκάστης επενδυτικής συμβουλής.
- Κάθε άλλη ενημέρωση ή ειδοποίηση σχετική με τις συναλλακτικές σχέσεις του πελάτη με την Εταιρία και την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (όπως ειδοποιήσεις σχετικά με την κατάρτιση συναλλαγών επί παραγώγων, με εταιρικά γεγονότα, με τυχόν παράπονα ή καταγγελίες του πελάτη κ.ο.κ.).

III. Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων

A. Έννοια και παραδείγματα

1. Βασική μέριμνα της Εταιρίας είναι ο εντοπισμός και η αποτροπή ή διευθέτηση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, ούτως ώστε να προστατεύονται απολύτως τα συμφέροντα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, των μεριδιούχων και των πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες, σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της Εταιρίας και την ισχύουσα νομοθεσία.

Κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων υφίσταται σε περιπτώσεις όπου τα συμφέροντα της Εταιρίας ή αρμοδίου φυσικού ή νομικού προσώπου ή υπαλλήλου ή στελέχους ή προσώπου, που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρία με σχέση ελέγχου, ή πελάτη ή πελατών της Εταιρίας, περιέρχονται, ως αποτέλεσμα είτε της απασχόλησης ή συνεργασίας ή συναλλακτικής τους σχέσης με την Εταιρία, κατά περίπτωση, είτε κατά τη συλλογική διαχείριση χαρτοφυλακίων, είτε κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών που δικαιούται να παρέχει η Εταιρία κατά την Άδειά της, είτε κατά την ενάσκηση οποιασδήποτε εν γένει δραστηριότητας, είτε λόγω οποιωνδήποτε τυχόν συνθηκών, σε κατάσταση σύγκρουσης προς τα συμφέροντα υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή άλλου πελάτη της Εταιρίας. Για τη διακρίβωση της κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων λαμβάνονται υπόψη και αντιπαραβάλλονται, ιδίως

- αφενός τα συμφέροντα της Εταιρίας, ή αρμοδίου προσώπου, ή άλλου πελάτη/πελατών της Εταιρίας, ή άλλου προσώπου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με αυτήν, συμπεριλαμβανομένων των συμφερόντων εκείνων που απορρέουν από την παροχή υπηρεσιών και την άσκηση δραστηριοτήτων, και
- αφετέρου το καθήκον της Εταιρίας προς τον ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, τους μεριδιούχους και προς τους άλλους πελάτες της.

2. Προκειμένου να καταστεί κατανοητή στα υπόχρεα πρόσωπα η έννοια και πλέον αποτελεσματικός ο εντοπισμός καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, περιγράφονται περιπτώσεις, ενδεικτικά, στις οποίες ενδέχεται να συναντάται τέτοια κατάσταση και κατά τις οποίες η Εταιρία και τα αρμόδια πρόσωπα οφείλουν να επιδεικνύουν ιδιαίτερη προσοχή:

- α) Όταν η Εταιρία ή αρμόδιο πρόσωπο, ή άλλος πελάτης της Εταιρίας ή άλλο πρόσωπο που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την Εταιρία με σχέση ελέγχου, συνεπεία συναλλαγής ενδέχεται να αποκομίσει οικονομικό όφελος ή να αποφύγει οικονομική ζημία, σε βάρος ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχου ή άλλου πελάτη στον οποίο η Εταιρία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, ιδιαίτερα όταν καταρτίζονται αντίθετες συναλλαγές μεταξύ των ανωτέρω.
- β) Όταν η Εταιρία ή πρόσωπο από τα αμέσως ανωτέρω, έχει, ως προς την έκβαση μίας υπηρεσίας που παρέχεται σε ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελάτη της Εταιρίας, ή συναλλαγής που πραγματοποιείται για λογαριασμό ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή επενδυτικού χαρτοφυλακίου πελάτη της Εταιρίας, συμφέρον διαφορετικό από εκείνο του ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου πελάτη της Εταιρίας σε αυτή την έκβαση.
- γ) Όταν η Εταιρία ή πρόσωπο από τα παραπάνω, έχει οικονομικό ή άλλου είδους κίνητρο, για να ευνοήσει τα συμφέροντα πελάτη ή πελατών σε βάρος των συμφερόντων του ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχου ή άλλου πελάτη στον οποίο παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες.

- δ) Όταν η Εταιρία ή πρόσωπο από τα παραπάνω, παρέχει ανάλογες υπηρεσίες ή ασκεί παρόμοιες δραστηριότητες για τον ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, για μεριδιούχους και για άλλους πελάτες.
- ε) Όταν η Εταιρία ή πρόσωπο από τα παραπάνω λαμβάνει ή ενδέχεται να λάβει από άλλο πρόσωπο, εκτός του ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχου ή πελάτη της, αντιπαροχή που σχετίζεται με δραστηριότητα συλλογικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου που παρέχεται στον ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή με επενδυτική υπηρεσία που παρέχεται σε άλλο πελάτη της Εταιρίας, με τη μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, άλλη από την, κατά περίπτωση, συνήθη και συμβατικά συμφωνηθείσα προμήθεια ή αμοιβή για την ανάπτυξης της αντίστοιχης δραστηριότητας ή την παροχή αυτής της υπηρεσίας.

B. Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και διαδικασίες αντιμετώπισης

1. Η Εταιρία διαχειρίζεται ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών επί επενδυτικών μέσων, σύμφωνα με την Άδειά της. Σε οποιαδήποτε από τις παραπάνω περιπτώσεις, που απαριθμούνται ενδεικτικά, και σε οποιαδήποτε εν γένει περίπτωση κατά την οποία τα αρμόδια πρόσωπα αντιλαμβάνονται ή πιθανολογούν ότι δημιουργείται κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, σύμφωνα με τον ανωτέρω ορισμό, από την οποία ενδέχεται να επηρεαστεί η ανεξαρτησία και αυτονομία τους κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που τους έχουν ανατεθεί από την Εταιρία, ή να προκληθεί βλάβη στα συμφέροντα των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ ή των μεριδιούχων ή των λοιπών πελατών της Εταιρίας, τα αρμόδια πρόσωπα οφείλουν:

- να τηρούν επαγγελματική εχεμύθεια και απόρρητο σχετικά με τις επίμαχες συναλλαγές, αναφερόμενοι μόνο στα αρμόδια πρόσωπα, όπως ορίζεται στη συνέχεια,
- να γνωστοποιούν εγγράφως και ειδικώς προς τον ιεραρχικώς προϊστάμενό τους ή προς τη Διοίκηση της Εταιρίας (Εκτελεστικούς ή Γενικό Διευθυντή ή Διοικητικό Συμβούλιο) την κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων και
- να απέχουν από περαιτέρω πράξεις, συναλλαγές κ.λπ. μέχρις ότου λάβουν ειδικές οδηγίες από τη Διοίκηση, για τις περαιτέρω ενέργειές τους ή για τον περαιτέρω χειρισμό του θέματος.

2. Τα αρμόδια πρόσωπα οφείλουν να γνωστοποιούν στη Διοίκηση της Εταιρίας (Εκτελεστικούς ή Γενικό Διευθυντή ή Διοικητικό Συμβούλιο) οποιαδήποτε άλλη δραστηριότητα ή οποιοσδήποτε υποχρεώσεις έχουν αναλάβει ή προτίθενται να αναλάβουν, ιδιαίτερα δε εάν αυτές τυχόν βρίσκονται εκτός του πλαισίου της Εταιρίας, έναντι άλλων φυσικών ή νομικών προσώπων, εξαιτίας των οποίων ενδέχεται να περιέλθουν σε κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, όπως αυτή περιγράφηκε ανωτέρω. Και στην περίπτωση αυτή, τα αρμόδια πρόσωπα θα απέχουν από περαιτέρω πράξεις, συναλλαγές κ.λπ. για λογαριασμό των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχων ή λοιπών πελατών της Εταιρίας, μέχρις ότου η Διοίκηση αξιολογήσει την περίπτωση και παράσχει οδηγίες.

3. Απαγορεύεται στα στελέχη της Διεύθυνσης Διαχείρισης και Επενδύσεων ΟΣΕΚΑ& άλλων ΟΣΕ, Διαχείρισης Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων, Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών και στα μέλη των Επενδυτικών Επιτροπών, οποιασδήποτε βαθμίδας:

- να δέχονται από οποιοδήποτε τρίτο φυσικό ή νομικό πρόσωπο αμοιβές, παροχές ή άλλα προνόμια, που θα μπορούσαν να θέσουν εν αμφιβόλω την ανεξαρτησία των αποφάσεών τους, τα κίνητρα και την ακεραιότητά τους κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους ή που θα μπορούσαν να τους επηρεάσουν σε επίδειξη εύνοιας υπέρ ή κατά ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελατών της Εταιρίας,
- να αναλαμβάνουν ή εκτελούν καθήκοντα που θα μπορούσαν να κλονίσουν την ακεραιότητά τους ή να παρεμποδίσουν την ανεξαρτησία τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους αναφορικά με τη διαχείριση των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή την εξυπηρέτηση των συμφερόντων των μεριδιούχων ή των πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες,
- να προβαίνουν σε ιδιαίτερες παροχές προς άλλα στελέχη της Διεύθυνσης Διαχείρισης και Επενδύσεων ΟΣΕΚΑ&ΟΣΕ, της Διεύθυνσης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (διαχείρισης χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών) και προς τα μέλη των Επενδυτικών Επιτροπών, είτε για λογαριασμό τους είτε για λογαριασμό τρίτων, καθώς και να επεμβαίνουν με υποδείξεις ή καθ' οιονδήποτε άλλο, άμεσο ή έμμεσο τρόπο, στο έργο αυτών, παρά μόνο εάν οι παροχές, υποδείξεις κ.λπ. χορηγούνται αρμοδίως κατά τις θεσμοθετημένες διαδικασίες της Εταιρίας, υποχρεούνται δε να λαμβάνουν κάθε μέτρο, ώστε να αποτρέπονται τέτοιες παρεμβάσεις από πρόσωπα που αυτά απασχολούν ή με τα οποία συνεργάζονται,
- να ενεργούν επ' ωφελεία των ιδίων ή συγγενικών ή συνδεδεμένων με τους ιδίους προσώπων, καταρτίζοντας συναλλαγές εν δυνάμει επιβλαβείς για τα συμφέροντα ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχων ή πελατών της Εταιρίας,
- να χρησιμοποιούν την πληροφόρηση που κατέχουν για ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή για ορισμένους πελάτες προς όφελος άλλων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή άλλων πελατών,
- να καταρτίζουν συναλλαγές επ' ονόματι ενός ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελάτη επ' ωφελεία άλλου ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελάτη, που δεν εμφανίζεται να μετέχει στις συναλλαγές αυτές.

4. Τα αρμόδια πρόσωπα λαμβάνουν ιδιαίτερη μέριμνα ώστε να διασφαλίζεται ότι η διοίκηση της Εταιρίας καθώς και η διαχείριση του ιδίου ενεργητικού της δεν συγκρούεται καθ' οιονδήποτε τρόπο με την διαχείριση του ενεργητικού των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ καθώς και με τα συμφέροντα των μεριδιούχων και των πελατών και με την παροχή υπηρεσιών προς αυτούς. Προς τούτο ενδεικτικά:

- Οι πράξεις ή οποιοσδήποτε περιουσιακές τοποθετήσεις αφορούν τη διοίκηση και το ίδιο ενεργητικό της Εταιρίας λαμβάνουν χώρα ανεξάρτητα από τις συναλλαγές των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και των πελατών, στους οποίους παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή επενδυτικών συμβουλών, και σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις που έχουν με διαφάνεια προκαθορισθεί, ούτως ώστε να αποτρέπεται η κατάρτιση συναλλαγών για την Εταιρία, οι οποίες ενδέχεται να αποβούν επιβλαβείς για τους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή τους πελάτες αυτούς ή ενδέχεται να αξιοποιούν προς όφελος της Εταιρίας τις συναλλαγές των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή των πελατών αυτών.
- Επιβάλλεται ο σαφής διαχωρισμός των οιονδήποτε τυχόν κινήσεων/πράξεων επί ιδίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας από εκείνα των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή των πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες, οι δε αντίστοιχες επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνονται ανεξάρτητα και σύμφωνα με τους επενδυτικούς στόχους, που έχουν συναφώς προκαθορισθεί.
- Η Εταιρία, όταν επιλέγει να συνεργαστεί με τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, περιλαμβανομένων των συνδεδεμένων αντιπροσώπων, προτάσσει αντικειμενικά και διαφανή κριτήρια, ιδιαίτερα αναφορικά με τις αντιπαροχές

που συμφωνεί, λαμβάνοντας ιδιαίτερα υπόψη την ποιοτική βελτιστοποίηση των δραστηριοτήτων και παρεχομένων επενδυτικών υπηρεσιών.

5. Τα αρμόδια πρόσωπα δεν συνάπτουν ενιαίες συναλλαγές για περισσότερους του ενός ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία ή/και πελατών στους οποίους παρέχει τις επενδυτικές υπηρεσίες που δικαιούνται σύμφωνα με την Άδειά της, εκτός εάν έχει προκαθορισθεί εγγράφως ο επιμερισμός των συναλλαγών ανά ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και ανά επενδυτικό χαρτοφυλάκιο πελάτη. Ο εν λόγω επιμερισμός λαμβάνει χώρα σε χρόνο που προηγείται της έναρξης της αντίστοιχης συνεδρίασης της αγοράς όπου πρόκειται να συναφθούν οι αντίστοιχες συναλλαγές. Παρέκκλιση από τον προκαθορισμένο τρόπο κατανομής του προϊόντος ενοποιημένης εκτέλεσης εντολής, επιτρέπεται μόνο εάν αυτό, κατά εύλογη κρίση, δεν αποβαίνει σε βάρος των συμφερόντων κάποιου ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και των μεριδιούχων του ή άλλου πελάτη, και εφόσον δοθεί προς τούτο έγκριση Εκτελεστικού Διευθυντή της Εταιρίας, με την επιφύλαξη και των συναφών περιορισμών που επιβάλλονται από τη νομοθεσία.

6. Επιπρόσθετα, για την αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, θεσπίζονται τα ακόλουθα μέτρα, τα οποία μπορεί να λαμβάνονται με ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, στο σύνολό τους ή μερικώς, κατά περίπτωση:

- α) Η Διοίκηση της Εταιρίας, στην οποία γνωστοποιούνται, κατά τα ανωτέρω, καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων από αρμόδια πρόσωπα, εφόσον διαπιστώνει –έστω και το ενδεχόμενο– πρόκλησης τέτοιας κατάστασης, ενημερώνει τα λοιπά αρμόδια πρόσωπα της Εταιρίας, τα οποία μετέχουν στη λήψη αποφάσεων περί της επενδυτικής στρατηγικής των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και στην υλοποίηση των αποφάσεων αυτών καθώς και τα πρόσωπα που προΐστανται στα τμήματα των παρεχομένων επενδυτικών υπηρεσιών (διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών), αναλόγως μεταξύ ποίων τμημάτων εντοπίζεται εκάστη περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων.
- β) Μετά την ενημέρωση των λοιπών αρμοδίων προσώπων από τη Διοίκηση, για όσες περιπτώσεις και για όσο χρονικό διάστημα κρίνεται ότι μπορεί να δημιουργηθεί κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, διακόπτεται η ροή πληροφοριών προς τα πρόσωπα στα οποία υφίσταται το πρόβλημα. Το μέτρο αυτό εφαρμόζεται, εφόσον είναι αναγκαίο ώστε να αποτρέπεται η δημιουργία κατάστασης σύγκρουσης εξαιτίας ανταλλαγής πληροφορίας, εφόσον αυτή η ανταλλαγή ενδέχεται να προκαλέσει ζημία σε ένα ή περισσότερους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή μεριδιούχους ή πελάτες, στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες.
- γ) Τα αρμόδια πρόσωπα, τα οποία ενδέχεται, για οποιονδήποτε από τους παραπάνω λόγους, να περιέλθουν σε κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων με κίνδυνο βλάβης των συμφερόντων των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή των μεριδιούχων ή πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες, δυνατόν να εποπτεύονται αυτοτελώς από την Εταιρία και ιδίως από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τον Εσωτερικό Ελεγκτή, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που τους έχουν ανατεθεί από την Εταιρία, υποχρεούνται δε να παρέχουν κάθε εξήγηση ή στοιχείο (ιδίως, σχετικά με συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων από τις οποίες μπορεί να βλάπτονται τα συμφέροντα των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή των μεριδιούχων ή των ανωτέρω πελατών), εφόσον τους ζητηθεί στο πλαίσιο της ιδιαίτερης αυτής εποπτείας.
- δ) Οι αμοιβές των παραπάνω αρμοδίων προσώπων αποσυνδέονται από τα έσοδα της Εταιρίας που προέρχονται από τις δραστηριότητες στις οποίες ενδέχεται να προκληθεί κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, εφόσον, με αυτή τη σύνδεση των αμοιβών των

προσώπων αυτών, κρίνεται ότι ενδέχεται να προκληθεί κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων σε σχέση με την άσκηση των συγκεκριμένων αρμοδιοτήτων τους.

- ε) Μέχρι τη διευθέτηση της κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων, η Διοίκηση δύναται να αποκλείει τα αρμόδια πρόσωπα, στα οποία εντοπίζεται πρόβλημα, από τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων ή από την κατάρτιση συναλλαγών για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή τους πελάτες στους οποίους παρέχεται η υπηρεσία διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων ή στους οποίους παρέχονται επενδυτικές συμβουλές και οι οποίοι ενδέχεται να βλάπτονται από την κατάσταση σύγκρουσης.
- στ) Η Διοίκηση δύναται να αποτρέπει ή να ασκεί ιδιαίτερο έλεγχο κατά την τυχόν ταυτόχρονη ή διαδοχική συμμετοχή αρμόδιου προσώπου σε χωριστές δραστηριότητες συλλογικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε περισσότερους πελάτες ή κατά την εκτέλεση ενεργειών στο πλαίσιο περισσότερων του ενός Τμημάτων της Εταιρίας, όταν αυτή η συμμετοχή ή εκτέλεση ενεργειών ενδέχεται να προκαλέσει, εντείνει, ματαιώσει ή δυσχεράνει τη διευθέτηση κατάστασης σύγκρουσης συμφερόντων.
- ζ) Τα ανωτέρω ισχύουν ειδικότερα και στην περίπτωση ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων σε σχέση με επενδύσεις στον τομέα της αειφορίας και της βιωσιμότητας. Ο εντοπισμός πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων γίνεται με τον εντοπισμό τυχόν προσωπικών συναλλαγών, οι οποίες μπορεί να συγκρούονται με εκτιμήσεις ή επενδύσεις των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ υπό διαχείριση ή των επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες διαχείρισης ή παροχής επενδυτικών συμβουλών, σε κοινωνικά και περιβαντολλογικά υπεύθυνες επενδύσεις. Τα στελέχη που εμπλέκονται στη διαχείριση επενδύσεων ή σε θέματα κοινωνικά και περιβαντολλογικά υπεύθυνων επενδύσεων οφείλουν να αποκαλύπτουν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων και στη συνέχεια γίνεται η σχετική αξιολόγηση από την Εταιρία. Επίσης εξετάζεται και η περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών υπό διαχείριση ή υπό την παροχή επενδυτικών συμβουλών, με προτιμήσεις βιωσιμότητας με τις επενδυτικές επιλογές που έχουν γίνει, προκειμένου να μην υπάρχει ο κίνδυνος του λεγόμενου “greenwashing”. Τα πρόσωπα που υπολογίζουν το BESG Rate δεν εμπλέκονται στην διαχείριση επενδύσεων των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελατών ούτε στην παροχή επενδυτικών συμβουλών.

7. Κατά τη σύναψη συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης η Εταιρία διασφαλίζει ότι ο τρίτος που αναλαμβάνει την εκτέλεση οποιασδήποτε λειτουργίας της Εταιρίας δεσμεύεται από τους κανόνες και τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρία για την αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Γ. Μέτρα και διαδικασίες για τα επιμέρους τμήματα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Λειτουργική σχέση μεταξύ των τμημάτων Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών προς αποτροπή σύγκρουσης συμφερόντων

Επιπρόσθετα σε όσα έχουν εκτεθεί, κατά την παροχή εντολών για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και τα υπό διαχείριση επενδυτικά χαρτοφυλάκια στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίων πελατών, τα υπόχρεα πρόσωπα τηρούν και τα κατωτέρω μέτρα:

- Με εξαίρεση τις περιπτώσεις ενιαίων συναλλαγών, στις οποίες έχει εγγράφως προκαθοριστεί (ως ανωτέρω) ο επιμερισμός των συναλλαγών ανά ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, οι υπεύθυνοι διαχειριστές αφενός των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και

αφετέρου των επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, απαγορεύεται να επικοινωνούν μεταξύ τους κατά τη διαμόρφωση των επενδυτικών αποφάσεων και επιλογών τους για τη διαχείριση όσο και κατά την παροχή των αντίστοιχων εντολών για την κατάρτιση συναλλαγών.

- Λόγω της αποτροπής επικοινωνίας μεταξύ των τμημάτων διαχείρισης, η σειρά παροχής εντολών από τα αρμόδια τμήματα, είτε για τους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ είτε για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια πελατών, καθορίζεται από το κάθε τμήμα εσωτερικά, με συνέπεια, για τις εντολές του κάθε τμήματος να εφαρμόζεται χωριστά η αρχή της χρονικής προτεραιότητας των εντολών. Το κάθε τμήμα τηρεί αρχείο με τις εντολές και τη χρονική σειρά παροχής τους τόσο για τους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ όσο και τους πελάτες υπό διαχείριση.
- Η παροχή των εντολών από τους εκάστοτε διαχειριστές γίνεται είτε τηλεφωνικά είτε ηλεκτρονικά, με κριτήριο την προσφορότητα σε σχέση με την εκτελούσα επιχείρηση και την αγορά σύναψης της εκάστοτε συναλλαγής. Η χρονική σειρά και προτεραιότητα παροχής των εντολών για τους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια πελατών καταγράφεται και τηρείται και από τις εκτελούσες επιχειρήσεις. Προς τα αρχεία αυτά είναι πάντοτε ευχερής η διασταύρωση των αρχείων εντολών των αντιστοίχων τμημάτων της Εταιρίας.
- Οι εντολές των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ έχουν την ίδια ακριβώς αντιμετώπιση με τις εντολές των πελατών στους οποίους παρέχεται η υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η δε χρονική σειρά και προτεραιότητα παροχής των αντίστοιχων εντολών καθορίζεται ανά τμήμα (ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και διαχείρισης χαρτοφυλακίων), αντικειμενικά, ανάλογα με τον χρόνο λήψης της εκάστοτε επενδυτικής επιλογής και απόφασης.
- Τα ανωτέρω ισχύουν αναλόγως και για τους πελάτες στους οποίους παρέχονται επενδυτικές συμβουλές, οι οποίοι δίδουν οι ίδιοι τις εντολές τους προς τις εκτελούσες επιχειρήσεις. Ο περιορισμός της επικοινωνίας των υπευθύνων για την παροχή επενδυτικών συμβουλών με τα τμήματα Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και Διαχείρισης Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων, εφαρμόζεται και ως προς τους υπευθύνους παροχής επενδυτικών συμβουλών. Σημειώνεται πάντως, ειδικά ως προς την παροχή εντολών για την κατάρτιση συναλλαγών, ότι, λόγω της φύσης της παροχής επενδυτικών συμβουλών, το περιθώριο ευνοϊκής ή δυσμενούς μεταχείρισης ενός ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή πελάτη, είναι μόνο θεωρητικό.
- Ως καθολικός κανόνας, οι πληροφορίες που αφορούν τις συναλλαγές των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και των πελατών καθώς και οι παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές είναι αυστηρά εμπιστευτικές και δεν επιτρέπεται η κοινοποίησή τους προς τρίτα πρόσωπα, στελέχη της Εταιρίας, πελάτες κ.λπ. μεταξύ των επιμέρους τμημάτων της Εταιρίας ή εκτός αυτής, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αυτό τυχόν απαιτείται για τη βέλτιστη παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρίας ή την άσκηση εποπτείας.

Α. Τήρηση αρχείου συγκρούσεων συμφερόντων

1. Εκτός των τηρουμένων αρχείων ανά Τμήμα, η Εταιρία τηρεί επικαιροποιημένο, σε τακτική βάση, αρχείο για κάθε δραστηριότητα συλλογικής διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και για την παροχή εκάστης επενδυτικής υπηρεσίας, καθώς και για λειτουργικές διαδικασίες, που ασκούνται από άλλο πρόσωπο στο πλαίσιο εξωτερικής ανάθεσης, ως προς την οποία έχει ανακύψει ή ενδέχεται να ανακύψει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων, η οποία προκαλεί ουσιαστικό κίνδυνο βλάβης των συμφερόντων ενός ή περισσότερων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ή μεριδιούχων ή πελατών της Εταιρίας.

2. Το αρχείο συγκρούσεων συμφερόντων τηρείται με ευθύνη του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τίθεται στη διάθεση της Διοίκησης και του Εσωτερικού Ελεγκτή.

3. Στο αρχείο καταχωρίζονται ανά τμήμα (διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών) στοιχεία, τα οποία αφορούν:

- τις αναφορές των υποχρέων προσώπων για περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και τα στοιχεία που τις τεκμηριώνουν,
- επί εκάστης εξατομικευμένης περίπτωσης σύγκρουσης συμφερόντων, τα εμπλεκόμενα πρόσωπα (υπόχρεα πρόσωπα, ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχους, πελάτες ή τρίτους), την αξιολόγηση του Υπευθύνου της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τον κίνδυνο βλάβης των συμφερόντων των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, μεριδιούχων ή πελατών και τον ενδεδειγμένο χειρισμό (προς αποτροπή ή διευθέτηση) του ζητήματος και
- τις εκθέσεις και πορίσματα των ελέγχων του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης προς το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και τα προτεινόμενα διορθωτικά μέτρα για τη βελτίωση των σχετικών διαδικασιών.

Ε. Αξιολόγηση και βελτίωση διαδικασιών αποτροπής καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

1. Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης εποπτεύει την τήρηση των περιγραφόμενων διαδικασιών από τα υπόχρεα πρόσωπα διενεργώντας κατά την κρίση του κάθε πρόσφορο έλεγχο στα επιμέρους Τμήματα της Εταιρίας. Είναι επίσης υπεύθυνος για την κατάλληλη εκπαίδευση του προσωπικού και την παροχή κάθε συνδρομής, οδηγιών ή διευκρινίσεων για τον εντοπισμό και χειρισμό καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

2. Οι Διευθυντές Διαχείρισης και Επενδύσεων ΟΣΕΚΑ&ΟΣΕ, Διαχείρισης Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων και Επενδυτικών Συμβουλών σε συνεργασία με τον Εσωτερικό Ελεγκτή αξιολογούν τις εσωτερικές, οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις και διαδικασίες της Εταιρίας για την αποτροπή ή διευθέτηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων ή την πρόληψη, με εύλογη βεβαιότητα, της επέλευσης κινδύνου βλάβης των συμφερόντων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, των μεριδιούχων ή των πελατών, κατά περίπτωση.

3. Τα παραπάνω πρόσωπα ενημερώνουν τη Διοίκηση της Εταιρίας (Εκτελεστικούς Δευθυντές ή Διοικητικό Συμβούλιο) για κάθε τυχόν αδυναμία ή ανεπάρκεια που διαπιστώνεται, εισηγούνται δε τη λήψη πρόσθετων μέτρων, ώστε η Διοίκηση να λάβει τα ενδεδειγμένα μέτρα για τη διασφάλιση ότι η Εταιρία θα ενεργεί, σε κάθε περίπτωση, με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, των μεριδιούχων και των πελατών.

4. Η Εταιρία ενημερώνει τους επενδυτές, με σταθερό μέσο, για τα μέτρα που λαμβάνονται κατ' εφαρμογή των αμέσως ανωτέρω, αιτιολογώντας τη λήψη αυτών των μέτρων.

IV. Προσωπικές συναλλαγές

A. Βασικές υποχρεώσεις

Τα στελέχη και εν γένει συνεργάτες της Εταιρίας, είτε εργοδοτούνται από την ίδια είτε απασχολούνται για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της κατόπιν εξωτερικής ανάθεσης αρμοδιοτήτων, μεριμνούν για

- τον εντοπισμό και την αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων,
- την απαγόρευση της κατάχρησης ή αθέμιτης γνωστοποίησης «εμπιστευτικών πληροφοριών» ή άλλων πληροφοριών σχετικά με ΟΣΕΚΑ/άλλους ΟΣΕ ή σχετικά με συναλλαγές με ή για ΟΣΕΚΑ/άλλους ΟΣΕ και
- την απαγόρευση χειραγώγησης της Αγοράς,

χάριν διαφύλαξης των συμφερόντων των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και των μεριδιούχων και για την προάσπιση της αξιοπιστίας και εύρυθμης λειτουργίας της αγοράς.

Ενδεικτικά, τα ανωτέρω αφορούν τα αρμόδια πρόσωπα, που είναι επιφορτισμένα

- α) με τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, τη διαχείριση και την πραγματοποίηση επενδύσεων για λογαριασμό των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, δηλαδή στα μέλη των Επενδυτικών Επιτροπών ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, το Διευθυντή Διαχείρισης και τα στελέχη του Τμήματος Επενδύσεων ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, καθώς και των πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες, και επίσης
- β) με τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, κατόπιν εντολών και οδηγιών των πελατών-μεριδιούχων, δηλαδή ιδίως στα στελέχη του Τμήματος Πωλήσεων και του Τμήματος Εξυπηρέτησης Πελατών.

B. Έννοια εμπιστευτικών πληροφοριών

1. Ως «εμπιστευτικές πληροφορίες» νοούνται οι συγκεκριμένες πληροφορίες οι οποίες δεν έχουν καταστεί δημόσια γνωστές και αφορούν, άμεσα ή έμμεσα, έναν ή περισσότερους εκδότες χρηματοοικονομικών μέσων ή ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα, και οι οποίες αν καθίσταντο δημόσια γνωστές θα μπορούσαν να επηρεάσουν αισθητά την τιμή αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων ή την τιμή των συνδεόμενων με αυτά παράγωγων μέσων.

Νοείται ότι πληροφορίες που αν καθίσταντο δημόσια γνωστές θα μπορούσαν να επηρεάσουν αισθητά, την τιμή αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων ή την τιμή των συνδεόμενων με αυτών παράγωγων μέσων περιλαμβάνουν κάθε πληροφορία που ένας ορθολογικός επενδυτής ενδέχεται να λάβει υπόψη κατά τη λήψη των επενδυτικών του αποφάσεων.

2. Σχετικά με τα παράγωγα μέσα σε βασικά εμπορεύματα (derivatives on commodities), ως «εμπιστευτικές πληροφορίες» νοούνται οι συγκεκριμένες πληροφορίες, οι οποίες δεν έχουν καταστεί δημόσια γνωστές και αφορούν άμεσα ή έμμεσα ένα ή περισσότερα τέτοια παράγωγα μέσα, και τις οποίες οι συμμετέχοντες των αγορών, στις οποίες γίνεται διαπραγμάτευση αυτών των παράγωγων μέσων, θα αναμενόταν να λάβουν σύμφωνα με τις αποδεκτές πρακτικές που ισχύουν στις αγορές αυτές. Θεωρείται ότι οι χρήστες των αγορών, στις οποίες διαπραγματεύονται παράγωγα μέσα εμπορευμάτων αναμένουν να λάβουν πληροφορίες που αφορούν, άμεσα ή έμμεσα, ένα ή περισσότερα από αυτά τα παράγωγα μέσα, εφόσον οι πληροφορίες αυτές:

- (α) Τίθενται σε τακτική βάση στη διάθεση των χρηστών των αγορών αυτών, ή
- (β) πρέπει να γνωστοποιούνται δυνάμει των ισχυουσών νομοθετικών ή κανονιστικών

διατάξεων, των κανόνων της αγοράς ή των σχετικών συμβολαίων, ή σύμφωνα με τις συνήθειες της αγοράς του υποκείμενου εμπορεύματος ή της αγοράς των παράγωγων μέσω εμπορευμάτων.

3. Προκειμένου περί των υπόχρεων προσώπων της Εταιρίας, που είναι επιφορτισμένα με την πραγματοποίηση συναλλαγών και επενδύσεων επί χρηματοοικονομικών μέσων για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, ως εμπιστευτικές πληροφορίες νοούνται και οι πληροφορίες που αφορούν εκκρεμείς συναλλαγές για λογαριασμό των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή πελάτη στον οποίο παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες, και οι οποίες (πληροφορίες) έχουν συγκεκριμένο χαρακτήρα, συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με έναν ή περισσότερους εκδότες χρηματοοικονομικών μέσων ή με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα και, εάν δημοσιοποιούνταν, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αισθητά την τιμή αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων ή την τιμή των συνδεδεμένων με αυτά παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Γ. Έννοια χειραγώγησης της αγοράς

Ως πράξεις χειραγώγησης της αγοράς νοούνται:

- α) Οι συναλλαγές ή οι εντολές για τη διενέργεια συναλλαγών με τις οποίες δίδονται ή είναι πιθανό ότι θα δοθούν ψευδείς ή παραπλανητικές ενδείξεις για την προσφορά, τη ζήτηση ή την τιμή χρηματοοικονομικού μέσου, ή με τις οποίες διαμορφώνεται από ένα ή περισσότερα πρόσωπα που ενεργούν από κοινού, η τιμή ενός ή περισσότερων χρηματοοικονομικών μέσων σε μη κανονικό ή σε τεχνητό επίπεδο.
Τα εκτιθέμενα στο παρόν δεν εφαρμόζονται σε πρόσωπα που αποδεικνύουν ότι πραγματοποίησαν αυτές τις συναλλαγές ή έδωσαν τις εντολές για τη διενέργεια συναλλαγών για θεμιτούς λόγους και ότι οι συναλλαγές ή εντολές είναι σύμφωνες με τις αποδεκτές πρακτικές της σχετικής οργανωμένης αγοράς, σύμφωνα με τον περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμο.
- (β) Οι συναλλαγές ή οι εντολές για τη διενέργεια συναλλαγών με τις οποίες χρησιμοποιούνται παραπλανητικές μεθοδεύσεις ή κάθε άλλη παραπλάνηση ή τέχνασμα.
- (γ) Η διάδοση πληροφοριών μέσω των μέσων μαζικής ενημέρωσης, περιλαμβανομένου του διαδικτύου ή κάθε άλλου ηλεκτρονικού μέσου, ή που διαδίδονται με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οι οποίες δίνουν ή έχουν σκοπό να δώσουν ψευδείς ή παραπλανητικές ενδείξεις σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβανομένης της διάδοσης φημών ή παραπλανητικών ειδήσεων, εάν το πρόσωπο που διέδωσε τις πληροφορίες γνώριζε ή όφειλε να γνωρίζει ότι οι πληροφορίες ήταν ψευδείς ή παραπλανητικές.

Δ. Υποχρεώσεις αρμοδίων προσώπων και εφαρμοζόμενες διαδικασίες

1. Για την πιστή τήρηση των παραπάνω απαγορεύσεων, τον αποτελεσματικό εντοπισμό και την αποτροπή τέτοιων περιπτώσεων, τα εταιρικά στελέχη και υπόχρεα πρόσωπα ενεργούν εντίμως και νομίμως κατά τη διεξαγωγή των επαγγελματικών δραστηριοτήτων προς το συμφέρον των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ και των μεριδιούχων καθώς και των λοιπών πελατών της εταιρίας στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες και προς

διασφάλιση της ακεραιότητας της αγοράς. Διαθέτουν και χρησιμοποιούν αποτελεσματικά τους πόρους και τις διαδικασίες που απαιτούνται για τη δέουσα διεξαγωγή των επαγγελματικών τους καθηκόντων προς την Εταιρία. Μεριμνούν ώστε να αποτρέπουν τις συγκρούσεις συμφερόντων και όταν αυτό σε εξαιρετικές περιπτώσεις δεν είναι εφικτό, όπως λ.χ. μπορεί να συμβαίνει κατά την πραγματοποίηση επενδύσεων για περισσότερους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή λοιπούς πελάτες, μεριμνούν ώστε οι επιμέρους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή λοιποί πελάτες να τυγχάνουν δίκαιης και ίσης μεταχείρισης. Τηρούν όλες τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας που διέπουν την άσκηση των επαγγελματικών τους δραστηριοτήτων και εξυπηρετούν κατά τον πλέον επωφελή τρόπο τα συμφέροντα των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, των μεριδιούχων και των λοιπών πελατών καθώς και την ακεραιότητα της αγοράς. Στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους αυτών, τα υπόχρεα πρόσωπα:

- Ασκούν τα καθήκοντά τους κατά τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζουν και να εξυπηρετούν τα συμφέροντα των μεριδιούχων και των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, που διαχειρίζεται η Εταιρία, και των λοιπών πελατών καθώς και την εύρυθμη λειτουργία της κεφαλαιαγοράς.
- Τηρούν το επαγγελματικό απόρρητο που συνεπάγεται ότι οι εμπιστευτικές πληροφορίες που αποκτούν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, μπορούν να ανακοινώνονται μόνο όπου απαιτείται για την εξυπηρέτηση της δραστηριότητας της Εταιρίας, και ποτέ και για κανέναν λόγο προς τρίτους.
- Απέχουν πλήρως από τη χρησιμοποίηση, καθ' οποιονδήποτε τρόπο, ή την ανακοίνωση προς τρίτους εμπιστευτικών πληροφοριών για ίδιο όφελος ή για όφελος τρίτου ή με σκοπό να επιφέρουν περιουσιακή ζημία σε τρίτο. Ομοίως, απέχουν από την ανακοίνωση τέτοιων πληροφοριών προς τρίτους, έμμεσα υπό τη μορφή συμβουλής ή συνδρομής ή απλής γνώμης ή πληροφορίας, σχετιζόμενης με την πραγματοποίηση συναλλαγής σε χρηματοοικονομικά μέσα ή μη, ανεξαρτήτως δηλαδή ακόμη και του εάν με την ανακοίνωση αυτή προσβλέπουν σε επίτευξη άμεσου ή έμμεσου οφέλους για οποιοδήποτε πρόσωπο. Η απαγόρευση αφορά όχι μόνο εμπιστευτικές πληροφορίες ως προς χρηματοπιστωτικά μέσα, αλλά και πληροφορίες που αφορούν εκκρεμείς και ανεκτέλεστες επενδυτικές κινήσεις των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ/λοιπών πελατών, προς τον σκοπό αποτροπής αθέμιτης χρήσης των πληροφοριών αυτών από οποιοδήποτε.
- Δεν διενεργούν συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα για δικό τους λογαριασμό ή όφελος, εκμεταλλεζόμενοι προνομιακές πληροφορίες που κατέχουν λόγω της ιδιότητάς τους, ιδιαίτερα όταν γνωρίζουν ότι πρόκειται να πραγματοποιηθούν για λογαριασμό των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία και λοιπών πελατών, πράξεις αγοράς ή πώλησης επί των ιδίων χρηματοπιστωτικών μέσων.
- Δεν πραγματοποιούν συναλλαγές σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων/άλλων ΟΣΕ για ίδιο όφελος εκμεταλλεζόμενα εμπιστευτικές πληροφορίες που κατέχουν λόγω της θέσης τους, δεν υποδεικνύουν σε άλλους αντίστοιχες συναλλαγές και δεν κοινοποιούν για κανένα λόγο και προς οποιοδήποτε τις σχετικές εμπιστευτικές πληροφορίες, που κατέχουν λόγω της απασχόλησης ή της συνεργασίας τους με την Εταιρία.
- Δεν κάνουν δεκτές αιτήσεις πελατών για απόκτηση ή εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, εφόσον γνωρίζουν ή πιθανολογούν, βάσει σοβαρών ενδείξεων, ότι οι αιτήσεις αυτές βασίζονται σε εσωτερική πληροφόρηση, κατά παράβαση των σχετικών διατάξεων ή ότι, καθ' οιοδήποτε τρόπο, ενδέχεται να στρέφονται κατά της εύρυθμης λειτουργίας της κεφαλαιαγοράς.

- Δεν αναλαμβάνουν καμία ιδιότητα, υποχρέωση, δέσμευση, αρμοδιότητα, υπηρεσία κ.λπ. έναντι τρίτων, οι οποίες μπορεί να αποβούν ασυμβίβαστες προς τα αναληφθέντα καθήκοντά τους στην Εταιρία ή οι οποίες δύνανται να δημιουργήσουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων ή να τους προσδώσουν πρόσβαση σε εμπιστευτικές πληροφορίες. Σε περίπτωση που τα υπόχρεα πρόσωπα έχουν οιαδήποτε αμφιβολία περί της ανάληψης τέτοιων ιδιοτήτων, υποχρεώσεων κ.λπ., θα πρέπει να ενημερώνουν τη Διοίκηση της Εταιρίας, προς αξιολόγηση και παροχή σχετικής έγκρισης.

2. Για την αποτελεσματική εφαρμογή των παραπάνω:

- Κάθε αρμόδιο πρόσωπο ενημερώνεται για τους περιορισμούς στις προσωπικές συναλλαγές, για τα ειδικά μέτρα που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με αυτές και για τις ειδικές υποχρεώσεις του στο πλαίσιο αυτών των μέτρων, κατά την έναρξη της απασχόλησής του για την εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, λαμβάνοντας ενυπόγραφα αντίγραφο του Κανονισμού της εταιρίας, και επιπλέον στο πλαίσιο διοργάνωσης ειδικού επιμορφωτικού σεμιναρίου, από τον Εσωτερικό Ελεγκτή και τον υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας, στο οποίο αναλύονται οι συγκεκριμένες ρυθμίσεις και αξιολογούνται ως προς την πρακτική τους εφαρμογή με την ενεργό συμμετοχή των υποχρέων προσώπων.
- Θεσπίζεται ρητή υποχρέωση των μελών των Επενδυτικών Επιτροπών και των στελεχών να ενημερώνουν εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, για τις προσωπικές τους συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα που περιέχονται ή δύνανται να περιληφθούν στο ενεργητικό των ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή των χαρτοφυλακίων των λοιπών πελατών της εταιρίας, ανεξαρτήτως των υποχρεώσεων γνωστοποίησης συναλλαγών που τυχόν υπέχουν τα πρόσωπα αυτά κατά το νόμο. Στο πλαίσιο της γνωστοποίησης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί, λαμβάνοντας υπόψη και τον όγκο πραγματοποιούμενων προσωπικών συναλλαγών, εάν συντρέχει περίπτωση παράβασης των εν λόγω κανόνων, και κατά την κρίση του λαμβάνει μέτρα αποτροπής ή προβαίνει σε συστάσεις προς τα αρμόδια πρόσωπα, κατά περίπτωση. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να καλεί το εμπλεκόμενο αρμόδιο πρόσωπο στη συζήτηση για την αξιολόγηση της περίπτωσης που το αφορά, προς παροχή διευκρινίσεων. Εάν το εμπλεκόμενο πρόσωπο είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να μετέχει στη σχετική συζήτηση, δεν μετέχει όμως κατά τη λήψη της απόφασης.
- Η Εταιρία τηρεί αρχείο των προσωπικών συναλλαγών που της κοινοποιούνται ή διακριβώνονται από αυτήν, περιλαμβανομένης της αξιολόγησής της από το Διοικητικό Συμβούλιο και των σχετικών μέτρων που έλαβε η Εταιρία ως προς αυτές (άδειας, έγκρισης, απαγόρευσης συναλλαγής, επιβολή συστάσεων κλπ).
- Σε περίπτωση κατά την οποία ορισμένη από τις παραπάνω δραστηριότητες ή λειτουργίες της Εταιρίας ανατεθεί σε τρίτο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, η Εταιρία δεσμεύει συμβατικώς το τρίτο πρόσωπο, ώστε αφενός να ασκεί τα καθήκοντά του με βάση τις προαναφερόμενες αρχές, απέχοντας ιδίως από πράξεις αθέμιτης εκμετάλλευσης εμπιστευτικών πληροφοριών και από καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων και λαμβάνοντας κάθε ενδεικνύόμενο μέτρο για την αποτροπή παρόμοιων καταστάσεων ή πράξεων εκ μέρους των υπαλλήλων, στελεχών και συνεργατών του τρίτου προσώπου. Επιπλέον το τρίτο πρόσωπο οφείλει να διατηρεί

αρχείο των προσωπικών συναλλαγών των αρμόδιων απασχολούμενων σε αυτό προσώπων για την εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και να παρέχει τις σχετικές πληροφορίες στην Εταιρία, αμέσως, εφόσον η τελευταία υποβάλει τέτοιο αίτημα.

V. Διαχείριση κινδύνων

A. Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρία διαθέτει και λειτουργεί σε διαρκή βάση Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο είναι ιεραρχικά και λειτουργικά ανεξάρτητο από τις λοιπές λειτουργικές μονάδες της.

Η ανεξαρτησία του Τμήματος και η συμμόρφωση της λειτουργίας αυτής στις απαιτήσεις της νομοθεσίας, διασφαλίζονται ιδιαίτερα από την εφαρμογή και στη συγκεκριμένη υπηρεσία της Εταιρίας των μέτρων και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρία, προκειμένου περί της πρόληψης, αποτροπής ή διευθέτησης καταστάσεων σύγκρουσης καθηκόντων.

Το Τμήμα έχει την απαραίτητη εξουσία και πρόσβαση σε κάθε πληροφορία, στοιχείο και αρχείο που είναι χρήσιμα για την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων του. Για την ανεμπόδιστη πρόσβαση των στελεχών του Τμήματος στα ηλεκτρονικά συστήματα χορηγείται ατομικός κωδικός.

B. Αρμοδιότητες του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- (α) Εφαρμόζει την πολιτική και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με τον Κανονισμό της Εταιρίας.
- (β) Μεριμνά και είναι υπεύθυνο για τη διαρκή παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το σύστημα οριοθέτησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των νομίμων ορίων που προβλέπονται στις διατάξεις σχετικά με τη συνολική έκθεση και τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.
- (γ) Παρέχει συμβουλές στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας, σχετικά με τη διαμόρφωση του προφίλ κινδύνου για κάθε ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ ή άλλου πελάτη, όπως διατυπώνεται στον Κανονισμό της εταιρίας, το Ενημερωτικό Δελτίο και τις Βασικές Πληροφορίες κάθε ΟΣΕΚΑ ή στα καταστατικά έγγραφα και τον Κανονισμό κάθε ΟΕΕ / ΟΕΕΠΑΠ, κατά περίπτωση.
- (δ) Υποβάλλει, ετησίως, Εκθέσεις στο διοικητικό συμβούλιο και στην εποπτική λειτουργία, σχετικά με:
 - (i) τη συνοχή μεταξύ των επιπέδων υφιστάμενων κινδύνων για κάθε ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία και του προφίλ κινδύνου κάθε τέτοιου ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ,
 - (ii) τη συμμόρφωση κάθε ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ που διαχειρίζεται η Εταιρία με το παραμετροποιημένο αυτόματο σύστημα που εφαρμόζει η Εταιρία και με το σύστημα οριοθέτησης κινδύνων που επιβάλλει η νομοθεσία, και
 - (iii) την καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών, συστημάτων και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τη Διαχείριση Κινδύνων, με ειδική αναφορά κατά πόσο θα έχουν ληφθεί αποτελεσματικά

διορθωτικά μέτρα, σε περίπτωση εντοπισμού τυχόν αδυναμίας, δυσλειτουργίας ή άλλου προβλήματος.

- (ε) Υποβάλλει, ετησίως, Έκθεση στους διευθύνοντες της Εταιρίας (Γενικό Διευθυντή και Διοικητικό Συμβούλιο), στην οποία περιγράφονται τα επίπεδα υφιστάμενων κινδύνων για κάθε ΟΣΕΚΑ/άλλων ΟΣΕ, που διαχειρίζεται η Εταιρία, καθώς και η τυχόν πραγματική ή προβλέψιμη παραβίαση των ορίων τους, ώστε να διασφαλίζεται δυνατότητα λήψης άμεσων και κατάλληλων μέτρων.
- (στ) Επανεξετάζει και στηρίζει, κατά περίπτωση, τις ρυθμίσεις και τις διαδικασίες για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, εφόσον η Εταιρία στο μέλλον προβεί σε τέτοιας μορφής επενδύσεις για λογαριασμό των ΟΣΕΚΑ/ άλλων ΟΣΕ.

Γ. Τηρούμενα Αρχεία

Στο αρχείο του Τμήματος τηρούνται επί πενταετία τα ακόλουθα:

- Τα έγγραφα, στα οποία αποτυπώνονται οι πολιτικές και οι διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρία για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των κινδύνων και στα οποία καθορίζεται το ανεκτό επίπεδο κινδύνου,
- κάθε στοιχείο που αποδεικνύει τη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων (λ.χ. αποδεικτικά στοιχεία λήψης μέτρων για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών του λογισμικού και μηχανογραφικού συστήματος της Εταιρίας να ανταποκριθεί σε έκτακτες ανάγκες),
- οι Εκθέσεις της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων προς τη Διοίκηση της Εταιρίας και τις εποπτικές αρχές,
- οι τυχόν αναφορές των τμημάτων της Εταιρίας και οι παρατηρήσεις και η αξιολόγηση του Τμήματος υπ' αυτών, και
- τα ευρήματα, όπου έχουν διαπιστωθεί μεταξύ άλλων: (ι) αδυναμίες συμμόρφωσης της Εταιρίας με υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων ή έστω αμφιβολίες ως προς την πλήρη συμμόρφωση προς τις υποχρεώσεις αυτές, (ιι) τυχόν ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η Εταιρία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων.

Δ. Διαδικασία Κλιμάκωσης και Διορθωτικές Ενέργειες

Η Εταιρία ακολουθεί μια απλή γραμμική προσέγγιση για την κλιμάκωση των παραβιάσεων των ορίων κινδύνου και των ορίων ρευστότητας.

VI. Πολιτική αντιπαροχών

1. Η Εταιρία καταβάλλει ή λαμβάνει αμοιβές ή προμήθειες, ή παρέχει ή δέχεται μη χρηματικά οφέλη, μόνο:

- α) Σε περιπτώσεις αμοιβών, προμηθειών ή μη χρηματικών οφελών, που καταβάλλονται από ή παρέχονται σε υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια/ άλλους ΟΣΕ/χαρτοφυλάκια λοιπών πελατών ή βαρύνουν αυτά, ή που καταβάλλονται ή παρέχονται από άλλο πρόσωπο για λογαριασμό Αμοιβαίων Κεφαλαίων/άλλων ΟΣΕ/λοιπών πελατών.

- β) Σε περιπτώσεις αμοιβών, προμήθειών ή μη χρηματικών οφελών που καταβάλλονται ή παρέχονται σε ή από τρίτο πρόσωπο, ή που καταβάλλονται ή παρέχονται από άλλο πρόσωπο, το οποίο ενεργεί για λογαριασμό του τρίτου, εφόσον πληρούνται, σωρευτικά, οι εξής προϋποθέσεις:
- (i) Η ύπαρξη, η φύση και το ποσό εκάστης αμοιβής, προμήθειας ή οφέλους, ή, εάν το ποσό δε μπορεί να προσδιοριστεί, η μέθοδος υπολογισμού του, γνωστοποιούνται σαφώς στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο/ΟΣΕ/άλλο πελάτη, με πλήρη, ακριβή και κατανοητό τρόπο, πριν από την παροχή της σχετικής υπηρεσίας. Η Εταιρία επιτρέπεται να γνωστοποιεί τους βασικούς όρους των συμφωνιών που αφορούν τις αμοιβές, τις προμήθειες ή τα μη χρηματικά οφέλη σε συνοπτική μορφή, υπό τον όρο ότι γνωστοποιούνται περαιτέρω λεπτομέρειες, εφόσον ζητήσει τούτο μεριδιούχος ή πελάτης.
 - (ii) Η καταβολή εκάστης αμοιβής ή προμήθειας, ή η παροχή του μη χρηματικού οφέλους αποσκοπεί στην ενίσχυση της ποιότητας της σχετικής υπηρεσίας και δεν εμποδίζει τη συμμόρφωση με την υποχρέωση της Εταιρίας να εξυπηρετεί με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/ΟΣΕ και των μεριδιούχων του καθώς και των λοιπών πελατών στους οποίους παρέχονται επενδυτικές υπηρεσίες.
- γ) Σε περιπτώσεις εύλογων αμοιβών, οι οποίες επιτρέπουν την παροχή των σχετικών υπηρεσιών ή είναι αναγκαίες για αυτές, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα φύλαξης, τα τέλη διακανονισμού και τα χρηματιστηριακά τέλη, τα ρυθμιστικά τέλη ή τα έξοδα για την παροχή νομικών υπηρεσιών, και οι οποίες δεν είναι δυνατό από τη φύση τους να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων με την υποχρέωση της Εταιρίας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο για την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των συμφερόντων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων/ΟΣΕ και των μεριδιούχων τους καθώς και των λοιπών πελατών.
2. Εφόσον τηρούνται οι παραπάνω όροι, η Εταιρία κατά την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και την παροχή των υπηρεσιών της ενδέχεται να λαμβάνει ή να καταβάλλει αντιπαροχές από /προς τρίτους, περιλαμβανομένων των συνδεδεμένων αντιπροσώπων, εφόσον υφίστανται, είτε ως αμοιβή είτε με σκοπό την κάλυψη εύλογων αμοιβών τρίτων, οι οποίες σε κάθε περίπτωση συμπεριλαμβάνονται στο συνολικό τίμημα που καταβάλλει ο πελάτης.
3. Το ύψος της αμοιβής / προμήθειας που εισπράττει η Εταιρία από έκαστο πελάτη και χρεώνεται σε αυτόν για την παροχή των υπηρεσιών της, σύμφωνα με την τιμολογιακή της πολιτική, καθίσταται γνωστό στον πελάτη κατά τρόπο ρητό και σαφή κατά τη σύναψη της Σύμβασης της Εταιρίας με τον πελάτη. Οι αμοιβές και προμήθειες αναγράφονται στις Αιτήσεις Συμμετοχής και Εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, στα έντυπα έκαστου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Ενημερωτικό Δελτίο, Κανονισμός, Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές), στις συμβάσεις περί παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας. Κάθε μεταβολή της τιμολογιακής πολιτικής γνωστοποιείται στους Πελάτες κατά τους όρους που περιγράφονται στο οικείο κεφάλαιο («Αμοιβές – Χρεώσεις – Τιμολογιακή Πολιτική»).
4. Κανένας υπάλληλος, στέλεχος οποιασδήποτε βαθμίδας ή εξωτερικός συνεργάτης της Εταιρίας (αρμόδιο πρόσωπο), δεν επιτρέπεται να ζητεί ή να λαμβάνει ή να καταβάλλει οποιαδήποτε ωφελήματα από ή σε πελάτη, ή από ή σε συνεργαζόμενο με την Εταιρία φυσικό



ή νομικό πρόσωπο, ή από ή σε οποιονδήποτε τρίτο, άμεσα ή με τη μεσολάβηση τρίτου, για τον εαυτό του ή για τρίτο, ή να δέχεται ή να δίδει υπόσχεση τούτων, ως αντίτιμο ή ωφέλεια σχετιζόμενη καθ' οιονδήποτε τρόπο με την ανάπτυξη της δραστηριότητας της Εταιρίας, ή με ενέργεια ή παράλειψη του αρμοδίου προσώπου που ανάγεται στα καθήκοντά του στην Εταιρία ή που αντίκειται σε αυτά.

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ (Φυσικό Πρόσωπο)

ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ

Η παρούσα σύμβαση συνάπτεται σήμερα ____ / ____ / ____ Κωδικός Πελάτη: _____,

μεταξύ αφενός της GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD (Αριθμός Εγγραφής Εταιρείας HE 318920) με εγγεγραμμένο γραφείο στη Λευκωσία, Γιάννη Κρανιδιώτη 10, 1065, στη συνέχεια: η **“GMM”**,

και αφετέρου του/της/των

Ονοματεπώνυμο	
Α,Δ,Ταυτότητας/ Διαβατηρίου.	
Διεύθυνση Κατοικίας.	
Τηλ. Επικοινωνίας.	
e-mail	

στη συνέχεια: ο **“Πελάτης”**,

(οι οποίοι θα αναφέρονται συλλογικά ως τα **«Μέρη»** και ξεχωριστά ως το **«Μέρος»** της Σύμβασης).

Ορισμός Υπευθύνου Επικοινωνίας συνδικαιούχων σε περίπτωση κοινού επενδυτικού λογαριασμού
Σε περίπτωση περισσότερων δικαιούχων κοινού επενδυτικού λογαριασμού (εφεξής «Συνδικαιούχοι»), οι Συνδικαιούχοι δηλώνουν ότι ορίζουν ως Υπεύθυνο Επικοινωνίας τους προς και από την GMM τον Συνδικαιούχο _____, με τα ανωτέρω αναφερόμενα στοιχεία του, για κάθε επικοινωνία, ειδοποίηση, δήλωση, έγκριση, αποδοχή, ενημέρωση, πληροφόρηση κ.λπ., με κάθε μέσο, ήτοι εγγράφως, προφορικά, τηλεφωνικά, με ηλεκτρονική αλληλογραφία κ.ο.κ., ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό και δεσμεύοντας άνευ ετέρου όλους τους Συνδικαιούχους για κάθε ζήτημα σχετικό με τις συναλλαγές και επενδύσεις του κοινού λογαριασμού, όπως προβλέπεται στην παρούσα και τα Παραρτήματα 4 και 5 που διέπουν τις επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει η GMM στον Πελάτη. <u>Επισημαίνεται ότι:</u> Α) Ο Υπεύθυνος Επικοινωνίας εξουσιοδοτείται υποχρεωτικά και ως Αντιπρόσωπος των Συνδικαιούχων, σύμφωνα με σχετικό έντυπο της παρούσας Σύμβασης, που συμπληρώνεται και υπογράφεται από τα συμβαλλόμενα μέρη. Β) Για την τροποποίηση όρων της Σύμβασης και των Παραρτημάτων της ή τον Τερματισμό αυτών, απαιτείται πάντοτε η ενέργεια όλων των Συνδικαιούχων, άμεσα ή δια νομίμως εξουσιοδοτημένου προσώπου.

ΕΠΕΙΔΗ

Α. Η GMM είναι Κυπριακή Εταιρία Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ διευρυμένου σκοπού, δικαιούμενη να παρέχει και επενδυτικές υπηρεσίες διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών, δυνάμει της άδειας λειτουργίας της με αριθμό ΕΔ ΟΣΕΚΑ 2/13, την οποία έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Β. Ο Πελάτης επιθυμεί να κάνει χρήση των υπηρεσιών που παρέχει η GMM και συγκεκριμένα των Επενδυτικών Υπηρεσιών που σημειώνονται στο **Τμήμα ΣΤ, Παράρτημα 1** με αντικείμενο Χρηματοοικονομικά Μέσα, έχοντας συμπληρώσει για τον σκοπό αυτό όλα τα σχετικά τμήματα στο **Παράρτημα 1**, το οποίο επισυνάπτεται ως αναπόσπαστο μέρος της παρούσας.

Γ. Η GMM προβαίνει σε αξιολόγηση της γνώσης, εμπειρίας και χρηματοοικονομικής κατάστασης του πελάτη, ώστε τα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες να ανταποκρίνονται στους επενδυτικούς στόχους και το επενδυτικό του προφίλ (έλεγχος καταλληλότητας – suitability test).

ΜΕ ΤΗ ΣΥΜΒΑΣΗ ΑΥΤΗ ΤΑ ΜΕΡΗ ΣΥΜΦΩΝΟΥΝ ΩΣ ΑΚΟΛΟΥΘΩΣ:

i. Η GMM συμφωνεί να παρέχει στον Πελάτη και ο Πελάτης λαμβάνει και αποδέχεται τις Υπηρεσίες που επιλέγονται στο Τμήμα ΣΤ, Παράρτημα 1 και σε όποια άλλα πρόσθετα Παραρτήματα. Το Τμήμα ΣΤ, Παράρτημα 1, όπως και όποια άλλα Παραρτήματα της Σύμβασης, μπορούν να τροποποιηθούν καθ' οιονδήποτε χρόνο κατά τη διάρκεια αυτής της Σύμβασης και οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση δε θα επηρεάζει οποιουσδήποτε άλλους όρους αυτής της Σύμβασης.

ii. Για σκοπούς παροχής των Υπηρεσιών, ο Πελάτης συμφωνεί και αναλαμβάνει να παράσχει στη GMM οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις τυχόν συμφωνηθούν μεταξύ του Πελάτη και της GMM.

iii. Ο Πελάτης συμφωνεί ότι οι Υπηρεσίες θα παρέχονται σύμφωνα με τους Όρους και Κανονισμούς της Σύμβασης οι οποίοι αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής και των Παραρτημάτων της. Περαιτέρω, τα Παραρτήματα της Σύμβασης και το Έντυπο για Πολιτικώς Εκτεθειμένα Πρόσωπα, εφόσον υπογράφονται, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Σύμβασης από την ημερομηνία της πλήρους υπογραφής τους. Αναγκαία προϋπόθεση έναρξης ισχύος της Σύμβασης αποτελεί και η συμπλήρωση και υπογραφή από τα Μέρη των Παραρτημάτων 1 και 2 και του Εντύπου Δήλωσης για Πολιτικώς Εκτεθειμένα Πρόσωπα, όπου αυτά εφαρμόζονται.

iv. Με την υπογραφή της παρούσας Σύμβασης, τα Μέρη συμφωνούν όπως η GMM παρέχει στον Πελάτη τις Επενδυτικές Υπηρεσίες που συμφωνούνται στο Τμήμα ΣΤ, Παράρτημα 1, για τις οποίες υπογράφονται τα σχετικά Παραρτήματα, και δη:

(1) για την παροχή της Υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων με πλήρη διακριτική ευχέρεια της GMM υπογράφεται το Παράρτημα 4,

(2) για την παροχή Υπηρεσιών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων με επενδυτικές αποφάσεις της GMM και με έγκριση του Πελάτη, υπογράφονται τα Παραρτήματα 4 και 5.

v. Η παροχή των Επενδυτικών Υπηρεσιών και άλλων υπηρεσιών θα διέπεται από τη Σύμβαση και από τους όρους του ανάλογου Παραρτήματος. Τα Παραρτήματα επισυνάπτονται στη Σύμβαση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της από την ημερομηνία υπογραφής τους και από τα δύο Μέρη. Όπου υπάρχει σύγκρουση μεταξύ όρων των Παραρτημάτων και όρων της υπόλοιπης Σύμβασης ή άλλων Παραρτημάτων σε σχέση με τις Επενδυτικές ή άλλες υπηρεσίες που αφορά το κάθε Παράρτημα, θα υπερισχύει, ως ειδικότερος, ο όρος του Παραρτήματος που αφορά τη σχετική Επενδυτική Υπηρεσία ή άλλη ειδικότερη συμφωνία.



vi. Ο Πελάτης υπεύθυνα δηλώνει ότι:

(1) έχει διαβάσει προσεκτικά και κατανοήσει πλήρως ολόκληρο το κείμενο των Όρων και Κανονισμών και των σχετικών Παραρτημάτων της Σύμβασης, με τα οποία συμφωνεί απόλυτα και χωρίς καμία επιφύλαξη, και αποδέχεται ότι τον δεσμεύουν πλήρως, και

(2) έχει παραλάβει αντίγραφο των ΌΡΩΝ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΜΩΝ της Σύμβασης και των σχετικών Παραρτημάτων της πριν την υπογραφή της Σύμβασης και είχε την ευκαιρία να συμβουλευθεί δικηγόρο της επιλογής του.

vii. Η παρούσα Σύμβαση γίνεται σε ένα πρωτότυπο το οποίο τηρεί η GMM, και ο Πελάτης λαμβάνει πιστό αντίγραφο αυτής. Τα Μέρη υπέγραψαν την παρούσα Σύμβαση κατά την ημέρα και χρόνο που αναγράφεται κατωτέρω.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο Πελάτης

Ονοματεπώνυμο	
Α.Δ. Ταυτότητας / Διαβατηρίου	
Υπογραφή	
Ημερομηνία υπογραφής	

Για την GMM

Ονοματεπώνυμο: _____

Υπογραφή: _____, Ημερομηνία υπογραφής: ____/____/____

Για την GMM

Ονοματεπώνυμο: _____

Υπογραφή: _____, Ημερομηνία υπογραφής: ____/____/____

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΠΕΛΑΤΗ (ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ)

Είναι πολύ σημαντική για την καλύτερη εξυπηρέτηση, προστασία και προώθηση των συμφερόντων σας, ως και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Νόμο και τις Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τον περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο Ν. 188(Ι)/2007 (ο “Νόμος Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων”), η παροχή από εσάς των απαραίτητων στοιχείων ως προς το πρόσωπό σας. Παρακαλούμε όπως λάβετε όλα τα μέτρα για την όσο το δυνατόν πληρέστερη και ακριβέστερη συμπλήρωση του παρόντος ερωτηματολογίου. Επιστούμε την προσοχή σας στη σημασία άμεσης ενημέρωσης της GMM για κάθε αλλαγή στα στοιχεία, τα οποία παραθέτετε κατωτέρω. Σημειώνεται ότι η GMM θα αποδεχθεί τα στοιχεία που παραθέτετε ως ορθά και πλήρη και θα βασιστεί σε αυτά κατά την αξιολόγησή σας και την παροχή Υπηρεσιών σε σας. Όλες οι λέξεις που δηλώνουν μόνο τον ενικό αριθμό θα περιλαμβάνουν και τον πληθυντικό και αντίστροφα, όλες οι λέξεις που δηλώνουν το αρσενικό γένος θα περιλαμβάνουν και το θηλυκό και αντίστροφα και όλες οι λέξεις που δηλώνουν φυσικά πρόσωπα θα περιλαμβάνουν νομικά πρόσωπα και αντίστροφα.

A. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ

Όνομα: _____ Επίθετο: _____

Τυχόν προηγούμενα Ονόματα / Επίθετα: _____

Ονοματεπώνυμο Πατρός: _____

Ημ.. Γεννήσεως: _____

A.Δ.Ταυτότητας/Διαβατηρίου: _____ Χώρα Έκδοσης: _____

Υπηκοότητα: _____ Χώρα και πόλη γέννησης: _____

Επάγγελμα: _____

Εργοδότης (Εάν είναι Κυβέρνηση ή μεγάλος οργανισμός, να αναφερθεί συγκεκριμένα το Υπουργείο, Τμήμα ή Γραφείο στο οποίο το πρόσωπο εργάζεται.): _____

Διεύθυνση Εργασίας: _____ Τηλ Εργασίας.: _____

Τηλ. Κατοικίας (σταθερό): _____ Τηλ. (κινητό): _____

Διεύθυνση Κατοικίας : _____ Πόλη: _____

T.T: _____ Χώρα: _____

Ηλεκτρ. Ταχ: _____

Διεύθυνση Γενικής Αλληλογραφίας (εάν διαφέρει): _____

T.Θ: _____ Πόλη: _____ T.T: _____

Χώρα: _____



Σε περίπτωση που οι Υπηρεσίες παρέχονται και σε άλλα φυσικά πρόσωπα από κοινού με το πρώτο φυσικό πρόσωπο, να συμπληρωθούν τα ανωτέρω στοιχεία για όλα τα πρόσωπα.

A.1. ΤΡΟΠΟΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΣΕ ΣΤΑΘΕΡΟ ΜΕΣΟ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ, STATEMENTS ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

(να σημειωθεί το επιθυμητό):

Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο: _____

Σταθερό ταχυδρομείο: _____

Ενημέρωση για συναλλαγές, με τη χρήση κωδικού πρόσβασης σε ειδικό δικτυότοπο: _____

Δεν αποδέχομαι ενημέρωση μέσω SMS _____

Δεν αποδέχομαι αποστολή ενημερωτικού υλικού για προϊόντα και υπηρεσίες _____

A.2. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ ΕΑΝ Ο ΣΥΝΗΘΗΣ ΤΟΠΟΣ ΔΙΑΜΟΝΗΣ ΤΟΥ ΕΙΝΑΙ ΕΚΤΟΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώστε εάν κατέχετε ή κατείχατε, τους τελευταίους 12 μήνες, σημαντικό δημόσιο λειτούργημα (π.χ. υπουργός, βουλευτής, μέλος Δ.Σ. εποπτικής αρχής), ή είστε άμεσος στενός συγγενής ή γνωστός ως στενός συνεργάτης τέτοιου προσώπου.

ΝΑΙ _____ ΟΧΙ _____

Εάν σημειώσατε ΝΑΙ στο το ανωτέρω πεδίο, πρέπει να συμπληρώσετε το έντυπο για Πολιτικώς Εκτεθειμένα Πρόσωπα.

A.3. ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ ΠΡΟΣΩΠΟ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΟ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ

Σημειώστε εάν ο Πραγματικός Δικαιούχος είναι άλλος από τον Πελάτη ο οποίος συμπληρώνει το παρόν Παράρτημα 1. Πραγματικός Δικαιούχος είναι το φυσικό ή τα φυσικά πρόσωπα το/τα οποίο/α έχει/έχουν την τελική κατοχή ή τον τελικό έλεγχο του Πελάτη ή/και το/τα φυσικό/ά πρόσωπο/α για λογαριασμό του/των οποίου/ων παρέχονται οι υπηρεσίες ή/και διεξάγονται οι συναλλαγές (beneficial owner): ΝΑΙ _____ ΟΧΙ _____

Εάν ισχύει το ανωτέρω, ο Πραγματικός Δικαιούχος να συμπληρώσει το Παράρτημα 1.



**Β. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ (ADMINISTRATOR)/ΚΗΔΕΜΟΝΑ/ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΥ
ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ/ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΔΟΧΟΥ (TRUSTEE), ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙ ΕΚ
ΜΕΡΟΥΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΟΥ ΠΕΛΑΤΗ**

Τα παραπάνω πρόσωπα πρέπει να συμπληρώσουν το Παράρτημα 1.

Ι. Φυσικό Πρόσωπο

Ιδιότητα: _____

Όνομα: _____ Επίθετο: _____

Ημ. Γεννήσεως: _____ Α.Δ.Ταυτότητας/Διαβατηρίου: _____

ΙΙ. Νομικό Πρόσωπο

Ιδιότητα: _____

Επωνυμία: _____

Αριθμός Εγγραφής: _____

ΙΙΙ. ΠΡΟΣΟΧΗ: Εφαρμόστε αναλόγως της περίπτωσης:

1. Σε περίπτωση που υπάρχει Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπος, να επισυναφθεί το Πληρεξούσιο
Έγγραφο σε πρωτότυπο ή πιστοποιημένο αντίγραφο από αρμόδια αρχή. _____

2. Σε περίπτωση που υπάρχει Εμπιστευματοδόχος, να επισυναφθεί το Έγγραφο Εμπιστεύματος
(Trust Deed) σε πρωτότυπο ή πιστοποιημένο αντίγραφο από αρμόδια αρχή. _____

Σχέση Κηδεμόνα με Πελάτη: _____

Σχέση Πληρεξούσιου Αντιπροσώπου με Πελάτη: _____

Γ. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ ΠΕΛΑΤΗ

ΠΡΟΣΟΧΗ: Η απάντηση στα κατωτέρω είναι αναγκαία προκειμένου η GMM να σας παρέχει την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Γ.1. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΛΑΤΗ

1. Δώστε μια ένδειξη για το μεικτό ετήσιο εισόδημά σας ή το εισόδημα του νοικοκυριού σας (όπου αυτό εφαρμόζεται):

- 1.1. Μέχρι €35.000 _____
- 1.2. €35.000 - €50.000 _____
- 1.3. €50.000 - €100.000 _____
- 1.4. €100.000 - €200.000 _____
- 1.5. Άνω των €200.000 _____

Αναφέρετε τις κυριότερες πηγές των ετησίων σας εισοδημάτων (π.χ. μισθός, ενοίκια, επενδύσεις):

2. Τι ποσοστό των μηνιαίων εισοδημάτων σας (ή των εισοδημάτων του νοικοκυριού όπου αυτό εφαρμόζεται) αντιστοιχεί στα απαραίτητα έξοδα για την εξυπηρέτηση των προσωπικών/οικογενειακών οικονομικών υποχρεώσεων σας;

- 2.1. Μέχρι 25% _____
- 2.2. 25% - 50% _____
- 2.3. 50% - 75% _____
- 2.4. 75% - 100% _____

Αναφέρετε πληροφορίες σε σχέση με τις μηνιαίες, τακτικές οικονομικές σας υποχρεώσεις (π.χ. ενοίκιο, αποπληρωμή δανείων ή δόσεων, ασφάλιστρα, προσωπικά/οικογενειακά έξοδα):

3. Πόσα πρόσωπα, εκτός από εσάς, εξαρτώνται οικονομικά από το εισόδημά σας (συμπεριλαμβανομένου συζύγου ή συντρόφου);

- 3.1. Κανένα _____
- 3.2. 1 - 2 _____
- 3.3. 3 - 4 _____
- 3.4. Περισσότερα από 4 _____

4. Ποια είναι περίπου η καθαρή αξία των περιουσιακών σας στοιχείων (αξία περιουσιακών στοιχείων μείον αντίστοιχες υποχρεώσεις);

4.1. €200.000 - €300.000 _____

4.2. €300.000 - €500.000 _____

4.3. €500.000 - €750.000 _____

4.4. €750.000 - €1.000.000 _____

4.5. Άνω των €1.000.000 _____

5. Τι ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Πελάτη είναι άμεσα ρευστοποιήσιμο (π.χ. κινητές αξίες, εμπρόθεσμες καταθέσεις, ομόλογα);

5.1. 0 %- 25 % _____

5.2. 25% - 50% _____

5.3. 50 %- 75 % _____

5.4. 75% - 100 % _____

6. Χρονικός Ορίζοντας Επένδυσης. Ποιος είναι ο χρονικός ορίζοντας για την επίτευξη των επενδυτικών σας στόχων;

6.1. Έως 1 έτος _____

6.2. 1-3 χρόνια _____

6.3. 3-5 χρόνια _____

6.4. 5-7 χρόνια _____

6.5. Μεγαλύτερος από 7 χρόνια _____

ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

➤ Έχει εκδοθεί η εκκρεμεί εναντίον σας διάταγμα πτώχευσης ή άλλο δικαστικό διάταγμα αναφορικά με οικονομικές σας υποχρεώσεις; (εάν ναι, δώστε πληροφορίες) NAI / OXI

➤ Σας έχουν επιβληθεί κυρώσεις από εποπτική αρχή στην Κύπρο ή το εξωτερικό (π.χ. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Κεντρική Τράπεζα); (εάν ναι, δώστε πληροφορίες) NAI / OXI

- Υπάρχει οποιαδήποτε σημαντική πρόσθετη πληροφορία σχετικά με τις οικονομικές ή προσωπικές σας υποχρεώσεις που θα θέλατε να δηλώσετε; (περιγράψετε) NAI / ΟΧΙ

Γ.2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ / ΑΝΤΙΛΗΨΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

7. Βάσει των προσδοκιών σας, ποια είναι η μέγιστη ετήσια διακύμανση των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου σας, που θα ήσασταν διατεθειμένοι να αποδεχθείτε, υποθέτοντας ποσό αρχικής επένδυσης €100.000; Σημειώστε την αντίστοιχη αρίθμηση: _____

- 7.1. €97.000 - €103.000 (3%)
- 7.2. €93.000 - €107.000 (7%)
- 7.3. €85.000 - €115.000 (15%)
- 7.4. €75.000 - €125.000 (25%)
- 7.5. €50.000 - €150.000 (50%)

8. Ποια από τις πιο κάτω δηλώσεις αντιπροσωπεύει την αντίδρασή σας αν η αξία του χαρτοφυλακίου σας μειωθεί κατά 15%; Σημειώστε την αντίστοιχη αρίθμηση: _____

- 8.1. Πολύ ανησυχητικό, αφού δεν μπορώ να αποδεχθώ οποιαδήποτε μείωση στην αξία του χαρτοφυλακίου μου.
- 8.2. Ανησυχητικό, παρόλο που η επένδυση έχει γίνει με στόχο την εξασφάλιση εισοδήματος.
- 8.3. Καθόλου ανησυχητικό, εφόσον το εισόδημα παραμένει ανεπηρέαστο και οι μακροπρόθεσμες προοπτικές του χαρτοφυλακίου παραμένουν θετικές.
- 8.4. Αποδέχομαι προσωρινές μεταβολές λόγω διακυμάνσεων της αγοράς.
- 8.5. Αδιαφορία γιατί επενδύω με σκοπό την κεφαλαιουχική απόδοση μακροπρόθεσμα.

9. Επενδυτικοί Στόχοι: Ποιες είναι οι προσδοκίες σας για μέση ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου σας; Σημειώστε την αντίστοιχη αρίθμηση: _____

- 9.1 + 2%
- 9.2 + 5%
- 9.3 + 10%
- 9.4 + 20%
- 9.5 + 35%

10. Ποια δήλωση θεωρείτε πιο αντιπροσωπευτική, όσον αφορά τον τρόπο επένδυσης που ταιριάζει στην επίτευξη των στόχων σας; Σημειώστε την αντίστοιχη αρίθμηση: _____

10.1. Πρωταρχικός στόχος θα πρέπει να είναι η διασφάλιση της αξίας του χαρτοφυλακίου μου με το μεγαλύτερο τμήμα του να παραμένει τοποθετημένο σε επενδύσεις χαμηλού κινδύνου.

10.2. Η επένδυση θα πρέπει να είναι μειωμένου κινδύνου, αλλά να μπορεί να προσφέρει και εισόδημα (π.χ. μερίσματα, τόκους).

10.3. Πρωταρχικός στόχος είναι η επένδυση να μπορεί να παράγει εισόδημα. Η κεφαλαιουχική απόδοση είναι δευτερεύων στόχος.

10.4. Η επένδυση θα πρέπει να στοχεύει στην κεφαλαιουχική απόδοση, αλλά θα πρέπει να προσφέρει και κάποιο εισόδημα.

10.5. Η επένδυση θα πρέπει να στοχεύει σε αυξημένη κεφαλαιουχική απόδοση. Αν μπορεί να επιτευχθεί κάτι τέτοιο δεν υπάρχει ανάγκη για εισόδημα.

Δ. ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΜΠΕΙΡΙΑ / ΓΝΩΣΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΝΟΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Επίπεδο Μόρφωσης/Επαγγελματικά Προσόντα

(σημειώστε μόνο το υψηλότερο επίπεδο που κατέχετε (1.1 χαμηλότερο-1.4 υψηλότερο)

- 1.1. Πρωτοβάθμιο – Δευτεροβάθμιο _____
- 1.2. Πανεπιστημιακό Πτυχίο ή άλλος Τίτλος Τριτοβάθμιας Εκπαίδευσης _____
- 1.3. Μεταπτυχιακός τίτλος ή επαγγελματικό προσόν σε μη χρηματοοικονομικά προϊόντα _____
- 1.4. Μεταπτυχιακός τίτλος ή επαγγελματικό προσόν συναφές με χρηματοοικονομικά _____

2. Γνώσεις, εμπειρία και προηγούμενες επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα και αγορές (Σημειώστε όλα όσα ισχύουν)

Χρηματοοικονομικά Μέσα (“ΧΜ”)	Διαθέτω απαραίτητη πείρα/γνώσεις και κατανοώ τους επενδυτικούς κινδύνους σε	Έχω επενδύσει για ίδιο λογαριασμό και/ή εκ μέρους τρίτων, σε
ΜΗ ΠΕΡΙΠΛΟΚΑ ΧΜ (μετοχές, χρεόγραφα, ομολογίες, μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων)	2.1 _____	2.2 _____
ΠΕΡΙΠΛΟΚΑ ΧΜ όπως Δικαιώματα προτίμησης (Rights), Δικαιώματα αγοράς μετοχών (Warrants), Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (Options), Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Futures), Συμβάσεις Ανταλλαγής (Swaps), Forward-rate agreements και άλλες παράγωγες συμβάσεις (Derivative contracts), Χρηματοοικονομικές συμβάσεις (derivative contracts), Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις επί Διαφορών (contracts for differences)	2.3 _____	2.4 _____

! Εάν έχει σημειωθεί οποιοδήποτε από τα πεδία (2.1 – 2.4) προχωρήστε στην απάντηση των υπόλοιπων ερωτήσεων αυτού του μέρους.

3. Γενικά πώς θα αξιολογούσατε την επενδυτική σας γνώση και εμπειρία;

- Πολύ περιορισμένη - ελάχιστη ή καθόλου γνώση 3.1. _____
- Περιορισμένη - Κατανοώ τις βασικές αρχές επενδύσεων 3.2. _____
- Μεσαία - Κατανοώ τις συνήθεις μορφές επενδύσεων 3.3. _____
- Καλή - Κατανοώ τις περισσότερες μορφές επενδύσεων 3.4. _____
- Πολύ καλή - Είμαι επαγγελματίας του τομέα/frequent trader 3.5. _____

4. Σε ποιες αγορές έχετε ήδη επενδύσει για ίδιο λογαριασμό και/ή εκ μέρους τρίτων;
(επιλέξτε μία απάντηση)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Εάν έχουν γίνει επενδύσεις τόσο εγχώρια/στην Ελλάδα και/ή Ανεπτυγμένες Αγορές ΟΣΟ ΚΑΙ σε Αναδυόμενες Αγορές, Αγορές Συναλλάγματος και Αγορές Περίπλοκων Προϊόντων, να σημειωθεί το πεδίο 4.2.

Εγχώρια/Ελλάδα και/ή Ανεπτυγμένες Αγορές (π.χ. ΗΠΑ, Δυτική Ευρώπη) 4.1 ____

Αναδυόμενες Αγορές (π.χ. Κίνα, Ρωσία), Αγορές Συναλλάγματος και Αγορές περίπλοκων Χρηματοοικονομικών Μέσων 4.2 ____

5. Με ποια μέθοδο έχετε ήδη επενδύσει για ίδιο λογαριασμό και/ή εκ μέρους τρίτων;

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Εάν εφαρμόζεται πέραν της μίας επιλογής, να επιλεγθεί μόνο η πιο υψηλόβαθμη.

Διακριτική διαχείριση χαρτοφυλακίου από επαγγελματία διαχειριστή 5.1 ____

Βάσει επενδυτικών συμβουλών που λαμβάνω 5.2 ____

Εκτέλεση, αποφάσιζα μόνος μου πού να επενδύσω χωρίς επενδυτικές συμβουλές 5.3 ____

6. Ποια είναι η τρέχουσα αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου που σας ανήκει και/ή διαχειρίζεστε εκ μέρους τρίτων;

€100.000 – €200.000 6.1 ____

€200.000 – €500.000 6.2 ____

€500.000 – €1.000.000 6.3 ____

Άνω των €1.000.000 6.4 ____

7. Πηγές επένδυσης χαρτοφυλακίου (επιλέξτε όλα όσα εφαρμόζονται)

Δικές σας πηγές ή κεφάλαια τρίτων τα οποία επενδύετε ως αντιπρόσωπος 7.1. ____

Επενδυτικά Δάνεια 7.2. ____

8. Ποια είναι η μέση αξία ανά συναλλαγή σε σχέση με τις συναλλαγές που διενεργήσατε για ίδιο λογαριασμό και/ή εκ μέρους τρίτων τα τελευταία 2 έτη;

0 (Δεν διενήργησα συναλλαγές τα τελευταία 2 έτη) 8.1 ____

Μέχρι €20.000 8.2 ____

€20.000 – €50.000 8.3 ____

€50.000 – €100.000 8.4 ____

Πέραν των €100.000 8.5 ____

9. Πόσες συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα έχετε διενεργήσει για ίδιο λογαριασμό και/ή εκ μέρους τρίτων, ανά μέσο όρο κάθε χρόνο κατά τα τελευταία 2 έτη;

0 (Δεν διενήργησα συναλλαγές τα τελευταία 2 έτη) 9.1 ____

Λιγότερες από 10 9.2 ____

10 – 20 9.3 ____

20 – 50 9.4 ____

Πέραν των 50 9.5 ____

ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM USE ONLY										
ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ (Τμήμα Γ)										
Ερωτήσεις										
Επιλογές	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1	8	6	2	4	9	1	0	2	0
2	2	6	4	4	6	5	4	4	6	2
3	3	4	2	6	8	3	7	8	8	5
4	4	2	1	8	10	2	9	10	10	9
5	6			10		0	13	12	12	13
Σύνολο										
ΟΛΙΚΗ ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ										
Γ1. Περιουσιακή Κατάσταση (Ability) (Ερωτ. 1-6)					Γ2. Αντίληψη απόδοσης κινδύνου (Ερωτ: 7-10)					
Το Επενδυτικό προφίλ του Πελάτη είναι επί των ερωτ. 7-10 (βάλτε σε κύκλο)				Συντηρητικό (3-20)	Ισορροπημένο (21-40)			Επιθετικό (41-50)		

Χρηματοοικονομικά Μέσα (“Χ.Μ.”) συμβατά με την επενδυτική πείρα και γνώση του Πελάτη. Εάν ο πελάτης σημείωσε οποιοδήποτε από τα πεδία (2.1 – 2.4) προχωρήστε στη βαθμολόγηση των απαντήσεών του, στις ερωτήσεις 3-9.

ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ ΓΝΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ ΠΕΛΑΤΗ (Τμήμα Δ)									
Ερωτήσεις									
Επιλογές	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	5	7	0	2	2	1	2	0	0
2	10	5	2	4	4	2	4	1	1
3	15	10	5		8	3		2	2
4	20	13	7			4		3	3
5			15					4	4
Σύνολο									
ΟΛΙΚΗ ΒΑΘΜΟΛΟΓΙΑ									
Συμβατά Χ.Μ. με την πείρα και γνώσεις του Πελάτη (βάλτε σε κύκλο)				Μη Περίπλοκα Χ.Μ (5-55)			Μη Περίπλοκα και Περίπλοκα Χ.Μ (56 - 100)		

Ε. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ

Από τις πληροφορίες και απαντήσεις σας, θα καθορισθεί η κατηγοριοποίησή σας και κατά συνέπεια το επίπεδο προστασίας που θα σας παρέχει ο Νόμος, όπως για παράδειγμα κατά πόσον θα δικαιούστε ή όχι καταβολή αποζημίωσης από το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Ε.Π.Ε.Υ. (Τ.Α.Ε.).

Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία:-

I. “Ιδιώτης Πελάτης” είναι ο πελάτης που δεν είναι επαγγελματίας αλλά ούτε και επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος.

II. “Επαγγελματίας Πελάτης” είναι ο πελάτης που διαθέτει την πείρα και εμπειρογνωμοσύνη ώστε να λαμβάνει τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμά δεόντως τον κίνδυνο που αναλαμβάνει. Ένας επαγγελματίας πελάτης είναι είτε πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας (Per Se Professional Client) είτε πελάτης που αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας μετά από αίτησή του (Elective Professional Client).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Σε σχέση με φυσικά πρόσωπα, για να θεωρείται κάποιος «Επαγγελματίας Πελάτης» πρέπει να είναι διαπραγματευτής σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων ή θεσμικός επενδυτής.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ ΠΕΛΑΤΗ

Ως αποτέλεσμα των δοθεισών πληροφοριών και των προνοιών της σχετικής νομοθεσίας ο πελάτης ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΩΣ:

ΙΔΙΩΤΗΣ ΠΕΛΑΤΗΣ _____

ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΠΕΛΑΤΗΣ _____

ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ _____

Σύμφωνα με την πληροφόρηση που δόθηκε στην GMM, το ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ του Πελάτη είναι:

Συντηρητικό _____

Ισορροπημένο _____

Επιθετικό _____

ΕΛΕΧΘΗΚΕ ΑΠΟ: (Λειτουργός GMM)	_____	_____	ΗΜΕΡ/ΝΙΑ: ____/____/____
	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΥΠΟΓΡΑΦΗ	

Αίτημα για διαφορετική αντιμετώπιση Πελάτη (Ως Επαγγελματίας ή ως Μη Επαγγελματίας):

«Ιδιώτης Πελάτης» έχει το δικαίωμα να αιτηθεί να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης από την GMM, αλλά θα έχει χαμηλότερο επίπεδο προστασίας. Η GMM δεν είναι υποχρεωμένη να αποδεχθεί το αίτημα του πελάτη.

Σε περίπτωση που έχετε κατηγοριοποιηθεί ως ΙΔΙΩΤΗΣ ΠΕΛΑΤΗΣ:

- i. αλλά επιθυμείτε να αντιμετωπίσετε ως ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΠΕΛΑΤΗΣ, ή
- ii. οι περιστάσεις σας μεταβληθούν στο μέλλον και επί τη βάση των νέων δεδομένων επιθυμείτε να αντιμετωπίσετε ως ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΠΕΛΑΤΗΣ, θα πρέπει να γνωστοποιήσετε γραπτώς στην GMM την επιθυμία σας να αντιμετωπιστείτε ως Επαγγελματίας Πελάτης.

Σύμφωνα με το Νόμο, για να επιτραπεί σε πελάτες - Φυσικά πρόσωπα η παραίτησή τους από μέρος της προστασίας και η αντιμετώπισή τους ως ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ, πρέπει να γίνει κατάλληλη αξιολόγησή τους. Κατά την αξιολόγηση, **ο πελάτης πρέπει να πληροί δύο, τουλάχιστον, από τα ακόλουθα τρία κριτήρια:**

- I. Να κατέχει σημαντικές χρηματοοικονομικές γνώσεις και εξειδίκευση ή να κατέχει ή κατείχε διευθυντική θέση σε ρυθμιζόμενη επενδυτική εταιρεία ή τράπεζα.
- II. Να πραγματοποιήσει κατ' ελάχιστον δέκα (10) συναλλαγές σημαντικού όγκου ανά τρίμηνο στα ίδια χρηματοοικονομικά μέσα στη διάρκεια τεσσάρων συνεχών τριμήνων.
- III. Να κατέχει χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένων καταθέσεων σε μετρητά, ελάχιστης αξίας €500.000.

Ο «Επαγγελματίας Πελάτης» έχει το δικαίωμα να ζητήσει να μην αντιμετωπίζεται ως Επαγγελματίας και η GMM μπορεί να δεχθεί να του παράσχει υψηλότερο επίπεδο προστασίας. Σε περίπτωση όπου έχετε κατηγοριοποιηθεί ως ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΠΕΛΑΤΗΣ αλλά επιθυμείτε να μην αντιμετωπίσετε ως Επαγγελματίας από την GMM, μπορείτε να κοινοποιήσετε το αίτημά σας σημειώνοντας με X πιο κάτω:

Ζητώ να υπαχθώ στους κανόνες προστασίας των επενδυτών που διέπουν τη σχέση των Ε.Π.Ε.Υ. με τους ΙΔΙΩΤΕΣ ΠΕΛΑΤΕΣ. Γνωρίζω, δε, τις συνέπειες της μη αντιμετώπισής μου ως Επαγγελματία Πελάτη από την GMM. _____

Υπογραφή αιτούντος πελάτη _____

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον Νόμο, το υψηλότερο επίπεδο προστασίας θα παρέχεται εάν ο πελάτης που θεωρείται επαγγελματίας συνάψει ξεχωριστή γραπτή Σύμβαση με τη GMM, ότι δεν πρέπει να αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας για τους σκοπούς της εφαρμογής των κανόνων επαγγελματικής δεοντολογίας.

ΣΤ. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΜΕ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Παρακαλούμε σημειώστε με Χ την επένδυση και τις υπηρεσίες που θα θέλατε να σας παρέχει η GMM:

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ		
	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου – Συναλλαγές με έγκριση του Πελάτη
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ	Το Παράρτημα 4 πρέπει να υπογραφεί	Τα Παραρτήματα 4&5 πρέπει να υπογραφούν
Μετοχές και Ομόλογα	___ ΧΑΚ ___ ΧΑ ___ Ξένες Αγορές	___ ΧΑΚ ___ ΧΑ ___ Ξένες Αγορές
ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ	___ ΧΑΚ ___ ΧΑ ___ Ξένες Αγορές	___ ΧΑΚ ___ ΧΑ ___ Ξένες Αγορές
Παράγωγα προϊόντα	___ ΧΠΑ ___ Ξένες Αγορές	___ ΧΠΑ ___ Ξένες Αγορές
Συμβάσεις επί Διαφορών	___ Ξένες Αγορές	___ Ξένες Αγορές
Παράγωγα προϊόντα συναλλάγματος και συνάλλαγμα	___ Ξένες Αγορές	___ Ξένες Αγορές



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ

Εγώ ο/η/οι κάτωθι υπογεγραμμένος/η/οι

με το παρόν πληρεξούσιο εξουσιοδοτώ/-ούμε την GMM Global Money Managers Ltd (GMM) με αρ. εγγραφής HE 318920 και εγγεγραμμένο γραφείο Γιάννη Κρανιδιώτη 10,1065 Λευκωσία, Εταιρία Διαχείρισης δυνάμει άδειας της ΕΚΚ αρ. ΕΔ ΟΣΕΚΑ 2/13, να με/μας εκπροσωπεί και να ενεργεί εκ μέρους μου/μας σε σχέση με τα εξής:

1. Να υπογράψει τυχόν έγγραφα για την εξόφληση τυχόν χρεώσεων ή/και πιστώσεων στον με κωδικό _____ λογαριασμό μου/μας για την κατάρτιση συναλλαγών στον _____ λογαριασμό μου/μας μέσω των εταιριών _____.

2. Να διαχειρίζεται ή να χειρίζεται τον με κωδικό _____ λογαριασμό μου/μας με σκοπό την εκκαθάριση ή το κλείσιμο της θέσης για την κάλυψη τυχόν αρνητικών υπολοίπων που ενδέχεται να προκύψουν λόγω αδυναμίας άμεσης κάλυψης από μέρους μου/μας ή λόγω διαφορών αποτίμησης με καταθέσεις επιπλέον μετρητών έπειτα από επιβεβαίωση από την GMM.

Δηλώνω/δηλώνουμε ότι αποδέχομαι/-αστε και είμαι/είμαστε πλήρως υπεύθυνοι για τις συναλλαγές και χρηματικές κινήσεις που πραγματοποιούνται σύμφωνα με αυτό το πληρεξούσιο.

ΥΠΟΓΡΑΦΕΙΣ	Υπογραφή	Ημερομηνία
Ονοματεπώνυμο:		
Α.Δ.Ταυτότητας / Διαβατηρίου.:	_____	__/__/__

Z. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

I. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΕΛΤΙΣΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ

Γνωρίζω ότι η GMM δεν εκτελεί εντολές για τα υπό διαχείριση επενδυτικά χαρτοφυλάκια και τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, αλλά μόνον απευθύνει εντολές, κατόπιν των επενδυτικών αποφάσεών της, προς τις εκτελούσες επιχειρήσεις. Κατά τη λειτουργία της αυτή για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια των πελατών της, στο πλαίσιο της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η GMM εφαρμόζει τους ίδιους κανόνες και πολιτικές, που αυτή εφαρμόζει αναφορικά και με τις εντολές που αφορούν συναλλαγές για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ (ενδεικτικά αναφορικά με τη δίκαιη κατανομή του αποτελέσματος των εντολών της, τη χρονική σειρά των εντολών της, την επιλογή της εκάστοτε εκτελούσας επιχείρησης με τους πλέον συμφέροντες όρους για τις υπό διαχείριση ομάδες περιουσίας και χαρτοφυλάκια κ.ο.κ.), εκπληρώνοντας τις νόμιμες υποχρεώσεις της για την πραγματοποίηση συναλλαγών, στην έκταση των συναφών υποχρεώσεών της αναφορικά με τις παρεχόμενες από αυτήν επενδυτικές υπηρεσίες, τα οποία δηλώνω ότι έχω μελετήσει, αντιλαμβάνομαι και αποδέχομαι.

Αντιλαμβάνομαι και αποδέχομαι επίσης ότι κάθε εκτελούσα επιχείρηση οφείλει και εφαρμόζει τη δική της εγκεκριμένη πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών, αναφορικά με την εκτέλεση συναλλαγών επί χρηματοοικονομικών μέσων στον επενδυτικό μου λογαριασμό. Για κάθε εκτελούσα επιχείρηση, η πολιτική αυτή θεσπίζεται, εγκρίνεται και γνωστοποιείται (και στο διαδίκτυο) σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία που διέπει εκάστη συναφώς εποπτευόμενη επιχείρηση. Για τις εκτελούσες επιχειρήσεις, τις οποίες η GMM μού γνωστοποιεί, έχω μελετήσει και αποδέχομαι την εφαρμοζόμενη από εκάστη αυτών πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών. Αποδέχομαι δε ότι ενδέχεται εκάστη εκτελούσα επιχείρηση να αδυνατεί να εκτελέσει συναλλαγές για λογαριασμό μου, σε περίπτωση που δεν αποδέχομαι την ανωτέρω πολιτική της.

Γνωρίζω ότι η GMM ενημερώνεται και αξιολογεί την πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών που εφαρμόζει εκάστη εκτελούσα επιχείρηση, τακτικά και σε περιοδική βάση, με κριτήριο το συμφέρον των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων των πελατών και των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ.

II. ΑΠΟΔΟΧΗ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΚΑΙ ΟΡΩΝ

Επιβεβαιώνω ότι έχω λάβει, μελετήσει και αντιλαμβάνομαι το περιεχόμενο των κάτωθι εγγράφων. Αποδέχομαι τους όρους οι οποίοι περιγράφονται στα εν λόγω έγγραφα και αποδέχομαι ότι οι εκεί περιεχόμενες πολιτικές θα εφαρμόζονται κατά την παροχή των Υπηρεσιών. Οι πολιτικές θα εφαρμόζονται τόσο από την GMM όσο και από τις εκτελούσες επενδυτικές επιχειρήσεις, κατά περίπτωση.

1. Όροι και Προϋποθέσεις
2. Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών για τις εκτελούσες επιχειρήσεις
3. Πολιτική Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων
4. Πολιτική κατηγοριοποίησης Πελατών
5. Πολιτική διαχείρισης Παραπόνων και έντυπο παραπόνων
6. Πολιτική απορρήτου και Γενική ειδοποίηση προστασίας δεδομένων



7. Ενημερωτικό Έγγραφο MIFID II, το οποίο αναφέρει συνοπτικά τις Πολιτικές σχετικά με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και συναφών θεμάτων.

Τα έγγραφα αυτά είναι αναρτημένα και στο διαδικτυακό τόπο της GMM ή/και των εκτελούντων επενδυτικών επιχειρήσεων, κατά περίπτωση, και αποδέχομαι πως αυτά ενδέχεται να τροποποιούνται από καιρού εις καιρό, ενώ η GMM θα με ενημερώνει για κάθε τέτοια τροποποίηση είτε με απ' ευθείας ενημέρωση είτε με ανάρτηση του τροποποιημένου εγγράφου στον διαδικτυακό της τόπο.

III. ΑΠΟΔΟΧΗ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΚΤΟΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Ή ΠΟΛΥΜΕΡΟΥΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Συμφωνώ και αναγνωρίζω ότι η GMM δύναται:

1. Να δίδει προς τις εκτελούσες επιχειρήσεις εντολές επ' ονόματί μου εκτός Ρυθμιζόμενης Αγοράς ή Πολυμερούς Μηχανισμού Διαπραγμάτευσης, όπως αυτοί οι όροι ορίζονται στον Νόμο.
2. Να ασκεί, η ίδια ή/και οι εκτελούσες επιχειρήσεις, τη διακριτική της ευχέρεια αν θα δημοσιοποιήσει οποιαδήποτε μη εκτελεσθείσα οριακή εντολή υπό τις κρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Επισημαίνεται ότι ενδέχεται οι εκτελούσες επιχειρήσεις να αδυνατούν να εκτελέσουν συναλλαγές επ' ονόματι του Πελάτη σε περίπτωση που δεν συναινεί στα ανωτέρω.

IV. Επιβεβαίωση κατάστασης FATCA (Μπορείτε να βρείτε γλωσσάριο με βασικούς ορισμούς της FATCA στον ακόλουθο σύνδεσμο: FATCA Glossary)

Είστε κάτοικος των ΗΠΑ για φορολογικούς σκοπούς;

___ Ναι (Αν ναι, συμπληρώστε το US TIN σας) _____
___ Όχι

Παρακαλώ συμπληρώστε την πιστοποίηση της κατάστασής σας: Έντυπο W-8ben

V. CRS- Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (Μπορείτε να βρείτε γλωσσάριο με βασικούς ορισμούς του Κοινού Προτύπου Αναφοράς στον ακόλουθο σύνδεσμο: CRS Glossary)

Βεβαιώνω ότι είμαι κάτοικος _____ [αναφέρετε τη χώρα] για φορολογικούς σκοπούς και ο αριθμός φορολογικής ταυτότητας (ΑΦΤ) είναι _____.

Παρακαλούμε αναφέρετε όλες τις χώρες στις οποίες είστε φορολογικός κάτοικος:

Χώρα φορολογικής κατοικίας	Αριθμός Φορολογικής Ταυτότητας-ΑΦΤ	Αριθμός Κοινωνικών Ασφαλίσεων (Όπου δεν υπάρχει ΑΦΤ)	Όπου δεν δηλώνεται ΑΦΤ, εξηγήστε ως Α, Β, ή Γ
Αιτιολογία Α: Η χώρα φορολογικής κατοικίας του κάτοχου λογαριασμού δεν εκδίδει ΑΦΤ στους κατοίκους της			
Αιτιολογία Β: Ο κάτοχος λογαριασμού δεν είναι σε θέση να αποκτήσει ΑΦΤ (Εξηγήστε το λόγο).			
Αιτιολογία Γ: Δεν χρειάζεται ΑΦΤ			

Η. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Σε περίπτωση που έχετε συμπληρώσει και υπογράψει περισσότερα από ένα ερωτηματολόγια προς τη GMM, ισχύ θα έχει αυτό με την πιο πρόσφατη ημερομηνία αναφορικά με την ίδια υπηρεσία, από την ημερομηνία υπογραφής του.
- Παράλειψή σας να παράσχετε όλες τις απαιτούμενες πληροφορίες περί του προσώπου σας, ενδέχεται να επηρεάσει την ικανότητα της GMM να ενεργήσει προς το συμφέρον σας και αποκλείει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, λόγω και των κινδύνων και των ιδιοτήτων των σκοπούμενων συναλλαγών.
- Ενημερώνεστε ότι, τα δεδομένα σας προσωπικού χαρακτήρα θα τυγχάνουν φύλαξης και επεξεργασίας σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία.
- Οφείλετε να ενημερώνετε τη GMM γραπτώς αμέσως μόλις επισυμβεί αλλαγή των στοιχείων επικοινωνίας και άλλων δεδομένων σας που έχετε παράσχει για τον σκοπό παροχής των Υπηρεσιών και διευκολύνσεων.
- Η ενεργοποίηση ενός επενδυτικού λογαριασμού (trading account) προϋποθέτει την ολοκλήρωση και υποβολή όλων των εγγράφων που τυχόν απαιτούνται από το σχετικό χρηματιστήριο ή αγορά ή άλλων παρόχων υπηρεσιών που τυχόν συνδέονται με την παροχή υπηρεσιών από τη GMM.
- Εάν έχετε οποιεσδήποτε απορίες ή χρειάζεστε οποιεσδήποτε πρόσθετες πληροφορίες/ διευκρινίσεις επί των ανωτέρω, παρακαλούμε επικοινωνήστε με το Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών της GMM, ως κατωτέρω:
(i) Τηλ. +357 2220 5858, +30 210 6717000
(ii) Ηλεκτρονικό Ταχυδρομείο: wealth.management@global-mm.com

Θ. ΔΗΛΩΣΗ ΠΕΛΑΤΗ

ΔΗΛΩΝΩ ΟΤΙ ΑΠΟΔΕΧΟΜΑΙ ΑΝΕΠΙΦΥΛΑΚΤΑ ΤΑ ΑΚΟΛΟΥΘΑ:

- i. Έχω διαβάσει με προσοχή το περιεχόμενο του παρόντος Ερωτηματολογίου και έχω παράσχει τις σχετικές πληροφορίες που με αφορούν και δια του παρόντος δηλώνω και βεβαιώνω ότι αυτές είναι αληθείς και ορθές.
- ii. Έχω μελετήσει και κατανοήσει πλήρως τα ανωτέρω στα Τμήματα (Ε) και (Ζ) του Ερωτηματολογίου και τα αποδέχομαι ανεπιφύλακτα και περαιτέρω αποδέχομαι ότι οι πολιτικές που αναφέρονται στο Τμήμα (Ζ) δύνανται να τροποποιούνται από καιρού εις καιρό.
- iii. Έχω προσκομίσει όλα τα ζητούμενα αποδεικτικά στοιχεία ταυτότητας και τα προσκομισθέντα στοιχεία είναι γνήσια και αυθεντικά ή Πιστοποιημένα Αντίγραφα και το περιεχόμενό τους είναι πλήρες, ορθό και αληθές.
- iv. Η GMM ουδεμία ευθύνη φέρει σε περίπτωση που έχω παραλείψει να παράσχω οποιαδήποτε σχετική ή ουσιαστική πληροφορία που ζητείται.
- v. Αναλαμβάνω να ειδοποιήσω γραπτώς τη GMM αμέσως σε περίπτωση αλλαγών που ενδέχεται να επηρεάσουν είτε τα στοιχεία που παρείχα σε σχέση με τη Σύμβαση και/ή το Ερωτηματολόγιο, είτε οποιαδήποτε αξιολόγηση που είχα στο πλαίσιο της Σύμβασης και/ή του Ερωτηματολογίου.
- vi. Παρέλαβα αντίγραφο του Παραρτήματος 1 πριν την υπογραφή αυτού και είχα την ευχέρεια να συμβουλευθώ δικηγόρο της επιλογής μου.

ΥΠΟΓΡΑΦΕΙΣ	Υπογραφή	Ημερομηνία
Ονοματεπώνυμο		
A.Δ,Ταυτότητας/Διαβατηρίου		__/__/__

Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Ονοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: _____

Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Ονοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: _____

ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM – ΕΞΑΚΡΙΒΩΣΗ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΠΕΛΑΤΗ

- Να επισυναφθούν στη Σύμβαση πρωτότυπα ή πιστοποιημένα αντίγραφα εγγράφων ή στοιχείων.

I. ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΟΜΕΝΑ ΑΠΟΔΕΙΚΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑΣ ΠΕΛΑΤΗ

Τα πιο κάτω πιστοποιημένα έγγραφα έχουν επισυναφθεί στη Σύμβαση

- ___ (α) Δελτίο Ταυτότητας (Κυπριακής Δημοκρατίας) ή Διαβατήριο (σε περίπτωση μη μονίμων κατοίκων Κύπρου).
- ___ (β) Δελτίο Ταυτότητας ή Διαβατήριο πληρεξουσίου αντιπροσώπου/εμπιστευματοδόχου (trustee)/ (εάν εφαρμόζεται).
- ___ (γ) Πληρεξούσιο έγγραφο για την αντιπροσώπευση του πελάτη από αντιπρόσωπο (αν διορίζεται αντιπρόσωπος).
- ___ (δ) Πρόσφατος (μέχρι 6 μήνες) Λογαριασμός Α.Η.Κ. ή Α.ΤΗ.Κ. ή άλλο έγγραφο που εκδίδεται ή λαμβάνεται από αξιόπιστη και ανεξάρτητη πηγή το οποίο να επιβεβαιώνει ΜΟΝΙΜΗ διεύθυνση του πελάτη και του διαχειριστή/κηδεμόνα/αντιπροσώπου/εμπιστευματοδόχου (trustee) (όπου εφαρμόζεται).

Σε περίπτωση Διαχειριστή της περιουσίας του Πελάτη:

- ___ (α) Διάταγμα Διορισμού του Διαχειριστή
- ___ (β) Αίτηση διαχείρισης και συνοδευτική ένορκη δήλωση
- ___ (γ) Πιστοποιητικό Θανάτου
- ___ (δ) Δελτίο Ταυτότητας διαχειριστή
- ___ (ε) Πιστοποιητικό Φοροαπαλλαγής

Σε περίπτωση κηδεμόνα:

- ___ (α) Διάταγμα Διορισμού Κηδεμόνα
- ___ (β) Δελτίο Ταυτότητας Κηδεμόνα
- ___ (γ) Πιστοποιητικό γεννήσεως ανηλίκου

Άλλα: _____

II. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΗ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΥΠΟΛΟΓΙΖΟΜΕΝΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΔΙΚΗΜΑΤΩΝ ΣΥΓΚΑΛΥΨΗΣ

Ως αποτέλεσμα των δοθεισών πληροφοριών και των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, ο πελάτης κατηγοριοποιείται ως πελάτης:

___ **Υψηλού κινδύνου** και χρειάστηκε να ληφθούν αυξημένα μέτρα δέουσας επιμέλειας για τον Πελάτη.

___ Ο Πελάτης αποτελεί **Πολιτικώς Εκτεθειμένο Πρόσωπο (Π.Ε.Π.)**, αφού απάντησε θετικά στην σχετική ερώτηση στο Τμήμα Α2.

___ **Χαμηλού Κινδύνου** και εφαρμόστηκαν απλουστευμένα μέτρα δέουσας επιμέλειας για τον Πελάτη.

___ **Κανονικού Κινδύνου.**

___ Ο πελάτης εμπίπτει σε κατηγορία η οποία **δεν γίνεται αποδεκτή για σύναψη επιχειρηματικών σχέσεων.**

Αναφέρετε τον λόγο για τον οποίο ο Πελάτης κατηγοριοποιήθηκε ως Πελάτης υψηλού ή χαμηλού κινδύνου (π.χ. ο Πελάτης μένει μόνιμα στο εξωτερικό και δεν ήταν παρών κατά την εξακρίβωση της ταυτότητάς του).

Επιπρόσθετα αποδεικτικά στοιχεία ή/και μέτρα που λήφθηκαν σε περίπτωση που χρειάστηκε να ληφθούν Αυξημένα Μέτρα Δέουσας Επιμέλειας για τον Πελάτη

(i) _____

(ii) _____

(iii) _____

(iv) _____

Έχω εξετάσει τα αποδεικτικά στοιχεία του Πελάτη σύμφωνα με τις διαδικασίες που ακολουθούνται και έχω ικανοποιηθεί ότι ο Πελάτης είναι πράγματι το πρόσωπο το οποίο ισχυρίζεται ότι είναι.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΣ GMM			ΗΜΕΡ/ΝΙΑ _/_/_/
	(Ονοματεπώνυμο)	(Υπογραφή)	



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΓΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΒΑΣΙΖΟΜΕΝΕΣ ΣΕ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

Προς: GMM GLOBAL MONEY MANAGERS LTD, εφεξής καλούμενη “GMM”
Λεωφ. Αγίων Ομολογητών 26B , 1080 Λευκωσία, Κύπρος

Αγαπητοί κύριοι,

1. Σε σχέση με όλες τις επενδυτικές ή και παρεπόμενες υπηρεσίες που θα παρασχεθούν προς εμένα/εμάς από την GMM και με όλες τις συναλλαγές μεταξύ της GMM και εμένα/εμάς, εγώ/εμείς δια του παρόντος εξουσιοδοτώ/εξουσιοδοτούμε και καλώ/καλούμε την GMM να βασίζεται και να ενεργεί επί οποιωνδήποτε οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και άλλων επικοινωνιών τηλεφωνικώς, με τηλεομοιότυπο, τέλεφαξ, τηλεγράφημα, ηλεκτρονική επιστολή ή/και οποιαδήποτε μέθοδο τηλεπικοινωνίας ή ηλεκτρονικής επικοινωνίας που θα ληφθεί από την GMM, προερχομένων ή που εμφανίζονται να προέρχονται από εμένα/εμάς χωρίς διερεύνηση εκ μέρους της GMM ως προς την εξουσία ή την ταυτότητα του προσώπου που προβαίνει ή εμφανίζεται να προβαίνει σε τέτοιες οδηγίες, ειδοποιήσεις, αιτήματα ή και άλλες επικοινωνίες και ανεξάρτητα από τις συνθήκες που επικρατούν κατά τον χρόνο των οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και άλλων επικοινωνιών. Η GMM δύναται να αντιμετωπίζει τέτοιες οδηγίες, ειδοποιήσεις, αιτήματα, εγκρίσεις ή/και άλλες επικοινωνίες ως να έχουν εξουσιοδοτηθεί πλήρως και δεσμεύουν εμένα/εμάς και η GMM, δικαιούται (αλλά δεν δεσμεύεται) να προβεί σε τέτοιες ενέργειες σε σχέση με -ή βασιζόμενη σε- τέτοια επικοινωνία, όπως η GMM, κρίνει καλή τη πίστη ως πρέπει, είτε τέτοια επικοινωνία περιλαμβάνει οδηγίες, αποδοχή ή έγκριση για διενέργεια συναλλαγής ή για την πληρωμή χρημάτων ή για τη χρέωση ή την πίστωση οποιουδήποτε λογαριασμού ή για τη διάθεση οποιωνδήποτε χρημάτων, τίτλων ή εγγράφων ή που εμφανίζεται να με/μας δεσμεύει με οποιαδήποτε Σύμβαση ή άλλη διευθέτηση με τη GMM, ή με άλλο πρόσωπο ή που δεσμεύει εμένα/εμάς σε οποιαδήποτε άλλη συναλλαγή, ανεξάρτητα από τη φύση της συναλλαγής ή της διευθέτησης ή το ποσό χρημάτων ή την αξία, και παρά οποιοδήποτε τυχόν σφάλμα ή παρανόηση ή έλλειψη σαφήνειας όσον αφορά τέτοιες οδηγίες, ειδοποιήσεις, εγκρίσεις, αιτήματα ή και άλλες επικοινωνίες.

2. Σε αντάλλαγμα της αποδοχής της GMM να βασίζεται και να ενεργεί επί τέτοιων οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών όπως αναφέρεται πιο πάνω, εγώ/εμείς δια του παρόντος αναλαμβάνω/-ουμε όλη την ευθύνη και συμφωνώ/-ούμε και αναλαμβάνω/-ουμε να κρατήσω/-ουμε την GMM άτρωτη από κάθε και οποιαδήποτε ζημιά, αξίωση, αγωγή, διαδικασία, απαίτηση, απώλεια, έξοδα, χρέος και ευθύνη οποιασδήποτε φύσης που η GMM ήθελε υποστεί με οποιονδήποτε τρόπο εξαιτίας ενέργειάς της δυνάμει οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών μου/μας ως αναφέρεται πιο πάνω.

3. Αυτή η εξουσιοδότηση και κάλυψη θα παραμείνει σε πλήρη ισχύ και θα έχει αποτέλεσμα εκτός και μέχρι να ανακληθεί από εμένα/εμάς με γραπτή ειδοποίηση προς τη GMM, νοουμένου ότι η GMM θα έχει εύλογο χρόνο να ενεργήσει βάσει της ειδοποίησης ανάκλησης και νοουμένου ότι τέτοια ειδοποίηση δεν θα επηρεάσει ούτε θα με/μας απαλλάξει από ευθύνη ως προς την κάλυψη προς την GMM υπό την παράγραφο 2 πιο πάνω, σε σχέση με οποιασδήποτε συναλλαγές ή άλλες ενέργειες τυχόν άρχισαν πριν τέτοια ειδοποίηση περιέλθει στην GMM.

4. Εγώ/εμείς αναλαμβάνω/-ουμε να αποζημιώσω/-ουμε την GMM και να κρατήσω/-ουμε την GMM άτρωτη από οποιαδήποτε απαίτηση, νομικά μέτρα, ζημιά, απώλεια, επιβάρυνση και έξοδα οποιασδήποτε φύσης και όπως κι αν προκύψει, που οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο ήθελε

υποστεί εξαιτίας ενέργειας της GMM επί των οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών μου/μας ως αναφέρεται πιο πάνω.

5. Εγώ/εμείς περαιτέρω αναλαμβάνω/αναλαμβάνουμε να αναγνωρίσω/αναγνωρίσουμε οποιεσδήποτε και όλες τις επιβαρύνσεις στους λογαριασμούς μου/μας και οποιοδήποτε ποσό που θα γίνουν από εμένα/εμάς ως αποτέλεσμα των πιο πάνω οδηγιών, ειδοποιήσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών μου/μας.

6. Εγώ/εμείς περαιτέρω δια του παρόντος αποποιούμαι/-αστε όλα και οποιαδήποτε δικαιώματα να αμφισβητήσω/-ουμε οποιεσδήποτε ενέργειες της GMM διενεργούμενες προς εφαρμογή των οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών μου/μας και όλα και οποιαδήποτε δικαιώματα να απαιτήσω/-ουμε οποιαδήποτε αποζημίωση για οποιαδήποτε απώλεια ή/και ζημία ή/και έξοδα τυχόν υποστώ/-ούμε ως αποτέλεσμα ενέργειας της GMM επί των οδηγιών, ειδοποιήσεων, εγκρίσεων, αιτημάτων ή και επικοινωνιών μου/μας.

7. Εγώ/εμείς αναλαμβάνω/-ουμε ότι, όπου οποιεσδήποτε οδηγίες, ειδοποιήσεις, εγκρίσεις, αιτήματα ή και άλλες επικοινωνίες, που στάλθηκαν αρχικά μέσω τηλεφώνου, τηλεμοιότυπου, τελεφάξ, τηλεγραφήματος, ηλεκτρονικής αλληλογραφίας ή με οποιαδήποτε άλλης μεθόδου τηλεπικοινωνίας ή ηλεκτρονικής επικοινωνίας, και αυτές κοινοποιηθούν μεταγενέστερα στην GMM εκ νέου με οποιαδήποτε άλλη μέθοδο τηλεπικοινωνίας ή και ηλεκτρονικής επικοινωνίας ή δια ζώσης ή ταχυδρομικά ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, σε τέτοιες οδηγίες, ειδοποιήσεις, εγκρίσεις, αιτήματα ή και επικοινωνία θα αναγράφεται καθαρά: «οδηγίες που ήδη στάλθηκαν σε εσάς προγενέστερα της ημερομηνίας _____ μέσω τηλεομοιότυπου ή ηλεκτρονικού ταχυδρομείου-παρακαλώ αποφύγετε να ενεργήσετε εις διπλούν». Αναλαμβάνω/-ουμε περαιτέρω ότι, όπου τέτοιες μεταγενέστερες οδηγίες, ειδοποιήσεις, εγκρίσεις, αιτήματα ή/και άλλες επικοινωνίες κοινοποιηθούν στην GMM δια ζώσης, θα αναφέρουν καθαρά ότι έχω/-ουμε ήδη αποστείλει στην GMM τις εν λόγω οδηγίες, ειδοποιήσεις, εγκρίσεις, αιτήματα ή/και άλλες επικοινωνίες και ότι ζητώ/-ούμε από την GMM να αποφύγει την εκτέλεση εις διπλούν. Παράλειψη από εμένα/εμάς να πράξουμε με τον τρόπο αυτό, απαλλάσσει την GMM από οποιαδήποτε τυχόν ευθύνη διότι ενήργησε πάνω από μια φορά επί των ίδιων οδηγιών.

Με εκτίμηση,

ΥΠΟΓΡΑΦΕΙΣ	ΥΠΟΓΡΑΦΗ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
1. Ονοματεπώνυμο		
A.Δ.Ταυτότητας/Διαβατηρίου		__/__/__

Εξουσιοδότηση πελάτη στον Αντιπρόσωπό του

Εξουσιοδοτώ τα ακόλουθα ή οποιοδήποτε από τα ακόλουθα πρόσωπα:

1. _____ του _____

Α.Δ..Ταυτότητας./Διαβ.: _____,

Διεύθυνση: _____

Δείγμα Υπογραφής εξουσιοδοτούμενου: _____

2. _____ του _____

Α.Δ..Ταυτότητας./Διαβ.: _____,

Διεύθυνση: _____

Δείγμα Υπογραφής εξουσιοδοτούμενου: _____

Να ενεργεί επ' ονόματι και για λογαριασμό μου σε σχέση με τις ακόλουθες επιλεγμένες και μονογραφημένες πράξεις και να υπογράφει για τις πράξεις αυτές τις σχετικές αποδείξεις που ενδέχεται να απαιτούνται ή/και ζητούνται. Η εξουσιοδότηση αυτή θα είναι έγκυρη και σε πλήρη ισχύ μέχρι την παραλαβή από την GMM εγγράφου ανάκλησης που έχει υπογραφεί από εμένα.

1	Επένδυση σε Χρηματοοικονομικά μέσα (ως ορίζονται περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο Ν.87(Ι)/2017, εφεξής ο «Νόμος») που είναι εισηγμένα στα Χρηματιστήρια των Κρατών Μελών ή τρίτων χωρών όπως αυτά ορίζονται στον Νόμο.	
2	Αίτηση για απόκτηση μετοχών πρώτης έκδοσης εταιρειών που σκοπεύουν να εισαχθούν σε χρηματιστήρια κρατών μελών ή τρίτων χωρών, όπως αυτές ορίζονται στον Νόμο.	
3	Συμμετοχή σε δημοπρασίες κινητών αξιών και ομολόγων.	
4	Υπογραφή εκ μέρους μου των απαιτούμενων συμφωνιών και εγγράφων για συναλλαγές στο εξωτερικό.	
5	Να προβεί εκ μέρους μου σε ενέργειες συναλλαγής ιδίως, σε έγκριση για τη διενέργεια συναλλαγής.	
6	Προσθήκη χρημάτων ή λοιπών περιουσιακών στοιχείων στον υπό διαχείριση λογαριασμό του Πελάτη.	
7	Λήψη οδηγιών σε σχέση με τις συναλλαγές στο χρηματιστήριο που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιό μου.	
8	Υπογραφή όλων των απαραίτητων εγγράφων για την εκκαθάριση και ολοκλήρωση των συναλλαγών που εκτελούνται για το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο.	



9	Παραλαβή κάθε είδους ενημέρωσης, αποδεικτικών στοιχείων συναλλαγών, τίτλων και βεβαιώσεων επενδύσεων κάθε είδους και κάθε στοιχείου που αφορά τη συμβατική σχέση.	
---	---	--

Δηλώνω ρητά και αμετάκλητα στην GMM ότι οι πιο πάνω Αντιπρόσωποί μου θα ενεργούν αποκλειστικά και μόνο στο πλαίσιο της εξουσιοδότησης και υπό την ιδιότητά τους ως αντιπρόσωποί μου και κατά συνέπεια για τις πράξεις τους, καθώς και για τις οδηγίες, εγκρίσεις, αιτήματα κ.λπ. προς την GMM εκ μέρους μου, θα είμαι μόνο και αποκλειστικά υπεύθυνος εγώ και σε καμία περίπτωση η GMM.

Ο εξουσιοδοτών πελάτης: _____

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

1. Τέλη, Προμήθειες, φόροι και άλλα έξοδα συναλλαγών

Ορίζονται και ενδέχεται να τροποποιούνται από τις εκάστοτε εκτελούσες επιχειρήσεις, θεματοφύλακες και τόπους συναλλαγών.

Ο Πελάτης θα χρεώνεται επίσης με οποιεσδήποτε άλλες χρεώσεις και έξοδα χρηματιστηρίου, φόρους, τραπεζικές χρεώσεις σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιό του.

2. Αμοιβή GMM

Σύμφωνα με τους όρους του αντίστοιχου Παραρτήματος.

Για οποιεσδήποτε ενημερώσεις επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας: www.global-mm.com

Για οποιεσδήποτε ενημερώσεις σχετικά με τα έξοδα κάθε αγοράς, παρακαλούμε επισκεφθείτε τον σχετικό ιστότοπο του χρηματιστηρίου.

Είμαστε στη διάθεσή σας για οποιαδήποτε διευκρίνιση στο T: +357 22205858, +30 2106717000.

Το Παράρτημα αυτό έχει υπογραφεί από και εκ μέρους των μερών ως ακολούθως

Τα Μέρη:	
<u>Πελάτης</u> (Υπογραφή)	_____
Ονοματεπώνυμο:	_____
<u>Για και εκ μέρους της GMM</u> (Υπογραφή)	_____
Ονοματεπώνυμο:	_____
<u>Για και εκ μέρους της GMM</u> (Υπογραφή)	_____
Ονοματεπώνυμο:	_____

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

Δικαίωμα Υπαναχώρησης από εξ αποστάσεως Σύμβαση

Ο Πελάτης έχει δικαίωμα εντός 14 ημερολογιακών ημερών, χωρίς αιτιολογία, υπαναχώρησης και ακύρωσης αζημίως σε σχέση με τη σύναψη της Σύμβασης αυτής.

Εφόσον έχουν ήδη εκτελεστεί συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη στο πλαίσιο της Σύμβασης, λαμβάνοντας υπόψιν ότι έχουν παρασχεθεί επενδυτικές υπηρεσίες σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα η τιμή των οποίων εξαρτάται από διακυμάνσεις της κεφαλαιαγοράς επί των οποίων η GMM δεν έχει καμία επίδραση και οι οποίες μπορεί να επέλθουν κατά τη διάρκεια της προθεσμίας υπαναχώρησης, η τυχόν άσκηση του δικαιώματος υπαναχώρησης δεν επηρεάζει κατά κανένα τρόπο το αποτέλεσμα των συναλλαγών αυτών.

Νοείται ότι, το δικαίωμα υπαναχώρησης δεν ακυρώνει οποιεσδήποτε συναλλαγές έχουν εκτελεσθεί πριν τον τερματισμό της Σύμβασης, στο πλαίσιο της παροχής οποιασδήποτε επενδυτικής υπηρεσίας στον πελάτη. Σε αυτή την περίπτωση, ο λογαριασμός του Πελάτη θα χρεωθεί με τις ανάλογες χρεώσεις αναφορικά με τις συναλλαγές οι οποίες έχουν εκτελεσθεί πριν τον τερματισμό της Σύμβασης εντός της περιόδου προ της υπαναχώρησης.

Η προθεσμία εντός της οποίας μπορεί να ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης αρχίζει να μετράται:

- a) από την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης εξ αποστάσεως,
- b) από την ημερομηνία κατά την οποία ο καταναλωτής παρέλαβε τους συμβατικούς όρους και τις πληροφορίες της σύμβασης, νοουμένου ότι η ημερομηνία αυτή είναι μεταγενέστερη από την αναφερόμενη στην παράγραφο (α) ημερομηνία.

Η άσκηση του δικαιώματος υπαναχώρησης πραγματοποιείται με τη γνωστοποίηση μέσω ηλεκτρονικού μηνύματος (email) του υποδείγματος ειδοποίησης υπαναχώρησης του Παραρτήματος 3. Νοείται ότι η προθεσμία γνωστοποίησης της υπαναχώρησης θεωρείται ότι έχει τηρηθεί, εφόσον η ειδοποίηση έχει αποσταλεί μέσω ηλεκτρονικού μηνύματος (email) πριν από την εκπνοή της προθεσμίας υπαναχώρησης, υπό την προϋπόθεση ότι εν τω μεταξύ δεν έχει εκτελεστεί συναλλαγή.

Σε περίπτωση που ο Πελάτης αποφασίσει να μην ασκήσει το δικαίωμα υπαναχώρησης που του παρέχεται από το Νόμο εντός της προθεσμίας των 14 ημερών ή σε περίπτωση που δεν ασκήσει το δικαίωμα υπαναχώρησης πριν εκτελεστεί συναλλαγή εντός της αναφερόμενης περιόδου, οφείλει να συνεχίσει να τηρεί πλήρως το περιεχόμενο της Σύμβασης.



ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗ ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΞ ΑΠΟΣΤΑΣΕΩΣ

(Συμπληρώστε και αποστείλετε την ειδοποίηση αυτή στην κατωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση (e-mail) μόνο αν επιθυμείτε να ματαιώσετε τη σύμβαση.)

ΠΡΟΣ: wealth.management@global-mm.com

Εγώ/Εμείς ο/οι υποφαινόμενος/οιδια του παρόντος ματαιώνω/-ουμε τη Σύμβασή μου/μας, ασκώντας το δικαίωμα υπαναχώρησης που μου/μας δίνεται από το Νόμο.

Κωδικός Πελάτη:

Ημερομηνία Σύναψης Σύμβασης:

Υπογραφή Πελάτη:

Ημερομηνία:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4

Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

1. Γλωσσάριο και κανόνες ερμηνείας και προτεραιότητας.....
2. Υπηρεσίες.....
3. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, Πληρεξούσιο Έγγραφο, και συναφή θέματα.....
4. Υποχρεώσεις αναφοράς προς τον Πελάτη
5. Κατηγοριοποίηση Πελάτη.....
6. Παραστάσεις και Εγγυήσεις του Πελάτη.....
7. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, χρήση διαμεσολαβητών, και συναφή θέματα...
8. Λειτουργίες του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου.....
9. Λογαριασμοί με θεματοφύλακες πιστωτικά ιδρύματα.....
10. Έναρξη και διάρκεια της Υπηρεσίας
11. Τερματισμός από τα δύο Μέρη
12. Τερματισμός από την GMM.....
13. Γενικές Διατάξεις Τερματισμού.....
14. Έμβαση και Απόσυρση μετρητών ή Χρηματοοικονομικών Μέσων μετά την έναρξη της Υπηρεσίας..
15. Πάγωμα Χαρτοφυλακίου και άρνηση εκτέλεσης υποχρεώσεων σε περίπτωση απαιτήσεων κατά του Πελάτη.....
16. Αναγνώριση Κινδύνου
17. Ευθύνη της GMM.....
18. Ευθύνη φύλαξης περιουσιακών στοιχείων.....
19. Αποζημίωση
20. Ξένο Συνάλλαγμα.....
21. Αμοιβή, Προμήθειες και άλλα Έξοδα.....

22. Ανάθεση Καθηκόντων- Αντιπρόσωποι.....	
23. Τροποποίηση Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.....	
24. Μη αποκλειστικότητα παροχής Υπηρεσιών	
25. Στοιχεία Πελάτη και Περαιτέρω Πληροφορίες.....	
26. Παροχή Πληροφοριών στον Πελάτη.....	
27. Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου.....	
28. Ομαδοποίηση Εντολών	
29. Μερισμάτα, διανομή και άλλα δικαιώματα	
30. Εκχώρηση.....	
31. Καθεστώς του Παραρτήματος 4.....	
32. Παραστάσεις της GMM	
33. Συνολική Σύμβαση	
34. Μερική ακυρότητα	
35. Διάφοροι Όροι.....	
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 1 – ΑΡΧΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ.....	
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 2 – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....	
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 3 – ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ.....	
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 4 – ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	
ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ MiFID ΓΙΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	
ΑΝΑΘΕΣΗ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ	
ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	
Εξουσιοδότηση πελάτη στον Αντιπρόσωπό του.....	

ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΥΝΑΠΤΕΤΑΙ ΣΗΜΕΡΑ ____/____/____

ΕΠΕΙΔΗ

Α. Η GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd, με αρ. Εγγραφής Εταιρίας HE 318920, είναι Κυπριακή Επιχείρηση Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ με διευρυμένο σκοπό, δικαιούμενη και εξουσιοδοτημένη από την ΕΚΚ για την παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών, σύμφωνα με τον Νόμο περί ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ Ν.78(Ι) του 2012 και οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν την παροχή διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Β. (ο “Πελάτης”) είναι πελάτης της GMM και έχει συναφθεί μεταξύ των μερών Σύμβαση για την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών με ημερομηνία (η “Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών” ή η “Σύμβαση”),

Γ. Η Σύμβαση προβλέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, τις οποίες δικαιούται να παρέχει η GMM, και σύμφωνα με αυτήν, το παρόν ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 πρέπει να υπογραφεί μεταξύ των Μερών για την παροχή διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε Πελάτη, όπως ορίζεται στο Νόμο 87(Ι)/2017 (**«Διαχείριση Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση»**),

Δ. Ο Πελάτης ζήτησε την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση και η GMM συμφωνεί να παρέχει την υπηρεσία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση στον Πελάτη σύμφωνα με τους Όρους και τις Προϋποθέσεις της Σύμβασης και του παρόντος Παραρτήματος.

Ε. Σε περίπτωση που ο Πελάτης επιθυμεί, στο πλαίσιο της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, να ενημερώνεται από την Εταιρία πριν από την κατάρτιση συναλλαγών στον επενδυτικό του λογαριασμό, ούτως ώστε, κατά παρέκκλιση από τη “Διαχείριση Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση”, για την πραγματοποίηση κάθε επένδυσης να απαιτείται προηγούμενη έγκριση του Πελάτη (**“Διαχείριση Χαρτοφυλακίου με προηγούμενη έγκριση επενδύσεων εκ μέρους του Πελάτη”**), υπογράφεται από τον Πελάτη το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5, το οποίο ισχύει συμπληρωματικά και τροποποιεί το παρόν ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4, μόνο ως προς όσα ζητήματα ρυθμίζει ειδικώς το Παράρτημα 4. Ως προς κάθε άλλο ζήτημα, μη ρυθμιζόμενο ειδικώς από το Παράρτημα 5, εφαρμόζονται οι όροι του παρόντος.

ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΗ ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΑ ΜΕΡΗ ΣΥΜΦΩΝΟΥΝ ΩΣ ΑΚΟΛΟΥΘΩΣ:

1. Γλωσσάριο και κανόνες ερμηνείας και προτεραιότητας

1.1 Στο παρόν Παράρτημα, εκτός όπου το περιεχόμενο του κειμένου προνοεί διαφορετικά, οι ακόλουθες λέξεις έχουν την ακόλουθη σημασία:

«Εξουσιοδοτημένος/Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπος» σημαίνει το πρόσωπο που περιγράφεται στον όρο 17 κατωτέρω.

«Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» σημαίνει τη Σύμβαση για Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών με ημερομηνία _____ την οποία ο Πελάτης έχει υπογράψει με την GMM.

«NAV» ή «Καθαρό Ενεργητικό» σε σχέση με τα Χρηματοοικονομικά Μέσα που κρατούνται στο Χαρτοφυλάκιο, θα υπολογίζεται καθημερινώς και θα είναι, για κάθε Επένδυση που κρατείται στο Χαρτοφυλάκιο, η τιμή αγοράς κλεισίματος στο νόμισμα στο οποίο ορίζεται για τέτοια επένδυση που δημοσιεύεται σε χρηματιστήριο, εξωχρηματιστηριακά ή σε άλλη αρμόζουσα αγορά η πηγή δημοσίευσης (“Αγορές”) σε τέτοια μέρα, αν τέτοια μέρα δεν είναι εργάσιμη μέρα για τις αγορές ή αν σε τέτοια μέρα δεν δημοσιεύεται προσφερόμενη τιμή αγοράς, την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη μέρα των αγορών κατά την οποία δημοσιεύθηκε προσφερόμενη τιμή αγοράς κλεισίματος· νοούμενου ότι η GMM δύναται να υποκαταστήσει τις Αγορές για σκοπούς αυτού του ορισμού με αναφορά σε οποιαδήποτε αγορά η σύστημα εμπορίας στο οποίο τέτοια επένδυση τυγχάνει εμπορίας ή με οποιοδήποτε δείκτη τέτοιας Επένδυσης νοούμενου ότι τέτοια αγορά ή δείκτης είναι ή εκπροσωπεί την πλέον ρευστή αγορά για εμπορία σε τέτοια Επένδυση. Αν η τιμή του συγκεκριμένου Χρηματοοικονομικού Μέσου δημοσιοποιείται σε περισσότερα του ενός χρηματιστηρίου, η GMM θα επιλέξει, ασκώντας τη διακριτική της ευχέρεια, το πιο πρόσφορο χρηματιστήριο για σκοπούς υπολογισμού του NAV. Το NAV κάθε Υποχαρτοφυλακίου υπολογίζεται ως το άθροισμα των NAV όλων των καλυμμένων θέσεων σε Τίτλους, το άθροισμα των NAV όλων των ακάλυπτων θέσεων σε Τίτλους, το άθροισμα των NAV όλων των Τίτλων και όλων των ποσών και ισοτίμων μετρητών μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε σωρευμένων αμοιβών και εξόδων που σχετίζονται με το Υποχαρτοφυλάκιο.

«Χαρτοφυλάκιο» σημαίνει το χαρτοφυλάκιο μετρητών, χρηματοοικονομικών μέσων και οποιωνδήποτε άλλων επιτρεπόμενων επενδύσεων που διαχειρίζεται η GMM σύμφωνα με το παρόν Παράρτημα, μαζί με όλες τις επενδύσεις και επανεπενδύσεις που πραγματοποιούνται και μαζί με τα έσοδα τέτοιων χρημάτων και επενδύσεων και όλα τα έσοδα και κέρδη αφαιρουμένων όλων των αναλήψεων. Για την αποφυγή κάθε αμφιβολίας, τυχόν μετρητά, χρηματοοικονομικά μέσα και άλλα περιουσιακά στοιχεία που ανατίθενται από καιρού εις καιρόν υπό τη διαχείριση της GMM σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου αποτελούν μέρος του Χαρτοφυλακίου. Το Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει οποιαδήποτε υποχαρτοφυλάκια όπως ορίζονται πιο κάτω.

«Υποχαρτοφυλάκιο» σημαίνει τον διαχωρισμό του Χαρτοφυλακίου του Πελάτη, στην περίπτωση που επιλέξει την τήρηση δύο επενδυτικών χαρτοφυλακίων, ειδικότερα ενός κατά το παρόν Παράρτημα και ενός κατά το Παράρτημα 5.

«Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου» ή «Παράρτημα 4» σημαίνει αυτό το Παράρτημα όπως αυτό από καιρού εις καιρόν θα τροποποιείται, διαφοροποιείται ή αντικαθίσταται με αμοιβαία γραπτή συμφωνία των μερών.

«Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου» (ή «Υπηρεσίες Διαχείρισης», ή η «Υπηρεσία») σημαίνει την Επενδυτική Υπηρεσία Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση όπως ορίζεται στον Νόμο 87(Ι)/2017 και περιέχεται στο Πρώτο Παράρτημα του Νόμου, η οποία παρέχεται ή θα παρέχεται από την GMM στον Πελάτη σύμφωνα με την παράγραφο 2.1 πιο κάτω.

«Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου» σημαίνει την GMM, σε σχέση με την παροχή της Υπηρεσίας.

«Προσθήκη» σημαίνει οποιαδήποτε προσθήκη του Παραρτήματος 4, όπως αυτό από καιρού εις καιρόν θα τροποποιείται, διαφοροποιείται ή αντικαθίσταται με αμοιβαία γραπτή συμφωνία των μερών και κάθε προσθήκη αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Παραρτήματος 4.

«Όροι και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» σημαίνει τους Όρους και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της, όπως αυτό από καιρού εις καιρόν θα τροποποιείται, διαφοροποιείται ή αντικαθίσταται με αμοιβαία γραπτή συμφωνία των μερών ή όπως προβλέπεται από τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

«Κοινός» επενδυτικός λογαριασμός ή χαρτοφυλάκιο, σημαίνει τον επενδυτικό λογαριασμό ή χαρτοφυλάκιο, που τηρείται από την GMM στο πλαίσιο των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και που ανήκει σε περισσότερους του ενός Πελάτες.

«Συνδικαιούχος» επενδυτικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου, σημαίνει κάθε Πελάτη που είναι δικαιούχος Κοινού επενδυτικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου.

«Υπεύθυνος Επικοινωνίας» κοινού επενδυτικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου, είναι ο οριζόμενος στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών από τους Συνδικαιούχους ως αποκλειστικός υπεύθυνος για κάθε είδους επικοινωνία ή παροχή πληροφόρησης, για οποιοδήποτε ζήτημα και με οποιοδήποτε μέσο, μεταξύ του Πελάτη (και όλων των Συνδικαιούχων του λογαριασμού) και της GMM.

“Σταθερό Μέσο” αλληλογραφίας ή επικοινωνίας, περιλαμβάνει και την ηλεκτρονική αλληλογραφία που αποστέλλεται στη δηλωθείσα διεύθυνση ηλεκτρονικής αλληλογραφίας του Πελάτη.

1.2. Τηρουμένου του όρου 1.1, όροι που χρησιμοποιούνται με κεφαλαίο σε αυτό το Παράρτημα 4 έχουν τη σημασία που τους αποδίδεται στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, εκτός εάν διαφορετικά αναφέρεται σε αυτό το Παράρτημα 4.

1.3. Στο παρόν Παράρτημα 4, οι επικεφαλίδες των παραγράφων χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για ευκολία αναφοράς και δεν ερμηνεύονται ως μέρος του Παραρτήματος 4.

1.4. Εκτός όπου το κείμενο προνοεί διαφορετικά, το ουδέτερο γένος περιλαμβάνει το αρσενικό και θηλυκό και αντίστροφα.

1.5. Αναφορές σε οποιαδήποτε συμφωνία (περιλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, του παρόντος Παραρτήματος 4) ή σε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο, θα θεωρούνται ότι περιλαμβάνουν αναφορές σε αυτά, όπως αυτά δύνανται από καιρού εις καιρόν να τροποποιηθούν, ανανεωθούν ή αντικατασταθούν και σε όλες τις συμφωνίες και έγγραφα τα οποία δηλώνονται ότι είναι συμπληρωματικά τους ή τα οποία ενσωματώνονται σε αυτά.

1.6. Σε περίπτωση σύγκρουσης μεταξύ των όρων της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και των όρων του παρόντος Παραρτήματος και των Προσθηκών σε σχέση με την Υπηρεσία, υπερισχύουν οι όροι του παρόντος Παραρτήματος και των Προσθηκών. Όταν υπάρχει σύγκρουση μεταξύ των όρων

των Προσθηκών και των όρων του Παραρτήματος, υπερισχύουν οι όροι των Προσθηκών σε σχέση με την Υπηρεσία. Εφαρμόζεται δε ο ερμηνευτικός κανόνας ότι ο ειδικός όρος υπερισχύει του γενικού.

1.7. Εκτός εάν ρητώς διαφορετικά ορίζεται ή απαιτείται από τα συμφραζόμενα, ο όρος «GMM» περιλαμβάνει τους διευθυντές της, τους υπαλλήλους, τους συνεργάτες, τους αντιπρόσωπους, τους εκπροσώπους, τις συνδεδεμένες και τις θυγατρικές εταιρείες της.

2. Υπηρεσίες

2.1. Ο Πελάτης δια της παρούσης διορίζει την GMM ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου δυνάμει των Όρων και Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και του παρόντος Παραρτήματος. Η Υπηρεσία θα παρέχεται σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη. Το αρχικό χαρτοφυλάκιο του Πελάτη σε σχέση με το οποίο ο Πελάτης διορίζει την GMM ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου ορίζεται στην Προσθήκη 1 του παρόντος και δύναται να αποτελείται από μετρητά ή και ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα. Τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα θα αποτιμηθούν καλή τη πίστη από την GMM κατά την ημερομηνία παράδοσής τους στην GMM, ώστε να γίνει δυνατή η συνολική αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου από την GMM.

2.2. Η GMM συμφωνεί να παρέχει στον Πελάτη και ο Πελάτης επιθυμεί να εξασφαλίσει τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, όπου τέτοια Χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα που αναφέρονται στην Προσθήκη 2. Τα είδη των συναλλαγών που μπορούν να αναληφθούν για λογαριασμό του Πελάτη, καθώς και οποιαδήποτε μέσα ή συναλλαγές που απαγορεύονται, επίσης αναφέρονται στην Προσθήκη 2. Η Προσθήκη 2 μπορεί να τροποποιείται από καιρού εις καιρόν με γραπτή συμφωνία των Μερών.

2.3. Στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος, ο Πελάτης δεν δικαιούται να δίδει οδηγίες προς την GMM για την πραγματοποίηση εκτέλεσης επενδύσεων σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο.

2.4. Για σκοπούς παροχής των Υπηρεσιών Διαχείρισης, ο Πελάτης συμφωνεί και αναλαμβάνει να παράσχει στην GMM οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις συμφωνηθούν μεταξύ του Πελάτη και της GMM. Σε περίπτωση που συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών η παροχή εξασφαλίσεων από τον Πελάτη, η GMM δικαιούται να θεωρήσει την παροχή των εξασφαλίσεων ως προϋπόθεση έναρξης παροχής των Υπηρεσιών Διαχείρισης.

2.5. Κατά την παροχή των Υπηρεσιών Διαχείρισης, η GMM θα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα, ώστε να αξιολογεί την καταλληλότητα της Υπηρεσίας Διαχείρισης που θα παρέχει στον Πελάτη:

(1) τη γνώση και την εμπειρία του Πελάτη στον επενδυτικό τομέα σε σχέση με τον συγκεκριμένο τύπο προϊόντος ή υπηρεσίας, υπό την προϋπόθεση ότι, εάν ο Πελάτης είναι επαγγελματίας πελάτης, η GMM δικαιούται να υποθέσει ότι σε σχέση με τα Χρηματοοικονομικά Μέσα για τα οποία έχει κατηγοριοποιηθεί έτσι, ο πελάτης έχει το απαραίτητο επίπεδο εμπειρίας και γνώσης για να κατανοήσει τους κινδύνους που ενέχει η συναλλαγή,

(2) τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Πελάτη, περιλαμβανομένης της δυνατότητάς του να υποστεί ζημιές,

(3) τους επενδυτικούς στόχους του Πελάτη ως αυτοί έχουν δηλωθεί στο Ερωτηματολόγιο του Πελάτη καθώς και το επίπεδο ανοχής κινδύνου του Πελάτη,

(4) τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα, τις επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία που δυνατόν να περιληφθούν στο Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη.

2.6. Η GMM θα εφαρμόζει μια κατάλληλη μέθοδο αξιολόγησης και σύγκρισης, για παράδειγμα έναν κατάλληλο δείκτη αναφοράς, στη βάση των επενδυτικών στόχων του Πελάτη και τα είδη Χρηματοοικονομικών μέσων που περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο του, ούτως ώστε να επιτραπεί στον Πελάτη να αξιολογεί τις επιδόσεις της GMM και θα παρέχει σχετική πληροφόρηση στον Πελάτη («Δείκτης Απόδοσης»). Ο Δείκτης Απόδοσης δύναται, από καιρού εις καιρόν, να τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί σύμφωνα με τους επενδυτικούς στόχους του Πελάτη.

3. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, Πληρεξούσιο Έγγραφο και συναφή θέματα

3.1. Ο Πελάτης αναθέτει στην GMM πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου του ως αντιπρόσωπο του Πελάτη και διορίζει την GMM ως αντιπρόσωπο και πληρεξούσιό του, με πλήρεις εξουσίες και αρμοδιότητες και χωρίς να απαιτείται πρόσθετη έγκριση από τον Πελάτη (εκτός στον βαθμό που ρητώς προβλέπεται στην παρούσα ή όπως απαιτείται δια νόμου) να πραγματοποιεί κάθε εύλογη και απαραίτητη ενέργεια σε σχέση με τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα, όπως τίθενται στην παρούσα. Για το σκοπό αυτό, ο Πελάτης θα υπογράψει ταυτόχρονα με την υπογραφή του παρόντος Παραρτήματος, πληρεξούσιο έγγραφο που θα επιτρέπει στην GMM να διαχειρίζεται το Χαρτοφυλάκιο και να εκτελεί συναλλαγές ως αντιπρόσωπος του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Παραρτήματος και ενεργεί ώστε να πληρώνεται, για λογαριασμό του Πελάτη, οποιοδήποτε ποσό απαιτείται για τη διαχείριση, κατάρτιση συναλλαγών και πραγματοποίηση επενδύσεων για λογαριασμό του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους της παρούσης. Το πληρεξούσιο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Παραρτήματος.

3.2. Σύμφωνα με τα ανωτέρω, στο πλαίσιο της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση, η GMM θα έχει απόλυτη και απεριόριστη διακριτική ευχέρεια και εξουσία να διαχειρίζεται την επένδυση και τη διαπραγμάτευση του Χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις παραμέτρους που καθορίζονται από το παρόν Παράρτημα και τα χρονοδιαγράμματά του, χωρίς να εξασφαλίζει προηγουμένως την έγκριση του Πελάτη.

3.3. Ο Πελάτης εξουσιοδοτεί περαιτέρω την GMM να διενεργεί, κατά την απόλυτη και πλήρη διακριτική της ευχέρεια, πράξεις και να διεκπεραιώνει θέματα για λογαριασμό του Πελάτη, όπως μπορεί να θεωρήσει η GMM, κατά την απόλυτη κρίση της, συνακόλουθα ή επακόλουθα της εκπλήρωσης των εξουσιών και ευθυνών της βάσει αυτού του Παραρτήματος, της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και του Νόμου, καθώς και τυχόν Κανονισμών, Κανόνων και οποιουδήποτε άλλου ισχύοντος νόμου ή διάταξης.

3.4. Συμφωνείται ότι, οι εξουσίες και αρμοδιότητες που ανατίθενται στην GMM είναι διαρκείς και θα παραμείνουν σε πλήρη ισχύ μέχρι τον τερματισμό της Υπηρεσίας, σύμφωνα με τους παρακάτω όρους 11 και 12.

4. Υποχρεώσεις αναφοράς προς τον Πελάτη

4.1. Άνευ επηρεασμού οποιωνδήποτε απαιτήσεων αναφοράς σχετικά με τη διαχείριση χαρτοφυλακίου που προκύπτουν από τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η GMM θα έχει τις ακόλουθες υποχρεώσεις αναφοράς προς τον Πελάτη:

(1) Η GMM θα παρέχει σε Σταθερό Μέσο στον Πελάτη περιοδικές καταστάσεις των δραστηριοτήτων διαχείρισης χαρτοφυλακίου που εκτελέστηκαν για λογαριασμό του, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου και του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, εκτός εάν οι καταστάσεις αυτές παρέχονται από άλλο πρόσωπο.

(2) Η περιοδική κατάσταση που αναφέρεται στην παράγραφο (1) πιο πάνω θα παρέχεται σε τριμηνιαία βάση εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) όπου η GMM παρέχει στους πελάτες της πρόσβαση σε ένα επιγραμμικό (online) σύστημα, το οποίο θεωρείται Σταθερό Μέσο, παρέχει πρόσβαση σε επικαιροποιημένες αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου του Πελάτη και στο οποίο ο Πελάτης μπορεί εύκολα να αποκτήσει πρόσβαση στις πληροφορίες που απαιτούνται από το Άρθρο 63(2) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και η GMM διαθέτει αποδείξεις ότι ο Πελάτης είχε πρόσβαση σε αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου του τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια του σχετικού τριμήνου,

(β) εάν η συμφωνία που έχει συνάψει η GMM με τον Πελάτη για την παροχή Υπηρεσίας Διαχείρισης επιτρέπει τη διαχείριση με μόχλευση, η περιοδική κατάσταση αποστέλλεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα,

(γ) στις περιπτώσεις στις οποίες εφαρμόζεται ο όρος 4.2, η περιοδική κατάσταση πρέπει να παρέχεται τουλάχιστον ανά δωδεκάμηνο.

4.2. Ο Πελάτης έχει το δικαίωμα **να επιλέξει να λαμβάνει πληροφορίες σε μεμονωμένη βάση για κάθε εκτελεσθείσα συναλλαγή** και, όπου ο Πελάτης κάνει τέτοια επιλογή, η GMM θα παρέχει σε Σταθερό Μέσο στον Πελάτη τις βασικές πληροφορίες για τη σχετική συναλλαγή, αμέσως μετά την κατάρτιση μιας συναλλαγής στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Η GMM θα αποστέλλει στον Πελάτη ειδοποίηση που επιβεβαιώνει τη συναλλαγή και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 59(4) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά την κατάρτιση της συναλλαγής ή, εάν η GMM λαμβάνει την επιβεβαίωση από τρίτο, το αργότερο την πρώτη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήψη της επιβεβαίωσης που αποστέλλει ο τρίτος, νοουμένου ότι αυτό δεν εφαρμόζεται εάν η επιβεβαίωση περιέχει τις ίδιες πληροφορίες με μια επιβεβαίωση που πρέπει να σταλεί αμέσως στον Πελάτη από άλλο πρόσωπο. Όπου ο Πελάτης υποδεικνύει στην **Προσθήκη 3** ότι επιθυμεί να λαμβάνει πληροφόρηση για εκτελεσθείσες συναλλαγές σε μεμονωμένη βάση, η GMM θα συμμορφώνεται με τις σχετικές απαιτήσεις του Νόμου και του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

4.3. Η GMM θα ενημερώνει τον Πελάτη όταν η συνολική αξία του Χαρτοφυλακίου, όπως εκτιμάται στην αρχή κάθε περιόδου αναφοράς, υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10% σε σχέση με την αρχή κάθε περιόδου αναφοράς, το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την

οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

4.4. Όπου ο Πελάτης έχει κατηγοριοποιηθεί ως ιδιώτης πελάτης και ο λογαριασμός του περιλαμβάνει θέσεις σε μοχλευμένα χρηματοπιστωτικά μέσα ή συναλλαγές που συνεπάγονται ενδεχόμενη υποχρέωση, ενημερώνει τον Πελάτη όταν η αρχική αξία κάθε μέσου υποτιμάται κατά 10% και εφεξής σε πολλαπλάσια του 10% σε σχέση με την αρχική αξία. Τα Μέρη με την παρούσα συμφωνούν ότι, όπου εφαρμόζεται, οι εκθέσεις σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο δεν απαιτείται να υποβάλλονται για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά. Οι εκθέσεις θα υποβάλλονται το αργότερο στη λήξη της εργάσιμης μέρας κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση του ορίου ή, εάν η υπέρβαση του ορίου σημειώθηκε σε μη εργάσιμη ημέρα, στο κλείσιμο της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

4.5. Όπου ο Πελάτης έχει κατηγοριοποιηθεί ως ιδιώτης πελάτης, ο τελευταίος θα αξιολογεί, βάσει της ενημέρωσης που θα του παρέχει η GMM, το κατά πόσο η επένδυση του Χαρτοφυλακίου του πληροί τις προτιμήσεις, τους στόχους και άλλα χαρακτηριστικά του Πελάτη.

4.6. Σε περίπτωση κοινού επενδυτικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου, κάθε επικοινωνία, παροχή πληροφόρησης κ.λπ. στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος στο σύνολό του, θα γίνεται, αναφορικά με τον Πελάτη, αποκλειστικά και μόνο από και προς τον οριζόμενο στη Σύμβαση ως Υπεύθυνο Επικοινωνίας του κοινού επενδυτικού λογαριασμού ή χαρτοφυλακίου, ο οποίος ενεργεί για λογαριασμό και δεσμεύει όλους τους Συνδικαιούχους συναφώς προς την επικοινωνία ή πληροφόρηση αυτή.

5. Κατηγοριοποίηση Πελάτη

5.1. Η GMM έχει ήδη προβεί στην κατηγοριοποίηση του Πελάτη σύμφωνα με τον Νόμο και ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι η GMM θα συναλλάσσεται με τον Πελάτη σε αυτή τη βάση και συμφωνεί με την κατηγοριοποίηση αυτή για σκοπούς της Υπηρεσίας Διαχείρισης υπό τους όρους και σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος Παραρτήματος 4.

6. Παραστάσεις και Εγγυήσεις του Πελάτη

6.1. Ο Πελάτης εγγυάται, δηλώνει και παριστά προς την GMM ως ακολούθως:

(1) Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα και άλλα περιουσιακά στοιχεία, περιλαμβανομένων ποσών σε μετρητά, τα οποία ο Πελάτης θέτει υπό διαχείριση, ανήκουν αποκλειστικά στον Πελάτη και κατέχονται από αυτόν ελεύθερα από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης, ενέχυρο ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση ή διεκδίκηση τρίτου, εκτός αν ο Πελάτης έχει άλλως προβεί σε έγγραφη δήλωση στην GMM.

(2) Κάθε πρόσωπο που υπογράφει αυτό το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου εκ μέρους του Πελάτη είναι δεόντως εξουσιοδοτημένο να το πράξει. Σε περίπτωση νομικού προσώπου, ότι είναι δεόντως και νόμιμα εγγεγραμμένο και έχει την εξουσία και εξουσιοδότηση να προβεί στη σύναψη του Παραρτήματος.

(3) Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα και άλλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβανομένων ποσών σε μετρητά δεν σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με παράνομες πράξεις ή εγκληματικές δραστηριότητες.

(4) Χωρίς επηρεασμό των δικαιωμάτων της GMM, όπως παρατίθενται στο παρόν Παράρτημα, ούτε ο Πελάτης ούτε οποιοσδήποτε Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπός του θα έχει δοσοληψίες αναφορικά με ή θα εμπορεύεται οποιαδήποτε από τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα, μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία που έχει θέσει προς διαχείριση ή έχει αποκτήσει ως αποτέλεσμα αυτής,

(5) Ο Πελάτης έχει πλήρη εξουσία να διορίζει την GMM υπό τους όρους του παρόντος Παραρτήματος 4,

(6) Ο Πελάτης ενεργεί για τον εαυτό του και όχι ως Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπος ή καταπιστευματοδόχος (trustee) για οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο, εκτός εάν έχει παρουσιάσει προς ικανοποίηση της GMM έγγραφα ή πληρεξούσια που του επιτρέπουν να ενεργεί ως Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπος ή καταπιστευματοδόχος (trustee) για οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο.

(7) Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή άλλο έγγραφο που παραδίδει ο Πελάτης στην GMM είναι γνήσια, έγκυρα, ελεύθερα από οποιοδήποτε ελάττωμα και θα έχουν τη νομική αποτελεσματικότητα που φέρονται να έχουν.

(8) Η υπογραφή, παράδοση και εκτέλεση του παρόντος Παραρτήματος 4 από τον Πελάτη δεν παραβαίνει ούτε θα παραβαίνει ή θα συνιστά παράβαση ή θα προκαλέσει παράβαση οποιουδήποτε από τα ακόλουθα:

(α) οποιουδήποτε νόμου που δεσμεύει ή επηρεάζει τον Πελάτη ή οποιαδήποτε από τα περιουσιακά του στοιχεία,

(β) δικαιωμάτων οποιωνδήποτε τρίτων προσώπων σε σχέση με τον Πελάτη ή με τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα,

(γ) οποιασδήποτε Σύμβασης στην οποία έχει συμβληθεί ο Πελάτης ή με την οποία δεσμεύονται οποιαδήποτε από τα περιουσιακά του στοιχεία.

6.2. Οι ανωτέρω εγγυήσεις, παραστάσεις και δηλώσεις θα θεωρούνται ότι επαναλαμβάνονται και θεωρούνται έγκυρες για όλες τις συναλλαγές και κινήσεις που διενεργούνται βάσει του παρόντος.

6.3. Ο Πελάτης εγγυάται, δηλώνει και παριστά στην GMM ότι οι πληροφορίες και τα έγγραφα που έχει παράσχει στην GMM μέσω εγγράφων ανοίγματος λογαριασμού και του σχετικού Ερωτηματολογίου Πελατών που συμπληρώθηκε από τον Πελάτη είναι αληθείς, ακριβείς, έγκυρες, πλήρεις και μη παραπλανητικές και μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την GMM για σκοπούς κατηγοριοποίησης του Πελάτη καθώς και για σκοπούς οποιασδήποτε εκτίμησης σε σχέση με την καταλληλότητα ή/και τη συμβατότητα οποιασδήποτε από τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου ή/και των Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων ή/και οποιωνδήποτε επενδύσεων ή/και προϊόντων, ως απαιτείται βάσει Νόμου και ειδικότερα, του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της

Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ο Πελάτης υποχρεούται να ειδοποιήσει αμέσως την GMM εάν υπάρξει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή σε οποιαδήποτε σχετική πληροφορία είχε δώσει.

6.4. Ο Πελάτης αναλαμβάνει να μην συναλλάσσεται, εκτός μέσω της GMM, επί οποιασδήποτε από τις επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ποσών μετρητών, που περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο ή να εξουσιοδοτεί οποιονδήποτε άλλον να το πράξει.

6.5. Ο Πελάτης οφείλει να παράσχει ή να εξασφαλίζει ότι θα πασχεθούν στην GMM τα στοιχεία εκείνα που μπορεί να απαιτήσει η GMM ώστε να μπορέσει η GMM να συμμορφώνεται με όλες τις, από καιρού εις καιρό, ισχύουσες υποχρεώσεις γνωστοποίησης ή απαιτήσεις σύμφωνα με τον Νόμο και οποιαδήποτε άλλη εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνες ή κανονισμούς οποιασδήποτε σχετικής δικαιοδοσίας, χρηματιστηρίου, αγοράς ή ρυθμιστικής αρχής που εφαρμόζονται από καιρού εις καιρόν σε κάθε περίπτωση στην GMM, τον Πελάτη ή και τις Επενδύσεις που περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο.

6.6. Ο Πελάτης συμφωνεί και αναγνωρίζει ότι οποιαδήποτε παραβίαση οποιασδήποτε από τις παραστάσεις και εγγυήσεις που παρέχει ο Πελάτης βάσει αυτού του όρου και τυχόν παραβίαση οποιασδήποτε από τις πρόνοιες αυτού του Παραρτήματος από τον Πελάτη (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε αποτυχίας του Πελάτη να παράσχει πληροφορίες στην GMM όπως προβλέπεται στη Σύμβαση και στην παράγραφο 24) ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς το Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη και την παροχή υπηρεσιών από την GMM στο πλαίσιο αυτού του Παραρτήματος.

7. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, χρήση διαμεσολαβητών και συναφή θέματα

7.1. Ο Πελάτης αναθέτει στην GMM πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου του ως αντιπρόσωπος του Πελάτη και διορίζει την GMM ως αντιπρόσωπο και πληρεξούσιό του, με πλήρεις εξουσίες και αρμοδιότητες και χωρίς να απαιτείται η εκ των προτέρων ενημέρωση του Πελάτη ή πρόσθετη έγκριση από τον Πελάτη (εκτός στον βαθμό που ρητώς προβλέπεται στην παρούσα ή όπως απαιτείται δια νόμου ή όπως συμφωνείται στο Παράρτημα 5) ώστε να πραγματοποιεί κάθε εύλογη και απαραίτητη ενέργεια σε σχέση με τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα, όπως τίθενται στο παρόν Παράρτημα, να διαχειρίζεται την επένδυση του Χαρτοφυλακίου με σκοπό να εκπληρώσει τους στόχους σε συμφωνία με τις κατευθυντήριες γραμμές και με την επιλεγείσα στρατηγική, όπως αυτά παρατίθενται και συμφωνούνται από καιρού εις καιρόν μεταξύ της GMM και του Πελάτη και υπόκεινται στις απαγορεύσεις που καθορίζονται στην Προσθήκη 2, και θα πραγματοποιεί εύλογες προσπάθειες για να αυξήσει την αξία του Χαρτοφυλακίου. Οι εξουσίες που παρέχονται στο παρόν Παράρτημα είναι συνεχείς και θα συνεχίσουν εν πλήρη ισχύ μέχρι τον τερματισμό του Παραρτήματος. Τηρουμένης της Προσθήκης 2 και εκτός όπου διαφορετικά συμφωνείται γραπτώς και εκτός όπου καθορίζεται σε σχέση με κάθε Υποχαρτοφυλάκιο ή δυνάμει του νόμου, δεν υπάρχουν απαγορευμένες κατηγορίες επενδύσεων, κανένας περιορισμός στον αριθμό των κατεχόμενων τίτλων, κανένα όριο διασποράς ή συγκέντρωσης, κανένας περιορισμός τομέα επένδυσης ή ορίου ρευστότητας και η GMM θα έχει πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου.

7.2. Σύμφωνα με τα πιο πάνω, η GMM εξουσιοδοτείται να δίδει εντολές σε εκτελούσες επιχειρήσεις, χρηματιστές ή διαμεσολαβητές ή άλλα πρόσωπα περιλαμβανομένων της ίδιας της GMM ή

οποιασδήποτε συνεργαζόμενης, σχετιζόμενης ή θυγατρικής εταιρείας της GMM για σκοπούς αγοράς, πώλησης ή άλλης διάθεσης οποιασδήποτε επένδυσης ή άλλου περιουσιακού στοιχείου που κατέχεται ή πρόκειται να κατέχεται στο πλαίσιο του Χαρτοφυλακίου.

8. Λειτουργίες του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου

8.1. Η GMM θα παρακολουθεί το Χαρτοφυλάκιο και θα το διαχειρίζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να προωθεί τα καλώς εννοούμενα συμφέροντα του Πελάτη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Νόμου και του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό των συμφερόντων του Πελάτη κατά την αποστολή σε άλλες οντότητες προς εκτέλεση εντολών που απορρέουν από αποφάσεις της GMM να προβεί σε διαπραγμάτευση Χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό του Πελάτη, και πραγματοποιεί τέτοιες συναλλαγές σχετικά με το Χαρτοφυλάκιο, όπως θα κρίνει ορθό ή επιβεβλημένο για σκοπούς εκπλήρωσης των στόχων σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ της GMM και του Πελάτη. Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές δύνανται να τροποποιούνται σε οποιοδήποτε χρόνο κατά τη διάρκεια του Παραρτήματος και οποιαδήποτε τέτοια ενέργεια δε θα επηρεάζει οποιουσδήποτε άλλους όρους του Παραρτήματος.

8.2. Ο Πελάτης δια του παρόντος Παραρτήματος συμφωνεί και επιβεβαιώνει ότι τίποτα δεν θα περιορίζει την ευχέρεια της GMM να παρέχει άλλες υπηρεσίες σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή οντότητα ή να ενεργεί ως σύμβουλος ή διαχειριστής χαρτοφυλακίου για οποιονδήποτε τρίτο.

8.3. Η GMM εξουσιοδοτείται να ασκήσει, πωλήσει, ή να αφήσει ανάσκητα οποιαδήποτε δικαιώματα που απορρέουν από τις επενδύσεις του Χαρτοφυλακίου, λαμβάνοντας υπόψη τα καλώς εννοούμενα συμφέροντα του Πελάτη στο Χαρτοφυλάκιο. Με τη λήψη της επενδυτικής απόφασης σε σχέση με τέτοια δικαιώματα, η GMM θα δώσει όλες τις οδηγίες και θα εξασφαλίσει ότι όλα τα αναγκαία βήματα θα γίνουν για την αποτελεσματική άσκηση τέτοιων δικαιωμάτων, σε συμφωνία με την επενδυτική απόφαση.

8.4. Ο Πελάτης δια της παρούσης αποδέχεται ότι:

(α) Η GMM ή οποιαδήποτε συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της GMM δύνανται να ενεργούν ως κύριοι αντισυμβαλλόμενοι σε οποιαδήποτε συναλλαγή για τη διάθεση επενδύσεων του Χαρτοφυλακίου και τέτοια συναλλαγή μπορεί να πραγματοποιηθεί για λογαριασμό του Πελάτη σε τέτοια τιμή ως θα κρίνει η GMM, λαμβάνοντας υπόψη την κανονική τιμή ή διαφοροποίηση τιμής που λαμβάνεται στη συνήθη πορεία των πραγμάτων για τέτοιες συναλλαγές.

(β) Η GMM δύναται να αιτείται για επενδύσεις για λογαριασμό του Πελάτη σε οποιαδήποτε έκδοση, παρότι η GMM ή οποιαδήποτε συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της GMM λαμβάνει μέρος με οποιαδήποτε ιδιότητα στην ετοιμασία η αναδοχή τέτοιας έκδοσης ή προσφοράς ή ενεργεί με οποιοδήποτε τρόπο σε σχέση με αυτή.

(γ) Η GMM δύναται να αποκτήσει επενδύσεις για το Χαρτοφυλάκιο που έχουν εκδοθεί ή διατεθεί από συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική της GMM.

Τα πιο πάνω συνιστούν αποδοχή από τον Πελάτη των ανωτέρω ενεργειών και δεν χρειάζεται πρόσθετη μελλοντική σχετική ειδοποίηση προς τον Πελάτη.

8.5. Η GMM διατηρεί το δικαίωμα να μην παρέχει οποιαδήποτε υπηρεσία στο πλαίσιο αυτού του Παραρτήματος ή και να κάνει οποιαδήποτε σύσταση, σε περιπτώσεις όπου:

(1) η GMM δεν λαμβάνει από τον Πελάτη τις απαιτούμενες πληροφορίες, κατά τρόπο ικανοποιητικό για την GMM, ώστε η GMM να προβεί στις απαιτούμενες από το νόμο αξιολογήσεις ως προς την καταλληλότητα και τη συμβατότητα της Υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου,

(2) καμία από τις υπηρεσίες ή Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα Χαρτοφυλακίου δεν είναι κατάλληλη για τον Πελάτη.

8.6. Η GMM δεν αποδέχεται και δεν παρακρατεί αμοιβές, προμήθειες ή άλλα χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη που καταβάλλονται ή παρέχονται από τρίτο μέρος ή από πρόσωπο που ενεργεί για λογαριασμό τρίτου μέρους σε σχέση με την παροχή της Υπηρεσίας προς τον Πελάτη, με εξαίρεση ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη, τα οποία μπορούν να ενισχύσουν την ποιότητα της υπηρεσίας που παρέχεται στον Πελάτη και είναι τέτοιας κλίμακας και φύσης, ώστε να μην μπορεί να κριθεί ότι εμποδίζουν τη συμμόρφωση με την υποχρέωση της GMM να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη. Η GMM θα υποχρεούται να γνωστοποιεί τέτοια ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη στον Πελάτη.

9. Λογαριασμοί με θεματοφύλακες πιστωτικά ιδρύματα

9.1. Όλα τα ποσά του Χαρτοφυλακίου σε μετρητά θα τηρούνται σε λογαριασμούς επ' ονόματι του Πελάτη με αξιόπιστα πιστωτικά ιδρύματα ή ΕΠΕΥ.

9.2. Με το παρόν ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την GMM να κάνει οποιοσδήποτε πιστώσεις και χρεώσεις από οποιονδήποτε τέτοιο λογαριασμό για λογαριασμό του Πελάτη, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω, αναλήψεων για τον διακανονισμό όλων των συναλλαγών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το παρόν Παράρτημα και των ποσών που καταβάλλονται από ή εκ μέρους του Πελάτη στην GMM ή σε οποιοδήποτε τρίτο. Εάν ο Πελάτης δημιουργήσει και διατηρήσει τέτοιο λογαριασμό ή λογαριασμούς στο όνομα του Πελάτη, με ένα τέτοιο πιστωτικό ίδρυμα, ο Πελάτης θα παραχωρήσει στην GMM Πληρεξούσιο Έγγραφο που θα εξουσιοδοτεί την GMM να πράξει ό,τι απαιτείται και να υπογράψει όλα τα αναγκαία έγγραφα σε σχέση με τον λογαριασμό που θα έχει δημιουργηθεί από τον Πελάτη προς τον σκοπό υλοποίησης των δια της παρούσης συμφωνηθέντων στο Παράρτημα 4.

9.3 .Η GMM δια της παρούσης εξουσιοδοτείται:

(1) Να δίδει εντολή για την παράδοση επενδύσεων κατά τη λήξη τους ή όταν καλούνται για αποπληρωμή.

(2) Να εισπράττει και συλλέγει όλα τα εισοδήματα και το κεφάλαιο σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο και να πιστώνει μετρητά ληφθέντα στον λογαριασμό που αναφέρεται στον όρο 9.1 ανωτέρω.

9.4. Η GMM εξουσιοδοτείται από τον Πελάτη να κάνει χρήση των υπηρεσιών οποιασδήποτε οντότητας να ενεργεί ως θεματοφύλακας και καταπιστευματοδόχος όλων ή μέρους των επενδύσεων του Χαρτοφυλακίου, που δεν είναι υπό μορφή μετρητών. Τέτοια οντότητα περιλαμβάνει, χωρίς περιορισμό, οποιαδήποτε συνεργαζόμενη ή σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της GMM. Η χρήση των υπηρεσιών θα γίνεται υπό τους εκάστοτε συνήθεις εμπορικούς όρους τέτοιας οντότητας.

9.5. Τα λογιστικά βιβλία και αρχεία της GMM θα καταδεικνύουν σε κάθε περίπτωση ότι τέτοια περιουσιακά στοιχεία, του όρου 9.4, αποτελούν μέρος του Χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον Νόμο και οποιαδήποτε νομοθεσία που εφαρμόζεται και κανονιστικές απαιτήσεις. Όλα τα έσοδα ή εισπράξεις του Χαρτοφυλακίου που λαμβάνονται από την GMM θα ανήκουν κατ' ουσία (beneficially) στον Πελάτη.

10. Έναρξη και διάρκεια της Υπηρεσίας

10.1. Μετά τη συνολογηση του παρόντος Παραρτήματος από τον Πελάτη και την GMM, η ημερομηνία έναρξης της Υπηρεσίας είναι η ημερομηνία κατά την οποία η GMM θα έχει λάβει και επαληθεύσει τα αρχικά περιουσιακά στοιχεία του Χαρτοφυλακίου. Στην περίπτωση που η GMM έχει ήδη λάβει τα πιο πάνω, η ημερομηνία που τίθεται σε ισχύ η Υπηρεσία είναι η ημερομηνία της υπογραφής του παρόντος Παραρτήματος και των συνοδευτικών αυτής από τον Πελάτη και την GMM καθώς και της παροχής όλων των προβλεπόμενων στοιχείων στην παρούσα από τον Πελάτη.

10.2. Η διάρκεια της παροχής της Υπηρεσίας είναι απεριόριστη, εκτός εάν τερματιστεί σύμφωνα με τους όρους 11 ή 12 παρακάτω.

11. Τερματισμός από τα Μέρη

11.1. Και τα δύο Μέρη έχουν το δικαίωμα να τερματίσουν την παροχή της Υπηρεσίας είτε συνολικά είτε σε σχέση με οποιοδήποτε υποχαρτοφυλάκιο (εάν ισχύει), όπως προβλέπεται παρακάτω.

11.2. Σε οποιοδήποτε χρόνο μετά την υπογραφή του παρόντος Παραρτήματος, έκαστο των Μερών δύναται να τερματίσει την Υπηρεσία είτε συνολικά είτε σε σχέση με οποιοδήποτε υποχαρτοφυλάκιο (εάν ισχύει), ή να τερματίσει ή ανακτήσει οποιοδήποτε ποσό του Χαρτοφυλακίου ή υποχαρτοφυλακίου με την επίδοση γραπτής ειδοποίησης τερματισμού προς το έτερο μέρος τουλάχιστον προ 30 (τριάντα) ημερών· συμφωνείται δε ότι η διάρκεια της παρούσας Υπηρεσίας παρατείνεται έως -και ο τερματισμός επέρχεται- την τελευταία εργάσιμη ημέρα του ημερολογιακού μήνα στη διάρκεια του οποίου λήγει η προθεσμία των 30 ημερών μιας τέτοιας ειδοποίησης. Σε περίπτωση τερματισμού της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, εφόσον η Σύμβαση περιλαμβάνει και το παρόν Παράρτημα, ως προς τις προθεσμίες ειδοποίησης και τον τερματισμό τόσο της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών όσο και του Παραρτήματος, θα υπερισχύουν και θα εφαρμόζονται συνολικά τα οριζόμενα στο παρόν Παράρτημα.

11.3. Σε περίπτωση που ο Πελάτης επιθυμεί να ανακτήσει οποιοδήποτε ποσόν από το Χαρτοφυλάκιο (ή υποχαρτοφυλάκιο), η GMM δύναται να ζητήσει την καταβολή αμοιβής ανάκτησης (redemption fee) η οποία προβλέπεται στην Προσθήκη 4.

11.4. Ο τερματισμός ή η ανάκτηση οποιουδήποτε υποχαρτοφυλακίου δεν θα επηρεάζει οποιοδήποτε άλλο υποχαρτοφυλάκιο το οποίο θα συνεχίζει να είναι σε ισχύ.

11.5. Ο Πελάτης δύναται να ανακτήσει όλο ή τμήμα της επένδυσης στο Χαρτοφυλάκιο σε οποιοδήποτε χρόνο σε τιμή Καθαρού Ενεργητικού (NAV) (μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε αμοιβών, κοστών ή εξόδων που οφείλονται στην GMM δυνάμει της παρούσης, περιλαμβανομένης χωρίς περιορισμό της αμοιβής ανάκτησης κατά περίπτωση).

11.6. Παρά την όποια δήλωση περί του αντιθέτου και στο βαθμό που επιτρέπεται από τον Νόμο και τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, οποιαδήποτε ανάκτηση του Πελάτη δυνάμει του παρόντος θα υπόκειται στην κατακράτηση από μέρους της GMM τέτοιου αριθμού περιουσιακών στοιχείων ώστε να καθίσταται δυνατή η εκπλήρωση προηγούμενων δεσμεύσεων και η αποζημίωση της GMM για τυχόν έξοδα για τη διευθέτηση οποιωνδήποτε αναλήψεων από τον τραπεζικό λογαριασμό και για αμοιβή οφειλόμενη στην GMM από τον Πελάτη.

11.7. Υπό την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της GMM και με γραπτή ειδοποίηση 7 (επτά) ημερών από τον Πελάτη στην GMM (εκτός εάν η GMM δεχθεί να μην ισχύσει ή να περιορισθεί αυτή η προθεσμία), ο Πελάτης δύναται, σε οποιοδήποτε χρόνο, να προβεί σε προσθήκες επενδύσεων στο Χαρτοφυλάκιο όπως προβλέπεται στην Προσθήκη 4.

12. Τερματισμός από την GMM

12.1. Χωρίς επηρεασμό των εφαρμόσιμων προνοιών της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και στο βαθμό που δεν συγκρούονται με τις εκεί πρόνοιες, τα ακόλουθα, ειδικότερα, θα ισχύουν σε σχέση με τον τερματισμό του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου:

(1) Η GMM δικαιούται να τερματίσει το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου καθ' οιονδήποτε χρόνο χωρίς προειδοποίηση, σε περίπτωση:

(α) θανάτου του Πελάτη, περιλαμβανομένης της περίπτωσης θανάτου συνδικαιούχου του υπό διαχείριση λογαριασμού,

(β) καταχώρισης αίτησης ή έκδοσης απόφασης ή διατάγματος πτώχευσης ή διάλυσης ή εκκαθάρισης του Πελάτη,

(γ) όπου ο Πελάτης έλθει σε συμφωνία ή διευθέτηση με τους πιστωτές του, ή σε περίπτωση που ο Πελάτης συνάψει συμφωνία ή διακανονισμό με τους πιστωτές του ή ο Πελάτης λαμβάνει ή επιτρέπει τη λήψη οποιωνδήποτε μέτρων ή νομικών διαδικασιών ή σε περίπτωση λήψης οποιωνδήποτε μέτρων ή διαδικασιών από οποιοδήποτε πρόσωπο, σύμφωνα με τα οποία οποιαδήποτε περιουσία ή περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη είτε δύναται να εκχωρηθούν ή να μεταφερθούν με οποιονδήποτε τρόπο ή να παραδοθούν σε οποιονδήποτε παραλήπτη, εκδοχέα, εκκαθαριστή, διαχειριστή ή άλλο παρόμοιο πρόσωπο, είτε αυτό το πρόσωπο διορίζεται από τον Πελάτη, είτε από οποιοδήποτε δικαστήριο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιαδήποτε περιουσία ή περιουσιακά στοιχεία του Πελάτη,

(δ) όπου ο Πελάτης είναι ένοχος κακόβουλης διαγωγής ή βαριάς αμέλειας ή απάτης ή προσφεύγει σε δόλια μέσα σε σχέση με την εκτέλεση του παρόντος Παραρτήματος ή της Σύμβασης,

(ε) παράλειψης ή άρνησης του Πελάτη να εκπληρώσει ή συμμορφωθεί πλήρως με οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του δυνάμει του Παραρτήματος ή της Σύμβασης,

(στ) όπου η GMM έχει υποψίες για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας,

(ζ) όπου αυτό απαιτείται από οποιαδήποτε αρμόδια αρχή,

(η) όπου ο Πελάτης, είτε άμεσα είτε έμμεσα, υπόκειται σε κυρώσεις ή και σε περιοριστικά μέτρα που εκδίδονται από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή και άλλο διεθνές οργανισμό ή και σώματα ή και δικαιοδοσία,

(θ) όπου αυτό απαιτείται από οποιονδήποτε νόμο ή νομοθεσία που εφαρμόζεται ή και εάν αυτό είναι απαραίτητο, ώστε η GMM να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της κάτω από οποιονδήποτε νόμο ή κανονιστική απαίτηση,

(ι) ανάκλησης του πληρεξουσίου εγγράφου που αναφέρεται στον όρο 3.1 ανωτέρω.

Τερματισμός υπό τον παρόντα όρο 12.1 δεν θίγει την εγκυρότητα της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, η οποία παραμένει σε ισχύ έως ότου τερματιστεί σύμφωνα με τους όρους αυτής.

13. Γενικές Διατάξεις Τερματισμού

13.1. Συναλλαγές σε εξέλιξη.

Τερματισμός του Παραρτήματος ή οποιουδήποτε χαρτοφυλακίου, κατά περίπτωση, δεν θα επηρεάζει την ολοκλήρωση συναλλαγών που ήδη έχουν ξεκινήσει ή το δικαίωμα της GMM σε αποζημίωση για οποιαδήποτε ποσά οφειλόμενα δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε αμοιβών, κοστών ή εξόδων. Συναλλαγές που βρίσκονται σε εξέλιξη θα τυγχάνουν χειρισμού σύμφωνα με τις οδηγίες του Πελάτη ή, στην απουσία τέτοιων οδηγιών, λαμβάνοντας υπόψη τα καλώς νοούμενα συμφέροντα του Χαρτοφυλακίου ή υποχαρτοφυλακίου, κατά περίπτωση. Όλα τα ποσά που οφείλονται στη GMM δυνάμει του παρόντος ως αποτέλεσμα τερματισμού οποιουδήποτε υποχαρτοφυλακίου, θα καταβάλλονται με τη ρευστοποίηση τέτοιου υποχαρτοφυλακίου ή με την μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του υποχαρτοφυλακίου.

13.2. Δικαιώματα και υποχρεώσεις που προέκυψαν πριν από τον τερματισμό.

Νοείται περαιτέρω ότι σε περίπτωση τερματισμού του παρόντος Παραρτήματος, δεν θα επηρεάζονται οποιαδήποτε δικαιώματα ή υποχρεώσεις, τα οποία έχουν αναφύει κατά ή πριν τον τερματισμό του Παραρτήματος και ο Πελάτης θα υποχρεούται να καταβάλει στην GMM, μεταξύ άλλων:

- (1) οποιαδήποτε εκκρεμούσα αμοιβή της GMM και οποιοδήποτε άλλο ποσό είναι πληρωτέο σε αυτήν,
- (2) οποιαδήποτε επιπρόσθετα έξοδα τα οποία υπέστη ή θα υποστεί η GMM συνεπεία του τερματισμού του Παραρτήματος, και
- (3) οποιεσδήποτε ζημιές οι οποίες προήλθαν κατά τη διευθέτηση ή αποπληρωμή εκκρεμουσών υποχρεώσεων.

13.3. Εκκαθάριση περιουσιακών στοιχείων κατόπιν τερματισμού.

Με τον τερματισμό του παρόντος Παραρτήματος, η GMM, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό είναι εύλογα εφικτό, ρευστοποιεί ή/και πραγματοποιεί ή/και πωλεί τα Χρηματοοικονομικά Μέσα του Χαρτοφυλακίου και παραδίδει στον Πελάτη τα έσοδα από την εκκαθάριση, πραγματοποίηση ή/και πώληση, υπό την προϋπόθεση ότι η GMM θα έχει το δικαίωμα να διατηρήσει το τμήμα των εσόδων, όπως απαιτείται, για να εκπληρώσει συναλλαγές που ενδέχεται να έχουν ήδη πραγματοποιηθεί ή/και να πληρώσει τυχόν εκκρεμείς υποχρεώσεις του Πελάτη, περιλαμβανομένων, χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω, οποιουδήποτε χρηματικού ποσού που είναι ή ενδέχεται να καταστεί οφειλόμενο ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε υποχρέωσης που έχει αναλάβει η GMM για λογαριασμό του Πελάτη ή του Χαρτοφυλακίου (το «Εκκρεμές Ποσό») και την καταβολή οποιουδήποτε ποσού που οφείλεται από τον Πελάτη στην GMM σύμφωνα με το παρόν Παράρτημα. Περαιτέρω, η GMM δικαιούται να ακυρώσει, να κλείσει, να τερματίσει ή να αντιστρέψει οποιαδήποτε συναλλαγή ή να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε άλλη συναλλαγή ή να προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια που θα μειώσει ή θα εξαλείψει οποιοδήποτε Εκκρεμές Ποσό ή θα μειώσει ή εξαλείψει οποιαδήποτε υποχρέωση βάσει του Παραρτήματος Διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή οποιωνδήποτε υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί για λογαριασμό του Πελάτη ή του Χαρτοφυλακίου.

13.4. Παράδοση περιουσιακών στοιχείων ή Χρηματοοικονομικών Μέσων στον Πελάτη κατόπιν τερματισμού.

Η GMM θα διευθετήσει το συντομότερο δυνατό για την παράδοση στον Πελάτη ή κατ' εντολή του, οποιωνδήποτε χρημάτων ή επενδύσεων ή Χρηματοοικονομικών Μέσων του Πελάτη που βρίσκονται στην κατοχή της GMM, νοουμένου ότι, στο βαθμό που επιτρέπεται από το Νόμο και τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η GMM θα διατηρεί όλα τα δικαιώματα που δυνατόν να έχει για την αποπληρωμή οποιωνδήποτε εκκρεμών υποχρεώσεων του Πελάτη περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της πληρωμής οποιουδήποτε ποσού, το οποίο ο Πελάτης οφείλει στην GMM δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος. Η GMM θα δικαιούται να προβεί σε διάθεση τέτοιων επενδύσεων ή Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων, ώστε να καλύψει οποιεσδήποτε εκκρεμείς υποχρεώσεις του Πελάτη.

14. Έμβαση και Απόσυρση μετρητών ή Χρηματοοικονομικών Μέσων μετά την έναρξη της Υπηρεσίας

Ο Πελάτης δύναται να προσθέσει ή να αποσύρει μετρητά ή Χρηματοοικονομικά Μέσα οποιαδήποτε στιγμή μετά την έναρξη του παρόντος Παραρτήματος, ειδοποιώντας γραπτώς την GMM με το

προβλεπόμενο έντυπο. Σε περίπτωση πρόσθεσης μετρητών ή χρηματοοικονομικών μέσων, αυτά θα ληφθούν υπόψη στο Χαρτοφυλάκιο σε σχέση με τον μήνα που αυτά πιστώνονται, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν πιστωθεί και είναι διαθέσιμα τουλάχιστον 10 εργάσιμες ημέρες πριν από την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα. Διαφορετικά, θα ληφθούν υπόψη από τον επόμενο μήνα και εντεύθεν.

15. Πάγωμα Χαρτοφυλακίου και άρνηση εκτέλεσης υποχρεώσεων σε περίπτωση απαιτήσεων κατά του Πελάτη

15.1. Η GMM δύναται, με γραπτή ειδοποίηση, να παγώσει το Χαρτοφυλάκιο (ή οποιοδήποτε υποχαρτοφυλάκιο) του Πελάτη ή/και την εκπλήρωση όλων ή μερικών από τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, στην περίπτωση άρνησης ή καθυστέρησης εκ μέρους του Πελάτη ή του Αντιπροσώπου του Πελάτη, για παροχή πρόσθετων πληροφοριών ή για επικαιροποίηση οποιωνδήποτε πληροφοριών έχουν ζητηθεί μέσω του Παραρτήματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή το παρόν Παράρτημα.

15.2. Η GMM μπορεί να αρνηθεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Παράρτημα, εφόσον διατηρεί οποιοσδήποτε απαιτήσεις εναντίον του Πελάτη, είτε αυτές είναι οφειλόμενες, μελλοντικές είτε ενδεχόμενες και ανεξάρτητα από το αν αυτές προκύπτουν από την ίδια συναλλαγή από την οποία προκύπτουν οι προαναφερθείσες υποχρεώσεις της GMM.

16. Αναγνώριση Κινδύνου

16.1. Πέραν από τις σχετικές διατάξεις των Όρων και Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται ανεπιφύλακτα τα ακόλουθα:

1. Ο Πελάτης έχει κατανοήσει και συμφωνήσει ότι τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα υπόκεινται σε κίνδυνο, ότι η αξία οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτά ενδέχεται να μειωθούν καθώς και να αυξηθούν και ότι ο βαθμός κινδύνου που εφαρμόζεται σε οποιοδήποτε Χρηματοοικονομικό Μέσο είναι θέμα κρίσης που δεν μπορεί να προσδιοριστεί με ακρίβεια. Ως αποτέλεσμα της αγοράς ή της πώλησης οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου υπάρχει σημαντικός κίνδυνος να προκληθούν ζημίες, και όταν χρησιμοποιείται μόχλευση, οι ζημίες μπορεί να είναι μεγαλύτερες από το επενδυμένο κεφάλαιο και ο Πελάτης είναι πρόθυμος να αναλάβει αυτόν τον κίνδυνο.

2. Η GMM (συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων, συνεργατών, αντιπροσώπων, συνδεδεμένων ή θυγατρικών εταιριών της) δεν παρέχει καμία εξασφάλιση ή εγγύηση σχετικά με την απόδοση ή το επικερδές οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου που περιλαμβάνει το Χαρτοφυλάκιο ή μέρος του. Άνευ επηρεασμού της γενικότητας των ανωτέρω, η GMM, συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων, συνεργατών, αντιπροσώπων συνδεδεμένων ή θυγατρικών εταιριών της, δεν φέρει καμία ευθύνη σε περίπτωση που η αξία οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου του Χαρτοφυλακίου μειωθεί και η GMM, δεν θα φέρει ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη σε σχέση με την προσφορά των Υπηρεσιών της GMM δυνάμει του παρόντος, εκτός σε περίπτωση εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης της GMM ή υπαλλήλων της.

3. Για τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά που περιλαμβάνονται σε Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη και τηρούνται από τρίτα πρόσωπα, ο Πελάτης ενδέχεται να μην είναι πλήρως καλυμμένος σε περίπτωση πτώχευσης του τρίτου προσώπου ή σε περίπτωση οποιασδήποτε πράξης ή παράλειψης τέτοιου τρίτου προσώπου. Η GMM ουδεμία ευθύνη θα φέρει στις περιπτώσεις αυτές, για οποιαδήποτε τυχόν απώλεια υποστεί ο Πελάτης.
4. Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά του Πελάτη δυνατόν να τηρούνται σε συλλογικό (omnibus) λογαριασμό από τρίτο πρόσωπο, και σε τέτοια περίπτωση ο Πελάτης ενδέχεται να μην είναι πλήρως καλυμμένος σε περίπτωση πτώχευσης του τρίτου προσώπου ή σε περίπτωση οποιασδήποτε πράξης ή παράλειψης τέτοιου τρίτου προσώπου. Η GMM ουδεμία ευθύνη θα φέρει στις περιπτώσεις αυτές, για οποιαδήποτε τυχόν απώλεια υποστεί ο Πελάτης.
5. Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα του Πελάτη τηρούνται από θεματοφύλακα και τέτοια Χρηματοοικονομικά Μέσα ενδέχεται να μην είναι αναγνωρίσιμα ως διακριτά από τα ίδια Χρηματοοικονομικά Μέσα του θεματοφύλακα ή της GMM, και σε τέτοια περίπτωση ο Πελάτης ενδέχεται να μην είναι πλήρως καλυμμένος σε περίπτωση πτώχευσης του θεματοφύλακα ή σε περίπτωση οποιασδήποτε πράξης ή παράλειψης αυτού. Η GMM ουδεμία ευθύνη θα φέρει στις περιπτώσεις αυτές, για οποιαδήποτε τυχόν απώλεια υποστεί ο Πελάτης.
6. Οι λογαριασμοί που περιέχουν Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά του Πελάτη δυνατόν να υπόκεινται στο δίκαιο δικαιοδοσίας άλλης από δικαιοδοσία κράτους - μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και τα δικαιώματα του Πελάτη σε σχέση με τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά δυνατόν να διαφοροποιούνται αναλόγως.
7. Ο θεματοφύλακας δυνατόν να έχει εξασφάλιση ή δικαίωμα επίσχεσης ή συμψηφισμού εν σχέσει με τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά του Πελάτη.
8. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε πληροφόρηση, η οποία δυνατό να έχει προσφερθεί από την GMM, η αξία οποιασδήποτε επένδυσης σε Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα δυνατό να διακυμανθεί καθοδικά ή ανοδικά.
9. Υπάρχει ουσιώδης κίνδυνος πραγματοποίησης απωλειών και ζημιών ως αποτέλεσμα αγοράς ή πώλησης Υπό Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Μέσων και ο Πελάτης αναλαμβάνει ανεπιφύλακτα κάθε τέτοιο κίνδυνο.
10. Όταν ένα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικό Μέσο τυγχάνει διαπραγμάτευσης σε νόμισμα άλλο από το νόμισμα της χώρας διαμονής του Πελάτη, αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες δυνατόν να έχουν αρνητική επίδραση στην αξία του.
11. Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικό Μέσο σε ξένες αγορές δυνατόν να εμπεριέχει κινδύνους διαφορετικούς από τους συνήθεις κινδύνους στις αγορές στη χώρα διαμονής του Πελάτη.
12. Οι Επενδύσεις μπορεί να πραγματοποιούνται σε τίτλους, οι οποίοι πιθανόν να υπόκεινται σε σημαντικό πιστωτικό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Παρότι η GMM ενδέχεται να επιχειρήσει αντιστάθμιση (hedging) για αποφυγή του κινδύνου δεν είναι βέβαιο ότι οι αντισταθμιστικές διευθετήσεις θα είναι διαθέσιμες ή ότι η αντιστάθμιση θα είναι αποτελεσματική.

13. Παρότι η GMM θα ενεργεί πάντοτε καλή τη πίστει στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών της δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος, ορισμένα από τα επιλεγόμενα Χρηματοοικονομικά Μέσα ενδεχομένως να έχουν σημαντική διακύμανση στην τιμή τους ή/και να χαρακτηρίζονται από έλλειψη ρευστότητας, και δεν υπάρχει εγγύηση απόδοσης σε σχέση με τέτοια Χρηματοοικονομικά Μέσα ή για το ότι η άμεση πώληση Χρηματοοικονομικών Μέσων που βρίσκονται στο Χαρτοφυλάκιο (ή υποχαρτοφυλάκιο), εφόσον αυτή απαιτηθεί, δεν θα επιφέρει σημαντική ζημία.

14. Υπάρχει η πιθανότητα η αξία του Χαρτοφυλακίου και των Τίτλων σταθερού εισοδήματος στο Χαρτοφυλάκιο να μειωθεί λόγω αύξησης των επιτοκίων. Ο κίνδυνος δυσμενούς επηρεασμού από μεταβολή των επιτοκίων είναι γενικώς υψηλότερος για μακροπρόθεσμα ομόλογα και μειωμένος για βραχυπρόθεσμα ομόλογα.

15. Υπάρχει η πιθανότητα το εισόδημα που παράγεται από το Χαρτοφυλάκιο και από Τίτλους σταθερού εισοδήματος στο Χαρτοφυλάκιο να μειωθεί λόγω μείωσης των επιτοκίων. Ο κίνδυνος δυσμενούς επηρεασμού του εισοδήματος είναι γενικώς υψηλότερος για βραχυπρόθεσμα ομόλογα και μειωμένος για μακροπρόθεσμα ομόλογα.

16. Υπάρχουν σημαντικοί κίνδυνοι στη χρήση παραγώγων μέσων. Γενικά, παράγωγο μέσο είναι χρηματοοικονομικό μέσο του οποίου η αξία συναρτάται με (ή απορρέει από) την αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, επιτοκίου ή δείκτη. Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options), οι προθεσμιακές συμβάσεις (futures), τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επί προθεσμιακών συμβάσεων και οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ή συναλλαγές σχετιζόμενες με επιτόκια είναι παραδείγματα παραγώγων μέσων. Τα παράγωγα μέσα ενέχουν κινδύνους διαφορετικούς από αυτούς που απορρέουν από άμεση (direct) επένδυση στους υποκείμενους τίτλους. Αυτοί οι κίνδυνοι περιλαμβάνουν τον ατελή συσχετισμό μεταξύ της αξίας του χρηματοοικονομικού μέσου και των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων, τους κινδύνους αθέτησης υποχρεώσεων από το έτερο μέρος σε ορισμένες συναλλαγές, τους κινδύνους ότι οι συναλλαγές δυνατόν να οδηγήσουν σε ζημιές οι οποίες συμψηφίζουν μερικώς ή ολικώς κέρδη επί των θέσεων του Χαρτοφυλακίου, τους κινδύνους ότι οι συναλλαγές δυνατόν να μην είναι ρευστές (illiquid) και διαχειριστικούς κινδύνους.

17. Οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος επηρεάζονται γενικά από αλλαγές στα επιτόκια. Υπάρχει πιθανότητα αύξησης των επιτοκίων ή υποβάθμισης της πιστοληπτικής αξιολόγησης μιας επένδυσης, η οποία να επηρεάσει αρνητικά την αξία ενός χαρτοφυλακίου που εκτίθεται σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

18. Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος είναι εκτεθειμένοι σε πιστωτικό κίνδυνο. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανότητα παράλειψης του εκδότη να προβεί σε έγκαιρη καταβολή επιτοκίου και κεφαλαίου. Κάποιοι εκδότες ενδέχεται να μην προβούν σε πληρωμές επί χρεωστικών ομολόγων προκαλώντας απώλειες. Διαζευκτικά, κάποιος εκδότης δυνατόν να υποστεί δυσμενείς αλλαγές στην οικονομική του κατάσταση κατά τρόπον που να μειώσει την πιστωτική ποιότητα Χρηματοοικονομικού Μέσου, πράγμα που θα οδηγήσει σε μεγαλύτερη διακύμανση στην τιμή του Χρηματοοικονομικού Μέσου που κρατείται στο Χαρτοφυλάκιο. Αλλαγή στην ποιοτική αξιολόγηση

ομολόγου ή άλλου Χρηματοοικονομικού Μέσου μπορεί να επηρεάσει τη ρευστότητα του Χρηματοοικονομικού Μέσου και να καταστήσει δυσχερέστερη την πώλησή του από την GMM.

19. Τα Χρηματοοικονομικά Μέσα σταθερού εισοδήματος είναι εκτεθειμένα στον κίνδυνο αποπληρωμής. Οι εκδότες Χρηματοοικονομικών Μέσων σταθερού εισοδήματος που κρατούνται στο Χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν κεφάλαιο οφειλόμενο επί των Χρηματοοικονομικών Μέσων, ιδιαίτερα σε περιόδους αυξανόμενων επιτοκίων. Περαιτέρω, αυξανόμενα επιτόκια δυνατόν να προκαλέσουν επιβράδυνση του ρυθμού ή/και απώλειες των αποπληρωμών.

20. Η GMM δύναται να επενδύει και σε κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών τα οποία είναι γενικώς χαμηλότερης ποιότητας ομόλογα. Τέτοια ομόλογα υπόκεινται σε μεγαλύτερους κινδύνους λαμβάνοντας υπόψιν ότι υπό κάποιες πολιτικές, διπλωματικές, κοινωνικές ή οικονομικές συνθήκες κάποιες αναπτυσσόμενες χώρες, οι οποίες εκδίδουν χαμηλότερης ποιότητας ομόλογα, δυνατόν να μην είναι σε θέση ή να μην προτίθενται να καταβάλλουν πληρωμές κεφαλαίου και επιτοκίου όταν καταστούν απαιτητές.

21. Με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε ρητών περιορισμών στο παρόν Παράρτημα ή στις Προσθήκες αυτού η GMM δυνατόν να επενδύσει σε ομόλογα μη επενδύσιμης κατηγορίας (investment grade) ή σε επισφαλή ομόλογα (junk bonds), τα οποία δεν ασφαρίζονται από τον εκδότη (που ενδέχεται να είναι οποιαδήποτε κυβέρνηση, δήμος, οργανισμός ή οντότητα), τα οποία ενέχουν υψηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων ή αλλαγής τιμών οφειλόμενης σε αλλαγές στην πιστωτική αξιολόγηση του εκδότη, διότι γενικώς είναι ανεξασφάλιστα ή μπορεί να έπονται απαιτήσεων άλλων πιστωτών. Η αξία των επισφαλών ομολόγων συχνά τυγχάνει διακύμανσης αναλόγως εταιρικών, πολιτικών ή οικονομικών εξελίξεων και μειώνεται ουσιαστικά σε σύντομες χρονικές περιόδους ή κατά τη διάρκεια περιόδων γενικής ή περιφερειακής οικονομικής ύφεσης. Σε τέτοιες περιόδους, τα επισφαλή ομόλογα πολύ δύσκολα μπορούν να αξιολογηθούν ή να διατεθούν σε δίκαιη αξία. Οι αξιολογήσεις φερεγγυότητας των επισφαλών ομολόγων, στο βαθμό που υπάρχουν, δεν αντικατοπτρίζουν κατ' ανάγκη τον πραγματικό κίνδυνο αγοράς (market risk) που φέρουν.

22. Με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε ρητών περιορισμών στο παρόν Παράρτημα ή στις Προσθήκες αυτού, η GMM μπορεί (κατά τη διακριτική της ευχέρεια) να χρησιμοποιήσει περίπλοκα χρηματοοικονομικά μέσα για να αυξήσει τις αποδόσεις ή να μειώσει τον κίνδυνο στο Χαρτοφυλάκιο.

23. Η GMM μπορεί να προβαίνει σε συχνή και ενεργό εμπορία των Χρηματοοικονομικών Μέσων που κρατούνται στο Χαρτοφυλάκιο για σκοπούς υλοποίησης των επενδυτικών στόχων του Πελάτη. Εάν η GMM προβαίνει σε τέτοια εμπορία, το Χαρτοφυλάκιο μπορεί να υφίσταται αυξημένα συναλλακτικά έξοδα, τα οποία μπορούν να μειώσουν την πραγματική απόδοση της επένδυσης. Η ενεργός εμπορία μπορεί να αυξήσει τα βραχυπρόθεσμα κεφαλαιουχικά κέρδη και ζημιές, πράγμα που ενδέχεται να επηρεάσει τις φορολογικές υποχρεώσεις του Πελάτη, ανάλογα με τη φορολογική δικαιοδοσία του Πελάτη.

24. Τα μετατρέψιμα (convertible) Χρηματοοικονομικά Μέσα ενέχουν ειδικούς κινδύνους. Μετατρέψιμα (convertible) Χρηματοοικονομικά Μέσα, τα οποία μπορούν να μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο ή άλλα μετοχικά συμφέροντα, υπόκεινται στους κινδύνους αγοράς (market risks)

μετοχικού κεφαλαίου και, όπως και άλλα ομόλογα, υπόκεινται επίσης στον κίνδυνο επιτοκίου και στον κίνδυνο φερεγγυότητας των εκδοτών τους.

17. Ευθύνη της GMM

17.1. Για σκοπούς του όρου 17, η GMM περιλαμβάνει τους διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές, υπαλλήλους, συνεργάτες, αντιπροσώπους, εκπροσώπους, συνδεδεμένες, σχετιζόμενες και θυγατρικές εταιρείες της GMM.

17.2. Εκτός από τις διατάξεις των Όρων και Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται ανεπιφύλακτα τα ακόλουθα:

1. Ο Πελάτης δια της παρούσης δηλώνει ρητώς ότι είναι γνώστης της φύσης όλων των συναλλαγών που αναλαμβάνονται στο πλαίσιο του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και δεν ζητεί πληροφόρηση ή άλλη συμβουλή, ότι είναι γνώστης όλων των κινδύνων και φορολογικών ζητημάτων που συνδέονται με την παρούσα και τα οποία σχετίζονται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου από την GMM. Συνεπώς, δεν θεωρεί την GMM υπεύθυνη για οποιοσδήποτε δυσμενείς συνθήκες ή για οποιοσδήποτε απώλειες ή ζημιές που μπορεί να επισυμβούν σχετικά με ή ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε συναλλαγής που αναλαμβάνεται στο πλαίσιο της Υπηρεσίας κατά το παρόν.

2. Η GMM θα διαχειρίζεται το Χαρτοφυλάκιο και θα πραγματοποιεί συναλλαγές καλή τη πίστει, αλλά δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε παράλειψη, παράβλεψη, εσκεμμένη αθέτηση ή απάτη οποιουδήποτε τρίτου προσώπου ή εταιρίας, εφόσον νομίμως αναπτύσσει την αντίστοιχη δραστηριότητα, μέσω των οποίων πραγματοποιούνται συναλλαγές ή εν γένει εκπληρώνεται η παρεχόμενη επενδυτική Υπηρεσία για τον Πελάτη στο πλαίσιο του παρόντος.

3. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιοσδήποτε απώλειες ή ζημιές επισυμβαίνουν ως αποτέλεσμα τροποποίησης νόμου, κανονισμού ή ερμηνείας του ή ασυμβατότητας ή ιδιόμορφης εφαρμογής οποιουδήποτε νόμου ή κανονισμού από οποιαδήποτε αρχή.

4. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση που η GMM ενεργεί σύμφωνα με εύλογες εμπορικές πρακτικές διαχειριστών χαρτοφυλακίου λειτουργούντων στην αγορά στην οποία πραγματοποιείται εκάστη επένδυση.

5. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη, εάν ενεργήσει σύμφωνα με τυχόν οδηγίες του Πελάτη στο βαθμό που αυτό προβλέπεται σε νόμο ή νομοθετικής ισχύος άλλη διάταξη.

6. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη σε σχέση με την προσφορά των Υπηρεσιών της GMM δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος εκτός σε περίπτωση εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης.

7. Παρά την οποιαδήποτε περί του αντιθέτου πρόνοια σε αυτό το Παράρτημα, η αποκλειστική θεραπεία του Πελάτη εναντίον της GMM, υπό το Παράρτημα αυτό είναι για:

(α) την καταβολή του συνολικού ποσού μετρητών και εισοδήματος από την πώληση μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων που βρίσκονται στο Χαρτοφυλάκιο και τα οποία βρίσκονται στη διαχείριση της GMM και εντός της αρμοδιότητάς της, αφού αφαιρεθούν οποιαδήποτε ποσά οφειλόμενα στην GMM δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος ή άλλως πως ή

(β) την παράδοση περιουσιακών στοιχείων που βρίσκονται στο Χαρτοφυλάκιο, στο βαθμό που τέτοια παράδοση είναι πρακτικά εφικτή για την GMM και

(γ) ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται ότι οι θεραπείες του περιορίζονται αυστηρά στα υπό το (α) και (β) προβλεπόμενα και ο Πελάτης ρητά αναγνωρίζει ότι δεν υφίσταται, άλλως ο ίδιος ρητώς παραιτείται από, οποιοδήποτε δικαίωμα σε οποιαδήποτε πληρωμή δυνάμει του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε σχέση με οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία της GMM εκτός αυτών που αναφέρονται ανωτέρω.

8. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε απώλεια η οποία προκύπτει από εσφαλμένες παραστάσεις γεγονότων ή από εσφαλμένη κρίση ή οποιαδήποτε ενέργεια η οποία έγινε ή η οποία παρελήφθη από την GMM οποτεδήποτε και αν έγινε και με οποιονδήποτε τρόπο και αν έγινε, εκτός στο βαθμό που τέτοια ενέργεια ή παράλειψη οφείλεται άμεσα στην εσκεμμένη παράλειψη ή απάτη από την GMM.

9. Η GMM δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε απώλεια ευκαιρίας ως αποτέλεσμα της οποίας η αξία των Χρηματοοικονομικών Μέσων του Πελάτη θα μπορούσε να είχε αυξηθεί ή για οποιαδήποτε μείωση στην αξία των Χρηματοοικονομικών Μέσων του Πελάτη, με οποιοδήποτε τρόπο και εάν έχει προκύψει, εκτός στο βαθμό που τέτοια απώλεια ή μείωση οφείλεται άμεσα στην εσκεμμένη παράλειψη ή απάτη της GMM.

10. Η GMM δεν δίδει καμία εγγύηση ως προς την απόδοση ή την κερδοφορία του Χαρτοφυλακίου ή οποιουδήποτε μέρους του ή ότι θα επιτευχθούν οι επενδυτικοί στόχοι του Πελάτη που αναφέρονται στο σχετικό Ερωτηματολόγιο Πελάτη. Η GMM δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οι επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν για το Χαρτοφυλάκιο δεν θα υποτιμηθούν σε αξία ή ότι δεν θα επηρεαστούν από δυσμενείς φορολογικές συνέπειες. Ο Πελάτης και οποιοσδήποτε επαγγελματίας φορολογικός σύμβουλος του Πελάτη παραμένει υπεύθυνος για τη διαχείριση των υποθέσεων του Πελάτη για φορολογικούς σκοπούς.

11. Στο βαθμό που επιτρέπεται από το Νόμο, η GMM δεν ευθύνεται για την αθέτηση υποχρέωσης από οποιοδήποτε αντισυμβαλλόμενο, πιστωτικό ίδρυμα, θεματοφύλακα, υποθεματοφύλακα ή άλλη οντότητα που κατέχει χρήματα, επενδύσεις ή άλλους τίτλους Χρηματοοικονομικών Μέσων για λογαριασμό του Πελάτη ή με ή μέσω των οποίων διεξάγονται συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο.

12. Στο βαθμό που επιτρέπεται από το Νόμο, η GMM δεν θα ευθύνεται για οποιαδήποτε εσφαλμένη κρίση ή για τυχόν ζημιά υποστεί ο Πελάτης σε σχέση με τις υπηρεσίες που παρέχει στον Πελάτη στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος (και ειδικότερα αλλά χωρίς περιορισμό, η GMM δεν θα ευθύνεται για τυχόν απώλειες που μπορεί να προκύψουν κατά την αγορά, κατοχή ή πώληση

οποιοιδήποτε επενδύσεων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε σχέση με αυτές τις υπηρεσίες), εκτός αν η απώλεια αυτή οφείλεται στην εσκεμμένη αμέλειά της ή απάτη.

18. Ευθύνη φύλαξης περιουσιακών στοιχείων

Ο Πελάτης συμφωνεί και αναγνωρίζει ότι η GMM δεν θα είναι υπεύθυνη και δεν θα έχει ευθύνη έναντι του Πελάτη ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου για οποιαδήποτε απώλεια ή άλλη ζημία σε τυχόν περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη (ή Υποχαρτοφυλάκιο), στο όνομα του Πελάτη ή σε λογαριασμό πελατείας της GMM, είτε τηρείται υπό τη φύλαξη θεματοφύλακα ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικά, οποιασδήποτε βλάβης σε οποιαδήποτε περιουσία στο λογαριασμό που διατηρείται υπό την φύλαξη θεματοφύλακα λόγω αφερεγγυότητας ή πράξεων εκπροσώπων ή υπαλλήλων του θεματοφύλακα και κατά πόσον το πλήρες ποσό αυτής της απώλειας καλύπτεται από οποιαδήποτε ασφάλιση που μπορεί να φέρει ο θεματοφύλακας ή όχι. Η GMM, κατόπιν αιτήματος του Πελάτη, θα προσπαθήσει να επιδιώξει για λογαριασμό του Πελάτη όλες τις κατάλληλες νομικές θεραπείες έναντι αυτού του θεματοφύλακα για την ανάκτηση οποιασδήποτε περιουσίας του Πελάτη, όπως χρεόγραφα ή τυχόν οφειλόμενα ποσά ή αποζημίωση αντ' αυτών, νοουμένου δε ότι η GMM δεν αποδέχεται ούτε θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε βλάβη σε οποιαδήποτε περιουσία του Πελάτη που διατηρείται υπό τη φύλαξη θεματοφύλακα. Τα κόστη και έξοδα σε σχέση με την επιδίωξη τέτοιων θεραπειών καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από τον Πελάτη.

19. Αποζημίωση

Για σκοπούς της παραγράφου 19, η GMM περιλαμβάνει τους διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές, υπαλλήλους, συνεργάτες, αντιπροσώπους, εκπροσώπους, συνδεδεμένες, σχετιζόμενες και θυγατρικές εταιρείες της GMM.

Εκτός από τις διατάξεις των Όρων και Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, εκτός σε περίπτωση βαριάς αμέλειας, εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης από μέρους της GMM, ο Πελάτης θα αποζημιώνει και τηρεί άτρωτους την GMM για οποιαδήποτε απαίτηση από τρίτους ή για οποιαδήποτε ζημιά, υποχρέωση, κόστος ή έξοδα, τα οποία η GMM τυχόν επιβαρυνθεί λόγω οποιασδήποτε πράξης ή παράλειψης του Πελάτη ή/και των Πληρεξούσιων Αντιπροσώπων του σχετικά με τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.

20. Συναλλαγές σε νόμισμα εκτός Ευρώ

20.1. Οποιαδήποτε μετατροπή απαιτείται να γίνει από ένα νόμισμα σε άλλο για την εκτέλεση οποιασδήποτε εντολής ή διενέργειας οποιασδήποτε συναλλαγής από την GMM σύμφωνα με ή σχετικά με το παρόν Παράρτημα, δύναται να πραγματοποιηθεί από την GMM με τέτοιο τρόπο και σε τέτοιο χρόνο ως η GMM θα κρίνει πρόσφορο κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια. Ο Πελάτης αναγνωρίζει και συμφωνεί ότι θα αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους που απορρέουν από οποιαδήποτε τέτοια μετατροπή και ειδικότερα, χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω, τον κίνδυνο ζημίας που τυχόν δημιουργηθεί ως αποτέλεσμα διακύμανσης των τιμών συναλλάγματος.

20.2. Χωρίς επηρεασμό της γενικότητας της ανωτέρω παραγράφου, σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του που αναφέρονται στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, η GMM δύναται να χρεώνει οποιοδήποτε λογαριασμό του Πελάτη, με οποιοδήποτε ποσό σχετίζεται με την πραγματοποίηση συναλλαγής για Πελάτη στο νόμισμα της σχετικής συναλλαγής ή κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της GMM, με το αντίστοιχο ποσό σε νόμισμα στο οποίο ο Πελάτης διατηρεί λογαριασμό, στην τρέχουσα τιμή συναλλάγματος.

21. Αμοιβή, Προμήθειες και άλλα Έξοδα

21.1. Χωρίς επηρεασμό των προνοιών σχετικά με αμοιβές και έξοδα στην Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, τα Μέρη συμφωνούν τους ακόλουθους ειδικούς όρους που εφαρμόζονται για το παρόν Παράρτημα:

21.2. Η GMM θα δικαιούται αμοιβή για τις παρεχόμενες Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου ως αυτή θα ορίζεται από καιρού εις καιρόν από την GMM και θα εξαρτάται από το είδος της συναλλαγής, σύμφωνα με την εκάστοτε τιμολογιακή πολιτική της GMM. Το σημερινό ύψος και ο τρόπος καταβολής της αμοιβής της GMM καθώς και οποιεσδήποτε προμήθειες, φόροι ή άλλα έξοδα καθορίζονται στην Προσθήκη 4. Οποιαδήποτε διαφοροποίηση από την GMM στην Προσθήκη 4 δυνάμει της παρούσας παραγράφου, θα πραγματοποιείται από την GMM μονομερώς και θα κοινοποιείται στον Πελάτη σύμφωνα με τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και ο Πελάτης θα θεωρείται ότι έχει αποδεχτεί την τροποποίηση όταν δεν έχει υποβάλει γραπτώς την ένστασή του εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την αποστολή της κοινοποίησης. Η Προσθήκη 4 δύναται να τροποποιηθεί κατά οποιοδήποτε χρόνο κατά τη διάρκεια του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και τέτοια ενέργεια δεν θα επηρεάζει τους λοιπούς όρους του Παραρτήματος. Η GMM θα υποβάλλει κατάσταση προς τον Πελάτη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την πληρωτέα αμοιβή για κάθε επενδυτική περίοδο ως συμφωνείται μεταξύ Πελάτη και GMM, όπου θα φαίνεται ο υπολογισμός της αμοιβής και άλλα έξοδα, κόστη ή φόροι και η GMM εξουσιοδοτείται να χρεώνει το ποσόν της αμοιβής και εξόδων, κοστών ή φόρων στο Χαρτοφυλάκιο. Ο Πελάτης θα καταβάλλει επιπροσθέτως ΦΠΑ ή άλλο φόρο επί της αμοιβής της GMM σε περίπτωση που εφαρμόζεται ΦΠΑ ή άλλος φόρος.

21.3. Επιπρόσθετα από την αμοιβή της GMM ως η παράγραφος 21.2, ο Πελάτης θα καταβάλλει στην GMM αμέσως μόλις του ζητηθεί όλα τα πραγματικά έξοδα τα οποία η τελευταία έχει υποστεί κατά την παροχή των Υπηρεσιών Διαχείρισης, οποιοδήποτε Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, οποιοδήποτε άλλο φόρο, τέλος, δικαιώματα, αμοιβές προς οποιαδήποτε τρίτα πρόσωπα που έχουν οποιαδήποτε συμμετοχή στην παροχή των Υπηρεσιών Διαχείρισης ή στην εκπλήρωση των εντολών και οποιαδήποτε άλλα έξοδα έχει υποστεί ή είναι πληρωτέα σχετικά με την παροχή των Υπηρεσιών Διαχείρισης ή την πραγματοποίηση συναλλαγών.

21.4. Ο Πελάτης με το παρόν εξουσιοδοτεί την GMM να χρεώνει αμέσως το λογαριασμό του με τα πληρωτέα ποσά ως προβλέπεται στην παρούσα. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν διατηρεί λογαριασμό με την GMM ή δεν υπάρχει διαθέσιμο υπόλοιπο στο λογαριασμό του, η GMM θα δικαιούται να χρεώσει οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό σε προσωρινό λογαριασμό. Για όλη τη διάρκεια του Παραρτήματος 4 και για όσο χρόνο υφίστανται εκκρεμείς ενέργειες που απορρέουν ή

σχετίζονται με το Παράρτημα και μέχρι την πλήρη αποπληρωμή όλων των ποσών που οφείλονται στην GMM, η GMM θα έχει, κατά προτεραιότητα έναντι παντός τρίτου, γενικό δικαίωμα επισχέσεως σε όλα τα ποσά, Χρηματοοικονομικά Μέσα καθώς και σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία του Χαρτοφυλακίου που ανήκουν στον Πελάτη, τα οποία δυνατόν, ανά πάσα στιγμή, να περιέλθουν υπό τον έλεγχο της GMM, ως μια εξασφάλιση ή εγγύηση για οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά ή υποχρεώσεις οφειλόμενες από τον Πελάτη προς την GMM, υφιστάμενα ή μελλοντικά σε οποιαδήποτε μορφή.

22. Ανάθεση Καθηκόντων- Αντιπρόσωποι

22.1. Η GMM έχει το δικαίωμα να διορίζει αντιπροσώπους για να εκτελέσουν οποιεσδήποτε διοικητικές ή άλλες υπηρεσίες ώστε να δυνηθεί η GMM να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της δυνάμει του παρόντος. Η GMM θα ενεργεί καλή τη πίστει και με προσήκουσα επιμέλεια στην επιλογή και χρήση αντιπροσώπων.

22.2. Η GMM έχει το δικαίωμα να αναθέσει οποιαδήποτε από τα καθήκοντά της δυνάμει του παρόντος σε συνεργάτη ή συνδεδεμένη ή θυγατρική εταιρία ή τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπα και δύναται να παράσχει πληροφορίες σχετικά με τον Πελάτη σε τέτοιο πρόσωπο. Η ευθύνη της GMM έναντι του Πελάτη για όλα τα ζητήματα που ανατέθηκαν στο συνεργάτη, ή συνδεδεμένη ή θυγατρική εταιρεία ή πρόσωπο ή πρόσωπα δεν θα επηρεάζεται.

22.3 Οποιοσδήποτε συνεργάτης ή συνδεδεμένη ή θυγατρική εταιρία ή αντιπρόσωπος αναλαμβάνει τις ανωτέρω υποχρεώσεις θα πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου.

23. Τροποποίηση Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

23.1. Σε περίπτωση οποιασδήποτε τροποποίησης Νόμου, Οδηγίας ή άλλης σχετικής νομοθεσίας ή επίλυσης αρμόδιας αρχής ή νομικού μέσου στην Κύπρο ή στο εξωτερικό, που μπορεί να επηρεάσει τη σχέση μεταξύ της GMM και του Πελάτη, η GMM μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς τους όρους του Παραρτήματος, υπό την προϋπόθεση ότι θα δώσει σχετική ειδοποίηση στον Πελάτη σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή θα δημοσιεύσει την τροποποίηση σε καθημερινή εφημερίδα που κυκλοφορεί σε όλη την Κύπρο ή/και στον ιστότοπο της GMM.

23.2 Σε περίπτωση τροποποίησης της αμοιβής, της προμήθειας και των εξόδων σε σχέση με το Παράρτημα 4, εκτός εάν είναι το αποτέλεσμα των περιπτώσεων που αναφέρονται στην Παράγραφο 23.1 ανωτέρω, εφαρμόζονται οι διατάξεις της Παραγράφου 21 ανωτέρω.

23.3 Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τροποποίησης του Παραρτήματος εκτός από αυτές που αναφέρονται παραπάνω, η GMM μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς το Παράρτημα, υπό την προϋπόθεση ότι δίνει ειδοποίηση δεκαπέντε ημερών στον Πελάτη, σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και δεδομένου ότι δεν θα λάβει, σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, την αντίρρηση του Πελάτη για την προβλεπόμενη τροποποίηση κατά τη διάρκεια της περιόδου ειδοποίησης των δεκαπέντε ημερών.

24. Μη αποκλειστικότητα παροχής Υπηρεσιών

Ο Πελάτης συμφωνεί και αναγνωρίζει ότι η GMM δύναται να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες για απεριόριστο αριθμό πελατών, περιλαμβανομένων επενδυτικών επιχειρήσεων και κεφαλαίων. Ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι η GMM δύναται να παρέχει υπηρεσίες και να λαμβάνει μέτρα σε σχέση με οποιοδήποτε άλλο πελάτη της που δυνατόν να διαφέρει από υπηρεσία, χρονισμό ή ενέργεια που παρέχεται ή γίνεται σε σχέση με τον λογαριασμό του Πελάτη, εφόσον είναι πολιτική της GMM, στο βαθμό που είναι αυτό πρακτικό, να κατανέμει επενδυτικές ευκαιρίες στο λογαριασμό του Πελάτη επί ενός χρονικού ορίζοντα κατά δίκαιο και ισομερή τρόπο σε σχέση με άλλους πελάτες. Τίποτα σε αυτό το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου δεν θα περιορίζει ή εμποδίζει την GMM ή οποιοδήποτε μέλη, διευθυντές, αντιπροσώπους, ή υπαλλήλους της να πραγματοποιούν επενδύσεις σε οποιουδήποτε τίτλους Χρηματοοικονομικών Μέσων ή άλλα περιουσιακά στοιχεία για οποιονδήποτε άλλον εκτός του Πελάτη, αναγνωρίζει δε ότι η GMM, μέλη, διευθυντές, αντιπρόσωποι, υπάλληλοι, υπό διαχείριση κεφάλαια ή άλλοι πελάτες της GMM δύνανται σε οποιοδήποτε χρόνο να εξασφαλίζουν, αυξάνουν ή διαθέτουν θέσεις σε Χρηματοοικονομικά Μέσα τα οποία ταυτοχρόνως εξασφαλίζονται, κρατούνται ή διατίθενται για σκοπούς του λογαριασμού του Πελάτη. Ο Πελάτης γνωρίζει και αποδέχεται ότι η GMM δεν έχει υποχρέωση να εξαρτά τις επενδυτικές επιλογές και τις πραγματοποιούμενες επενδύσεις για λογαριασμό του Πελάτη επί Χρηματοοικονομικού Μέσου ή άλλου περιουσιακού στοιχείου από τις παρεχόμενες υπηρεσίες και τις πραγματοποιούμενες επενδύσεις για λογαριασμό οποιουδήποτε άλλου πελάτη της GMM ή υπό διαχείριση κεφαλαίου, ούτε δε από τυχόν επενδύσεις μελών, διευθυντών, αντιπροσώπων ή υπαλλήλων της.

25. Στοιχεία Πελάτη και Περαιτέρω Πληροφορίες

25.1. Τα ατομικά ή εταιρικά στοιχεία του Πελάτη, κατά περίπτωση, είναι αυτά που αναγράφονται στην αρχή του Παραρτήματος και στα έντυπα ανοίγματος λογαριασμού και στο Ερωτηματολόγιο Πελάτη της GMM. Η GMM θα επικαιροποιεί τα στοιχεία του Πελάτη με έγγραφη ειδοποίηση στον Πελάτη κάθε τρία (3) χρόνια ή σε οποιοδήποτε άλλο χρόνο κρίνει αναγκαίο κατά την απόλυτη κρίση της ή κατά τον Νόμο.

25.2. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώνει γραπτώς την GMM αμέσως για κάθε μεταβολή των στοιχείων αυτών καθώς και για κάθε ανάκληση ή μεταβολή της εξουσίας εκπροσώπησής του (ιδίως της πληρεξουσιότητας), διαφορετικά η GMM δεν θα ευθύνεται για τη διενέργεια πράξεων με βάση τα στοιχεία που είχε στη διάθεσή της πριν την ενημέρωση της μεταβολής.

25.3. Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να παράσχει οποιεσδήποτε περαιτέρω πληροφορίες και έγγραφα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό πληροφοριών για τις υφιστάμενες επενδύσεις του Πελάτη, που απαιτούνται από την GMM, για σκοπούς συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις της GMM σύμφωνα με το Νόμο και κάθε άλλο νόμο, περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, της νομοθεσίας που εφαρμόζεται σε θέματα πρόληψης και καταστολής της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

26. Παροχή Πληροφοριών στον Πελάτη

26.1. Η GMM παρέχει στον Πελάτη γενικές πληροφορίες, σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

26.2. Επιπροσθέτως των ανωτέρω, και ειδικότερα σε σχέση με το παρόν Παράρτημα, η GMM παρέχει στον Πελάτη τις ακόλουθες πληροφορίες:

(1) Τον Δείκτη Απόδοσης, που θεσπίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 2.6 παραπάνω.

(2) Πληροφορίες σχετικά με τη μέθοδο και τη συχνότητα αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων στο χαρτοφυλάκιο (όρος 27).

(3) Τους τύπους χρηματοοικονομικών μέσων που μπορεί να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο και τους τύπους συναλλαγών που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν σε τέτοια μέσα, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σχετικών ορίων.

(4) Τους συμφωνημένους στόχους διαχείρισης, το επίπεδο κινδύνου που πρέπει να αντικατοπτρίζεται στην άσκηση της διακριτικής ευχέρειας του διαχειριστή και τυχόν ειδικούς περιορισμούς σε αυτή τη διακριτική ευχέρεια.

27. Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου

27.1. Η αρχική αξία για την πρώτη ετήσια περίοδο του Χαρτοφυλακίου είναι η τελική αξία των ληφθέντων αρχικών περιουσιακών στοιχείων του Χαρτοφυλακίου, μετά τη συνομολόγηση του Παραρτήματος 4, και αναφέρεται στην Προσθήκη 1. Η αρχική αξία του Χαρτοφυλακίου για κάθε επόμενη ετήσια περίοδο θα είναι αυτή που καθορίζεται από την GMM, σύμφωνα με τις διατάξεις της Παραγράφου 27.3 παρακάτω, ως αξία ανοίγματος του Χαρτοφυλακίου την πρώτη ημέρα της σχετικής Ετήσιας Περιόδου, και θα αναφέρεται στην πρώτη Έκθεση της εν λόγω Ετήσιας Περιόδου.

27.2. Η τελική Αξία για κάθε Ετήσια Περίοδο είναι αυτή που καθορίζεται από την GMM ως η αξία του Χαρτοφυλακίου την τελευταία ημέρα της σχετικής Ετήσιας Περιόδου, ή σε περίπτωση τερματισμού του παρόντος Παραρτήματος, ως η αξία του Χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία τερματισμού.

27.3. Η αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

(1) (α) Χρηματοοικονομικά μέσα (εκτός από αυτά που αναφέρονται κατωτέρω υπό β'), τα οποία είναι εισηγμένα σε οποιαδήποτε Αγορά, υπολογίζονται με βάση την τελευταία δημοσιευμένη τιμή αγοράς κλεισίματος κατά τη σχετική ημερομηνία όπως δημοσιεύθηκε από τις αρχές της σχετικής Αγοράς, ή σε οποιαδήποτε δημοσίευση, στην οποία οι εν λόγω τιμές δημοσιεύονται όπως μπορεί να επιλέξει η GMM, κατά τη σχετική ημερομηνία αποτίμησης.

(β) Ειδικά σε σχέση με την αποτίμηση για συμβόλαια συναλλάγματος, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβόλαια παραγώγων σχετιζόμενα με εμπορεύματα, η μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιεί η GMM βασίζεται στις τρέχουσες τιμές αγοράς υπολογιζόμενες σε καθημερινή βάση (marked-to-market) της σχετικής αγοράς παραγώγων.

(2) Τα Χρηματοοικονομικά Μέσα, τα οποία κατά τη γνώμη της GMM δεν μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν (συμπεριλαμβανομένων, για την αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, χρηματοοικονομικών μέσων σε εταιρείες των οποίων οι τίτλοι δεν είναι εισηγμένοι σε καμία αγορά), υπολογίζονται σύμφωνα με μια τέτοια εύλογη αποτίμηση, όπως μπορεί να καθορίσει η GMM σε κάθε περίπτωση.

(3) Ακαθάριστα μερίσματα που διανέμονται ή συγκεντρώνονται (μετρητά συν οποιαδήποτε πίστωση φόρου, πίστωση για εισφορά στην άμυνα ή οτιδήποτε άλλο παρόμοιο), διανομές μετρητών, δωρεάν μετοχές ή άλλοι τίτλοι δωρεάν μετοχών, εκδόσεις δικαιωμάτων (rights issue), δικαιώματα μελλοντικής αγοράς (warrants) και τόκοι που λαμβάνονται από ή σε σχέση με τα Χρηματοοικονομικά Μέσα του Χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε Ετήσιας Περιόδου καθώς και κάθε ανάληψη ή/και πίστωση μετρητών ή Χρηματοοικονομικών Μέσων από το Χαρτοφυλάκιο κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε Ετήσιας Περιόδου, θα ληφθούν υπόψη κατά την αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου και θα προστεθούν στην τελική αξία για τη σχετική Ετήσια Περίοδο.

(4) Για τον υπολογισμό της αμοιβής της GMM, μετρητά που δεν έχουν επενδυθεί θα συμπεριληφθούν στην αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου.

28. Ομαδοποίηση Εντολών

Η GMM δύναται να ομαδοποιεί τις εντολές για λογαριασμό του Πελάτη με άλλες εντολές, εντολές οποιασδήποτε συνδεδεμένης εταιρείας και οποιουδήποτε άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου ή επενδυτικού κεφαλαίου, που ενδέχεται και να συνδέεται με την GMM, καθώς και με εντολές άλλων πελατών, όταν η GMM εύλογα πιστεύει ότι αυτό θα είναι προς το γενικό συμφέρον των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων εν γένει. Η ομαδοποίηση των εντολών ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα τη λήψη, σε ορισμένες περιπτώσεις, μιας πιο ευνοϊκής τιμής, σε σχέση με την περίπτωση που οι εντολές θα είχαν εκτελεστεί ξεχωριστά.

29. Μερίσματα, διανομή και άλλα δικαιώματα

29.1. Η GMM θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να εξασφαλίσει τη συλλογή όλων των τυχόν εσόδων ή οφελών που απορρέουν από οποιαδήποτε διαχειριστική πράξη και τυχόν έσοδα ή δικαιώματα που οφείλονται σε σχέση με τα Χρηματοοικονομικά Μέσα του Χαρτοφυλακίου. Ωστόσο, η GMM δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για την τυχόν μη συλλογή τους οφειλόμενη σε υπαιτιότητα τρίτου.

29.2. Μερίσματα, διανομές και άλλα έσοδα ή δικαιώματα που προέρχονται από Χρηματοοικονομικά Μέσα του Χαρτοφυλακίου πιστώνονται στον λογαριασμό του Πελάτη με ημερομηνία αξίας την ημερομηνία παραλαβής.

30. Εκχώρηση

30.1. Το Παράρτημα 4 είναι προσωπικό σε ό,τι αφορά τα μέρη, τα οποία δεν έχουν δικαίωμα να εκχωρήσουν οποιαδήποτε από τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις τους δυνάμει αυτού, με εξαίρεση όσων περιπτώσεων (λ.χ. λόγω εξωτερικής ανάθεσης) ρητά αναφέρονται στο παρόν.

31. Καθεστώς του Παραρτήματος

31.1. Το παρόν Παράρτημα θεωρείται αναπόσπαστο μέρος της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και οποιαδήποτε ποσά οφείλονται δυνάμει αυτού του Παραρτήματος θεωρούνται οφειλόμενα δυνάμει της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Κατά συνέπεια, η GMM δύναται να ασκήσει οποιοσδήποτε θεραπείες ή μέτρα παρατίθενται στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σχετικά με παραβάσεις σε αυτό το Παράρτημα, επιπροσθέτως των θεραπειών που αναφέρονται στο παρόν.

31.2. Το παρόν Παράρτημα είναι επιπρόσθετο και συμπληρωματικό της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και οι όροι της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εξακολουθούν να ισχύουν εκτός εάν συγκρούονται, άμεσα ή έμμεσα, με τους ειδικούς όρους του παρόντος Παραρτήματος, οπότε οι όροι του Παραρτήματος υπερισχύουν, εκτός εάν ο ειδικός αυτός όρος είναι αντίθετος με τις πρόνοιες του Νόμου.

32. Παραστάσεις της GMM

Ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι δεν έχει γίνει οποιαδήποτε παράσταση σε αυτόν από ή εκ μέρους της GMM η οποία με οποιοδήποτε τρόπο παρακίνησε ή έπεισε τον Πελάτη να συνάψει το παρόν Παράρτημα.

33. Συνολική Σύμβαση

Το παρόν Παράρτημα και οι Προσθήκες του αποτελούν, μαζί με τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, τη συμφωνία μεταξύ της GMM και του Πελάτη για την παροχή της Υπηρεσίας σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και αντικαθιστά οποιαδήποτε άλλη γραπτή ή προφορική επικοινωνία σχετικά με αυτό το θέμα. Προβλέπεται επίσης ότι οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή συμφωνία έχει υπογραφεί ή θα υπογραφεί από τον Πελάτη σχετικά με την παροχή της Υπηρεσίας, θεωρείται ότι ενσωματώνεται στο παρόν Παράρτημα.

34. Μερική ακυρότητα

Εάν οποιαδήποτε πρόνοια του Παραρτήματος καταστεί άκυρη, παράνομη ή μη εκτελεστή, θα θεωρείται ότι διαγράφεται στην έκταση που αυτό είναι απαραίτητο για να θεραπευτεί τέτοια ακυρότητα, παρανομία ή μη δυνατότητα εκτέλεσης και όλες οι άλλες πρόνοιες του Παραρτήματος θα παραμείνουν εκτελεστές και ισχύουσες.

35. Διάφοροι Όροι

35.1. Όπου ο Πελάτης είναι περισσότερα από ένα πρόσωπο, οι υποχρεώσεις του Πελάτη δυνάμει του Παραρτήματος θα είναι αλληλέγγυες και εις ολόκληρον για έκαστο (joint and several) και οποιαδήποτε αναφορά στον Πελάτη σε αυτό το Παράρτημα θα ερμηνεύεται ως αναφορά σε ένα ή περισσότερα από τα πρόσωπα αυτά. Οποιαδήποτε προειδοποίηση ή άλλη ειδοποίηση, η οποία δίδεται σε ένα από τα πρόσωπα τα οποία συνιστούν τον Πελάτη, θα θεωρείται ότι έχει δοθεί σε όλα τα πρόσωπα τα οποία συνιστούν τον Πελάτη. Οποιαδήποτε εντολή, οδηγία, έγκριση κ.λπ. δίδεται

από ένα από τα πρόσωπα τα οποία συνιστούν τον Πελάτη θα θεωρείται ότι έχει δοθεί από και εκ μέρους όλων των προσώπων τα οποία συνιστούν τον Πελάτη, εκτός εάν συμφωνηθεί ειδικώς άλλως.

35.2. Οποιαδήποτε έξοδα χαρτοσήμανσης του Παραρτήματος και οποιωνδήποτε εγγράφων απαιτηθούν για την πραγματοποίηση επενδύσεων δυνάμει αυτού, θα καταβάλλονται από τον Πελάτη.

35.3. Ο Πελάτης υπεύθυνα δηλώνει ότι: (1) έχει διαβάσει προσεκτικά και έχει κατανοήσει πλήρως ολόκληρο το κείμενο του παρόντος Παραρτήματος, με το οποίο συμφωνεί απόλυτα και χωρίς καμία επιφύλαξη και αποδέχεται ότι τον δεσμεύει πλήρως, (2) έχει παραλάβει αντίγραφο του Παραρτήματος πριν την ημερομηνία υπογραφής του και είχε την ευκαιρία να συμβουλευθεί δικηγόρο της επιλογής του.

35.4. Το παρόν Παράρτημα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος και ισχύει ΜΟΝΟ με τη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών η οποία έχει συμφωνηθεί και υπογραφεί από τα συμβαλλόμενα Μέρη.

35.5. Το παρόν Παράρτημα 4 έγινε εις διπλούν, ένα αντίγραφο κρατείται από την GMM και ένα αντίγραφο παραδίδεται δια χειρός στον Πελάτη, και καθένα από αυτά αποτελεί πρωτότυπο.

35.6. Τόπος κατάρτισης της σύμβασης και του Παραρτήματος (και των Προσθηκών) συμφωνείται η Λευκωσία Κύπρου, ανεξαρτήτως του τόπου υπογραφής εκ μέρους του ή των μερών. Ομοίως, τόπος παροχής της υπηρεσίας συμφωνείται η Κύπρος. Η σύμβαση και το παρόν διέπονται από το δίκαιο της Κύπρου. Αρμόδια για την επίλυση κάθε τυχόν διαφοράς από το παρόν ορίζονται τα δικαστήρια της Λευκωσίας Κύπρου.

Τα συμβαλλόμενα Μέρη υπέγραψαν το παρόν Παράρτημα 4 κατά την ημέρα και χρόνο που αναγράφεται πιο κάτω.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο Πελάτης

Ονοματεπώνυμο	
Α.Δ. Ταυτότητας / Διαβατηρίου	
Υπογραφή	
Ημερομηνία υπογραφής	

Για την GMM

Ονοματεπώνυμο: _____

Υπογραφή: _____, Ημερομηνία υπογραφής: ____/____/____



Για την GMM

Όνοματεπώνυμο: _____

Υπογραφή: _____, Ημερομηνία υπογραφής: ____/____/____



ΠΡΟΣΘΗΚΗ 1

ΑΡΧΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

Το αρχικό χαρτοφυλάκιο για το οποίο ο Πελάτης διορίζει την GMM ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου παρατίθεται στην Προσθήκη 1 και μπορεί να περιλαμβάνει μετρητά ή/και ένα ή περισσότερα Χρηματοοικονομικά Μέσα. Τέτοια Χρηματοοικονομικά Μέσα θα αποτιμώνται από την GMM κατά την ημερομηνία παράδοσής τους στον Θεματοφύλακα, στην τιμή κλεισίματος, εάν πρόκειται για μέσα εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, ή στην εύλογη αξία βάσει των γενικά αποδεκτών πρακτικών αποτίμησης, έτσι ώστε να καταστεί δυνατή η αποτίμηση του αρχικού Χαρτοφυλακίου από την GMM.

ΠΡΟΣΘΗΚΗ 2 – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία θα παρέχονται Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και οι τύποι συναλλαγών που δύνανται να πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Πελάτη είναι:

Χρηματοοικονομικά Μέσα

Μετοχές και Ομόλογα	☐ ΧΑΚ ☐ ΧΑ ☐ Ξένες Αγορές	☐ Ρυθμιζόμενες Αγορές ☐ Μη Ρυθμιζόμενες Αγορές
Αμοιβαία κεφάλαια	☐ Κύπρος ☐ Ελλάδα ☐ Ξένες Αγορές	
Παράγωγα προϊόντα	☐ ΧΠΑ ☐ Ξένες Αγορές	☐ Ρυθμιζόμενες Αγορές ☐ Μη Ρυθμιζόμενες Αγορές



ΠΡΟΣΘΗΚΗ 3 – ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

(Να συμπληρωθεί αναλόγως)

**Πληροφορίες σχετικά με εκτελεσθείσες συναλλαγές
επιπλέον της περιοδικής ενημέρωσης προς τον Πελάτη**

- _____ Στη βάση μεμονωμένης συναλλαγής
- _____ Όχι στη βάση μεμονωμένης συναλλαγής

ΠΡΟΣΘΗΚΗ 4 - ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

Η GMM, ως Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου, δικαιούται να λάβει ως προμήθεια/αμοιβή για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την παρούσα τα ακόλουθα σωρευμένα ποσά:

A. ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

_____ % ετησίως επί της καθαρής αξίας του Χαρτοφυλακίου.

Η προμήθεια θα υπολογιστεί στη συνολική αξία του Χαρτοφυλακίου την τελευταία εργάσιμη ημέρα εκάστου τριμήνου, λαμβάνοντας υπόψη την τελευταία τιμή κλεισίματος των χρηματοοικονομικών μέσων του Χαρτοφυλακίου ή την εύλογη αξία βάσει των γενικά αποδεκτών πρακτικών για την αξιολόγηση Χρηματοοικονομικών Μέσων, σε περίπτωση που αυτά δεν αποτιμώνται διαφορετικά, πριν από την αφαίρεση προμηθειών, χρηματιστηριακών τελών, φόρων ή οποιωνδήποτε άλλων εξόδων και θα χρεωθεί στον λογαριασμό του Πελάτη εντός των πρώτων πέντε εργασίμων ημερών του επόμενου τριμήνου. Ως τρίμηνο, νοείται το ημερολογιακό (λήξη 31.3, 30.6, 30.9 και 31.12 κάθε έτους).

B. ΑΜΟΙΒΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Σε περίπτωση θετικής απόδοσης του Χαρτοφυλακίου,

_____ % ετησίως επί της απόδοσης του Χαρτοφυλακίου, όπως υπολογίζεται στην παράγραφο Α του παρόντος Παραρτήματος πέραν του ανώτατου ορίου του δείκτη αναφοράς, όπως έχει καθοριστεί στο σχετικό ερωτηματολόγιο αναφορικά με τη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου.

Γ. ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

Ο Πελάτης και το Χαρτοφυλάκιο θα χρεωθούν με τέλος για την κατάρτιση συναλλαγών ως εξής:

1. ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ έκδοσης και διαχείρισης της GMM: Σύμφωνα με τα καταστατικά έγγραφα εκάστου ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ.
2. Συναλλαγές σε λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα: Σύμφωνα με την τιμολογιακή πολιτική εκάστης εκτελούσας επιχείρησης.
3. Ο Πελάτης θα χρεώνεται επίσης με οποιεσδήποτε άλλες χρεώσεις και έξοδα σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο και εκάστη συναλλαγή.

Για την προφύλαξη και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων θα παρέχεται συχνή περιοδική ενημέρωση, σε τριμηνιαία βάση, για το επίπεδο όλων των προμηθειών και γενικά των εξόδων του Πελάτη κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου.

(Τόπος υπογραφής) _____, (Ημερ/νία υπογραφής) ____ / ____ / ____

Ο Πελάτης

Ονοματεπώνυμο _____

(Υπογραφή) _____

Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Ονοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: ____ / ____ / ____



Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Ονοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: ____/____/____

ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ MIFID ΓΙΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΙΔΙΩΤΗΣ Η ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ-ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΦΙΛ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΜΠΕΙΡΙΑ/ΓΝΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΝΟΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ)

Οι ακόλουθες ερωτήσεις θα πρέπει να συμπληρωθούν από δυνητικούς πελάτες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων:

ΕΡΩΤΗΣΗ		
1α. Τι ποσό θα θέλατε να μεταφέρετε GMM υπό διαχείριση;	ΑΠΑΝΤΗΣΗ	ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM
€200.000 – €500.000		
€500.000 – €1.000.000		
Άνω των €1.000.000		
1β. Παρακαλούμε προσδιορίστε το ποσό κατά προσέγγιση		
2. Περίπου τι ποσοστό του συνολικού ενεργητικού σας αντιπροσωπεύει το πιο πάνω ποσό;	ΑΠΑΝΤΗΣΗ	ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM
< 25%		
25% - 50%		
50% - 75%		
75% - 100%		
3. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων στο επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο (επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)		
Ο διαχειριστής του Χαρτοφυλακίου έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει		
Καταθέσεις μετρητών και προϊόντα χρηματαγοράς		
Προϊόντα εγγύησης κεφαλαίου		
Ομόλογα (κυβερνητικά, εταιρικά κ.λπ.)		
Μετοχές		
ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ		
Συνάλλαγμα		
Πολύτιμα Μέταλλα		
Παράγωγα		
Εμπορεύματα		

4. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές αγορές για το επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο (επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)	ΑΠΑΝΤΗΣΗ	ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM
Ο διαχειριστής του Χαρτοφυλακίου έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει		
Εγχώρια Αγορά		
Ανεπτυγμένες Αγορές (π.χ. ΗΠΑ και Δυτική Ευρώπη)		
Αναδυόμενες Αγορές		

Παρακαλούμε αναφέρετε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες θα θέλατε να παρέχετε

Δείκτες Απόδοσης

.....%

.....%

Ονοματεπώνυμο Πελάτη Α.Δ. Ταυτότητας/Διαβατηρίου	Υπογραφή	Ημερομηνία
		/____/____

ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ GMM

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΥΠΟΓΡΑΦΗ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
ΠΑΡΕΛΗΦΘΗ ΑΠΟ: _____		
ΕΛΕΓΧΘΗΚΕ ΑΠΟ: _____		
Σχόλια:		

ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

ΠΡΟΣΟΧΗ:

i) Στο πλαίσιο της διαχείρισης χαρτοφυλακίου με απόλυτη διακριτική ευχέρεια της GMM (Παράρτημα 4), το παρόν τμήμα αφορά αποκλειστικά σε πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως επαγγελματίες, για τους οποίους και μόνο η GMM δύναται να πραγματοποιεί συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα.

ii) Στο πλαίσιο του Παραρτήματος 5 (Διαχείριση χαρτοφυλακίου με έγκριση συναλλαγών εκ μέρους του Πελάτη), το παρόν τμήμα αφορά μόνο όσους επαγγελματίες Πελάτες επιλέγουν και την πραγματοποίηση συναλλαγών επί παραγώγων.

1. Η παρούσα Προσθήκη διέπει τις σχέσεις συναλλαγών του Πελάτη με την GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd (εφεξής «η Εταιρεία») σχετικά με τη διαβίβαση για εκτέλεση εντολών στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου για την εκκαθάριση και ολοκλήρωση των συναλλαγών του πελάτη σε ένα ή περισσότερα παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα σύμφωνα με τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017 (εφεξής «ο Νόμος»), καθώς και γενικά σε κάθε χρηματοοικονομική τεχνική και παράγωγο (συμπεριλαμβανομένων παραγώγων επί υποκείμενων εμπορευμάτων αξίας, που συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων, βασικά και πολύτιμα μέταλλα, βαμβάκι, πετρέλαιο και φυσικό αέριο), που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού ή αντικείμενο συμφωνιών εξωχρηματιστηριακών αγορών που έχουν συναφθεί με ξένο μέρος (εφεξής τα «Παράγωγα»)

2. Ο Πελάτης δηλώνει ότι διαθέτει την απαιτούμενη επενδυτική εμπειρία για συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο Χαρτοφυλάκιό του, σύμφωνα με το Παράρτημα 4. Ειδικά στην περίπτωση συναλλαγών σε Παράγωγα επί υποκείμενων εμπορευμάτων αξίας και δεδομένου ότι η αγορά και πώληση αυτών των Παραγώγων είναι κερδοσκοπική, φέρει υψηλό ποσοστό κινδύνου και είναι κατάλληλη μόνο για επενδυτές που μπορούν να αποδεχθούν τον κίνδυνο ζημιών που υπερβαίνουν το απαιτούμενο αρχικό περιθώριο ή το κόστος επιλογής. Ο Πελάτης δηλώνει ότι, λόγω του κανονικά χαμηλού ποσοστού ασφάλειας (security percentage) που απαιτείται για ξένα Παράγωγα με υποκείμενα, οι μεταβολές των τιμών έχουν ως συνέπεια το γεγονός ότι ο Πελάτης μπορεί να αντιμετωπίσει σημαντικές ζημιές, οι οποίες μπορεί να υπερβαίνουν σημαντικά το αρχικό περιθώριο που έχει κατατεθεί καθώς και οποιοδήποτε άλλο ποσό κατατίθεται στην Εταιρεία.

3. Σε περίπτωση Παραγώγων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές, η εκτέλεση, ο διακανονισμός και η ολοκλήρωση συναλλαγών που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος Παραρτήματος διέπονται από το νόμο που ισχύει στην αγορά στην οποία η εντολή εκτελείται για λογαριασμό του Πελάτη και του Νόμου που ρυθμίζει τη λειτουργία του συστήματος εντολών ολοκληρωμένης συναλλαγής, εάν δεν ορίζεται διαφορετικά στη συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και της συνδεδεμένης εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ενώ στην περίπτωση Παραγώγων που είναι αντικείμενο εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής η εκτέλεση και ο διακανονισμός συναλλαγών διέπονται από το δίκαιο που εφαρμόζεται σε αυτές τις συμφωνίες. Η Εταιρεία ενημερώνει τον Πελάτη σχετικά με τους κύριους όρους που διέπουν την εκτέλεση, τον

διακανονισμό και την ολοκλήρωση των συναλλαγών, οι οποίοι θα πραγματοποιηθούν, είτε γραπτώς κατά τη συνομολόγηση του παρόντος Παραρτήματος ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ακόμη και προφορικά, πριν από την εκτέλεση της συναλλαγής.

4. Η Εταιρεία δύναται να δίνει εντολές για ενοποιημένες (μαζικές) συναλλαγές για την εκτέλεση παρόμοιων συναλλαγών για διαφορετικούς πελάτες, σύμφωνα με τη νομοθεσία που εφαρμόζεται στις συναλλαγές της Εταιρείας. Εάν το προϊόν της σχετικής συναλλαγής δεν επαρκεί για την κάλυψη της κάθε σχετικής εντολής, τότε διανέμεται μεταξύ των πελατών, διατηρώντας την αρχή της χρονικής προτεραιότητας κατά τη διαβίβαση των εντολών και, σε περίπτωση που υπάρχει σύμπτωση χρόνου, διανέμεται σε αντιστοιχία με τον όγκο κάθε εντολής μεταξύ των περισσότερων πελατών.

5. Η Εταιρεία δύναται να πραγματοποιεί συναλλαγές με εντολή του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου για λογαριασμό του Πελάτη στο όνομα του/της Εταιρείας για λογαριασμό των πελατών της. Η Εταιρεία διατηρεί βιβλία ή αρχεία σχετικά με τη διανομή συμβολαίων ή δικαιωμάτων που αποκτήθηκαν στο όνομα και για λογαριασμό των πελατών της και σύμφωνα με τα οποία ορίζεται ο δικαιούχος Πελάτης. Η Εταιρεία διαβεβαιώνει ότι δεν θα χρησιμοποιήσει τα συμβόλαια ή τα δικαιώματα που αποκτήθηκαν ή μεταβιβάστηκαν για λογαριασμό του Πελάτη για δικό της όφελος ή για λογαριασμό ή προς όφελος οποιουδήποτε άλλου τρίτου μέρους εκτός του δικαιούχου Πελάτη.

6. Για κάθε εντολή που δίδεται για λογαριασμό του Πελάτη και η οποία διαβιβάζεται σε μια συνδεδεμένη εταιρεία, εκδίδεται ένα «Πιστοποιητικό Ολοκλήρωσης Συναλλαγής και Ενημέρωση Πελατών» μετά την ολοκλήρωσή της. Το ποσοστό προμήθειας συναλλαγής που αναφέρεται στον Πίνακα αποτελεί την προμήθεια που πρέπει να πληρώσει ο Πελάτης στην Εταιρεία και συμφωνείται στην παρούσα Σύμβαση (Παράρτημα VI). Η αντίστοιχη προμήθεια μπορεί να υπολογιστεί μόνο μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής σε καθορισμένη τιμή.

7. Ο Πελάτης γνωρίζει ότι σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει κατά την υπογραφή της παρούσας Σύμβασης, τα έσοδα από συναλλαγές σε Παραγωγή ενδέχεται να υπόκεινται σε φορολογία αναλογικά με το αντικείμενο των συναλλαγών, το είδος Παραγώγου και της συναλλαγής εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα. Η φορολογία ή η απαλλαγή των κερδών από το εξωτερικό που προέρχονται από συναλλαγές σε παράγωγα εξαρτάται από την ισχύουσα αλλοδαπή νομοθεσία και τις διατάξεις οποιασδήποτε Σύμβασης για την αποφυγή της διπλής φορολογίας με την Κύπρο.

8. Το ποσό της προμήθειας που πρέπει να πληρώσει ο Πελάτης εμπίπτει στο πεδίο του παρόντος Παραρτήματος και ορίζεται στο Παράρτημα VI της παρούσας Σύμβασης, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτής. Αυτή η προμήθεια περιλαμβάνει την αμοιβή της συνδεδεμένης εταιρείας με την Εταιρεία, η οποία ενήργησε ή παρενέβη στη διαδικασία ολοκλήρωσης της συναλλαγής.

9. Όλα τα έξοδα και τα έσοδα, συμπεριλαμβανομένων όλων των τύπων αμοιβών, φόρων, δικαιωμάτων τρίτων, δικαστικών εξόδων, τόκων υπερημερίας, ασφαλίσεων, τηλεφωνικών, τηλεγραφικών ή ταχυδρομικών τελών, έξοδα εμβασμάτων κ.λπ., που αφορούν τις συναλλαγές του Πελάτη με την Τράπεζα, θα βαρύνουν τον Πελάτη.

10. Η Εταιρεία πρέπει να ασκεί εκ μέρους του Πελάτη, κάθε δικαίωμα ιδιοκτησίας που απορρέει από τα Παραγωγά όπου πραγματοποιούνται συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη.

11. Στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών που εμπíπτουν στο πεδίο του παρόντος Παραρτήματος, η Εταιρεία απευθύνει εντολές για Παράγωγα για εκτέλεση, σε επιχειρήσεις της επιλογής της που έχουν το δικαίωμα να εκτελούν τέτοιες εντολές (μέλη χρηματιστηρίου και μέλη οργανωμένων αγορών γενικά, πιστωτικά ιδρύματα ή άλλες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών κ.λπ. ανάλογα με τη φύση της εντολής). Σε περίπτωση μη εκτέλεσης ή εσφαλμένης εκτέλεσης της εντολής του Πελάτη για οποιονδήποτε λόγο, η Εταιρεία δεν είναι υπεύθυνη για την επιλογή της εταιρείας στην οποία διαβιβάστηκε η εντολή για εκτέλεση. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε ζημία που ενδέχεται να προκληθεί από τον Πελάτη σε περίπτωση μερικής ή ολικής αναστολής ή καθυστέρησης στην εκτέλεση των καθηκόντων και των δραστηριοτήτων άλλης εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών λόγω αποφάσεων και ενεργειών των αρχών, τυχαίου συμβάντος και ανωτέρας βίας, συμπεριλαμβανομένης της αναστολής της λειτουργίας των χρηματιστηριακών αγορών οποιασδήποτε άλλης οργανωμένης αγοράς και λόγω απεργίας.

Ανάλυση επενδυτικών κινδύνων

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου του Πελάτη που περιλαμβάνει παράγωγα προϊόντα, η Εταιρεία επισημαίνει στον Πελάτη ορισμένους επενδυτικούς κινδύνους που συνδέονται άμεσα με τη χρήση παραγώγων είτε αυτά διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών είτε σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά στο εξωτερικό, ή δεν διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα). Ο σκοπός αυτού του εγγράφου δεν είναι η λεπτομερής και διεξοδική ανάλυση του τρόπου λειτουργίας της αγοράς και των κινδύνων σχετικά με την χρήση παραγώγων, αλλά μια προκαταρκτική ένδειξη που θα δώσει το έναυσμα στον Πελάτη (εφεξής «ο επενδυτής») για να ζητήσει περαιτέρω πληροφορίες για αυτά τα προϊόντα. Υπό ορισμένες προϋποθέσεις, η χρήση των Παραγώγων, για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου (αντιστάθμιση κινδύνου) μπορεί να προσφέρει σημαντικό βαθμό ασφάλειας για ένα χαρτοφυλάκιο. Αντιθέτως, η μεμονωμένη χρήση παραγώγων για σκοπούς κερδοσκοπίας πρέπει να γίνεται με πλήρη επίγνωση των κινδύνων που ενέχονται.

A. Η ΕΝΝΟΙΑ ΤΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ (LEVERAGE)

Λέγοντας ότι οι συναλλαγές σας είναι μοχλευμένες, εννοούμε ότι το ποσό που πληρώνει ο επενδυτής για να συμμετάσχει σε συναλλαγές Παραγώγων Προϊόντων είναι πολύ μικρότερο από την πραγματική αξία της επένδυσής του. Ο επενδυτής πρέπει να κατανοήσει ότι σε περίπτωση που η αγορά κινείται σε αντίθετη κατεύθυνση από εκείνη που έχει λάβει ο επενδυτής, οι πιθανές ζημιές μπορεί να είναι πολλαπλάσιες του αρχικού ποσού που έχει δεσμευτεί ως «Αρχικό περιθώριο» (περιθώριο ανοίγματος θέσεων σε Παράγωγα προϊόντα). Εάν ο επενδυτής δεν έχει τη δυνατότητα να καταθέσει τα πρόσθετα κεφάλαια που απαιτούνται για τη διατήρηση της θέσης του, τότε η θέση εκκαθαρίζεται υποχρεωτικά και ο επενδυτής καλείται να καλύψει οποιοδήποτε αρνητικό υπόλοιπο, ανεξάρτητα από το ποσό. Αντίθετα, η ευνοϊκή κίνηση της αγοράς θα οδηγήσει σε αντίστοιχα κέρδη.

B. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ (FUTURES)

Φύση του προϊόντος: Η σύμβαση μελλοντικής παράδοσης (ΣΜΕ), είναι μια δεσμευτική συμφωνία σύμφωνα με την οποία δύο μέρη συμφωνούν μεταξύ τους την αγορά ή την πώληση ενός υποκείμενου τίτλου σε συγκεκριμένη τιμή και συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον. Δηλαδή, το μέρος Α είναι υποχρεωμένο να πουλήσει στο μέρος Β (και αντίστοιχα το μέρος Β είναι υποχρεωμένο να αγοράσει από το μέρος Α σε μια προσυμφωνημένη μελλοντική ημερομηνία, που ονομάζεται «ημερομηνία εκπλήρωσης» μια συγκεκριμένη ποσότητα ενός προϊόντος ή τίτλου, σε μια τιμή που καθορίζεται μεταξύ τους κατά το χρόνο σύναψης της Σύμβασης. Αν και θεωρητικά η φυσική παράδοση ενός προϊόντος ή ενός αποθέματος είναι δυνατόν να πραγματοποιηθεί κατά την προκαθορισμένη ώρα, στην πράξη τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συνήθως εκπληρώνονται (closed) πριν από την παράδοση.

Οι επενδυτές σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης πρέπει να γνωρίζουν ότι μια μικρή επένδυση για την πραγματοποίηση μιας συγκεκριμένης συναλλαγής μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια ή το κέρδος πολλαπλάσιων ποσών από το ποσό που επενδύθηκε αρχικά (μόχλευση). Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης ενδέχεται να οδηγήσουν σε υποχρέωση που σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να υπερβαίνει σημαντικά την αρχική επένδυση.

Υπάρχει ο κίνδυνος ολικής απώλειας του αρχικού περιθωρίου και όλων των πρόσθετων κεφαλαίων που μπορεί να κληθεί ο επενδυτής να πληρώσει προκειμένου να αποκτήσει ή να διατηρήσει μια θέση (ανοικτή θέση) στην αγορά αυτών των προϊόντων. Εάν η αγορά κινήθηκε «εναντίον» της θέσης του επενδυτή, ενδέχεται να απαιτείται από τον επενδυτή να τοποθετήσει αμέσως πρόσθετα κεφάλαια (περιθώριο) ώστε να διατηρήσει τη θέση του (νοείται ότι η καταβολή του ποσού του διακανονισμού σε ημερήσια βάση όποτε αυτό απαιτείται, εξασφαλίζεται). Σε περίπτωση που τα πρόσθετα κεφάλαια δεν πιστωθούν, τότε η θέση εκκαθαρίζεται ανεξάρτητα από τη ζημία και ο επενδυτής υποχρεούται να καλύψει κάθε ζημία στο λογαριασμό του ως αποτέλεσμα αυτής της εκκαθάρισης.

Γ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ

Φύση του προϊόντος: Σε αντίθεση με τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συναλλαγές δικαιωμάτων προαίρεσης είναι νομικά δεσμευτικές συμφωνίες μόνο για τον πωλητή. Ο αγοραστής ενός δικαιώματος προαίρεσης έχει το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση αγοράς / πώλησης του αγαθού ή του αποθέματος στον πωλητή (ανάλογα με το είδος της επιλογής αγοράς / πώλησης), ενώ ο πωλητής του δικαιώματος προαίρεσης υποχρεούται να πουλήσει / αγοράσει το αγαθό ή απόθεμα σε προκαθορισμένη τιμή κατά το χρόνο της σύμβασης, είτε κατά τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης είτε κατά τη λήξη της διάρκειας του ανάλογα με το είδος του δικαιώματος προαίρεσης.

Σε σχέση με τις συναλλαγές για την αγορά των δικαιωμάτων προαίρεσης πρέπει να γνωρίζετε τα εξής:

Περιλαμβάνουν μικρότερο κίνδυνο από τις συναλλαγές για την πώληση των δικαιωμάτων προαίρεσης, καθώς, εάν η τιμή της μετοχής κατά τον προκαθορισμένο χρόνο άσκησης δεν είναι κερδοφόρα για εσάς, ενδέχεται να μην ασκήσετε το δικαίωμα προαίρεσης. Η μέγιστη απώλεια θα είναι το ποσό που πληρώσατε για την απόκτηση του δικαιώματος προαίρεσης (premium) που αυξάνεται από τις σχετικές προμήθειες και τυχόν άλλα έξοδα για την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Σε σχέση με τις συναλλαγές για την πώληση των επιλογών πρέπει να γνωρίζετε τα εξής:

Περιλαμβάνουν μεγαλύτερο κίνδυνο σε σχέση με την αγορά δικαιωμάτων προαίρεσης. Σε αυτές τις συναλλαγές αναλαμβάνετε την υποχρέωση να πωλήσετε ή να αγοράσετε το απόθεμα εάν το αντίθετο δικαίωμα προαίρεσης αγοράς ή πώλησης ασκηθεί εναντίον σας, παρά τη διακύμανση της τιμής του αποθέματος. Επιπλέον, είστε υποχρεωμένοι να πραγματοποιήσετε τη συναλλαγή την οποία θα ζητήσει το συμβαλλόμενο μέρος, με κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου μεγαλύτερο από την τιμή του δικαιώματος προαίρεσης που καταβλήθηκε σε εσάς (premium), συμπεριλαμβανομένων προμηθειών και τυχόν εξόδων. Ο κίνδυνος αυξάνεται ακόμη περισσότερο σε περίπτωση που δεν είστε ο κάτοχος των μετοχών για τις οποίες πουλήσατε το δικαίωμα προαίρεσης.

Δ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΓΟΡΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

Οι κίνδυνοι της αγοράς χρηματοοικονομικών παραγώγων (π.χ. ύπαρξη ή έλλειψη ταμειακών ροών) και οι κανόνες λειτουργίας αυτής της αγοράς (π.χ. ομαλή λειτουργία δικλίδων ασφαλείας, όπως προσωρινή παύση διαπραγμάτευσης στην αγορά, αναστολή διαπραγμάτευσης παραγώγων, ακύρωση παραγώγων) ενδέχεται να καταστήσουν αδύνατη τη διαπραγμάτευση συναλλαγών σε παράγωγα, αυξάνοντας έτσι τον κίνδυνο απώλειας των επενδυμένων κεφαλαίων.

Ε. ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΓΟΡΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ

Οι τιμές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων δεν αντιστοιχούν απαραίτητα στις τιμές των υποκείμενων αξιών. Η απόκλιση μπορεί να οφείλεται στις συνθήκες (π.χ. ζήτηση) ή στους κανόνες λειτουργίας (π.χ. όριο τιμών) της αγοράς παραγώγων ή της αγοράς των υποκείμενων αξιών.

ΣΤ. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΟ ΕΛΛΙΠΟΥΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Αυτός ο κίνδυνος λαμβάνει χώρα όταν ο επενδυτής, πραγματοποιώντας συναλλαγές σε παράγωγα, στοχεύει να αντισταθμίσει τον κίνδυνο από συναλλαγές στην υποκείμενη αξία, αλλά η θέση στα παράγωγα δεν σχετίζεται πλήρως με τις θέσεις στην υποκείμενη αξία (π.χ. σε περίπτωση ΣΜΕ στο χρηματιστήριο FTSE100 του LIFFE ο επενδυτής δεν κατέχει θέσεις σε κάθε μετοχή που αποτελεί το FTSE και από την αναλογία συμμετοχής σε αυτό).

Ζ. ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Αυτός ο κίνδυνος λαμβάνει χώρα όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος (π.χ. σε εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές) δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις καθυστερημένες υποχρεώσεις του. Ο επενδυτής υποχρεούται να ανοίξει μια νέα θέση στην τιμή που διαμορφώνεται στη σχετική αγορά (αξία αντικατάστασης), στην οποία θα προστίθεται ένα ποσό που εξαρτάται από το χρόνο μέχρι τη λήξη του παραγώγου (addon).

Η. ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ Ή ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Η δέσμευση μετρητών ή κινητών αξιών ενδέχεται να παρουσιάσει πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας δεν εκπληρώσει πλήρως τις υποχρεώσεις του είτε αμέσως μετά την καθυστέρηση είτε αργότερα.

Θ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Το κέρδος ή η ζημία που οφείλεται σε συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε νόμισμα (ανεξάρτητα από το εάν διαπραγματεύονται στην εγχώρια ή ξένη αγορά) οι οποίες επηρεάζονται από τις μεταβολές των τιμών όταν υπάρχει ανάγκη μετατροπής της αξίας από ένα νόμισμα σε άλλο, ειδικά σε νόμισμα στο οποίο αποτιμάται η περιουσία του Επενδυτή.

Ι. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η ρευστότητα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών και σε ορισμένα άλλα Χρηματιστήρια διασφαλίζεται με την παρουσία ειδικών εμπόρων. Ωστόσο, σε εξαιρετικές περιπτώσεις είναι πιθανό ο επενδυτής να μην μπορεί να κλείσει τη θέση του ή να μπορεί να κλείσει τη θέση του σε ζημιολογική τιμή λόγω έλλειψης ρευστότητας στην αγορά.

Κ. ΑΛΛΟΙ ΠΙΘΑΝΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

- **Κίνδυνος αγοράς:** Πιθανότητα οικονομικής ζημίας λόγω των αλλαγών των τιμών της αγοράς ή των παραγόντων - περιστάσεων που επηρεάζουν την αξιολόγηση των διαπραγματευόμενων ομολόγων στην αγορά.
- **Πιστωτικός κίνδυνος:** Δυνατότητα οικονομικής ζημίας λόγω αδυναμίας του συμβαλλόμενου μέρους να εκπληρώσει τις οικονομικές και / ή νομικές του υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοοικονομικές συναλλαγές.
- **Λειτουργικός Κίνδυνος:** Δυνατότητα οικονομικής ζημίας λόγω αποτυχίας επεξεργασίας διαφόρων επιχειρησιακών διαδικασιών είτε λόγω ανθρώπινου σφάλματος είτε λόγω φυσικών ή τεχνικών αιτιών.
- **Τεχνολογικοί κίνδυνοι:** Πιθανότητα οικονομικής ζημίας λόγω μεγάλης εξάρτησης από την τεχνολογία, εφαρμογή μη δοκιμασμένης τεχνολογίας ή πρόωρης απόρριψης τεχνολογίας.
- **Νομικός κίνδυνος:** Πιθανότητα ζημίας λόγω αλλαγών στο νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο ή λόγω της εσφαλμένης εφαρμογής των νόμων και κανονισμών.
- **Κίνδυνος αντιστοίχισης:** Δυνατότητα οικονομικής ζημίας λόγω αλλαγής στη σχέση δύο μεταβλητών. Είναι ο κίνδυνος στον οποίο ένας συμμετέχων στη χρηματοπιστωτική αγορά εκτίθεται όταν μια απρόβλεπτη αλλαγή στη σχέση μεταξύ δύο παραγόντων που εμπλέκονται σε ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο επηρεάζει την αξία του.

- Κίνδυνος Βάσης: Πιθανότητα οικονομικής ζημίας όταν η διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αγοραίας τιμής και της σταθερής τιμής συρρικνώνεται ή επεκτείνεται σε σχέση με την κανονική συμπεριφορά κατά τη διάρκεια της σύμβασης.
- Κίνδυνος επιτοκίου Η εξέλιξη των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει ορισμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε σχέση με το είδος της υποκείμενης αξίας.

Εγώ _____ ο/η/οι _____ κάτωθι
υπογεγραμμένος/η/οι _____ (Σε περίπτωση
νομικής οντότητας, ο νόμιμος εκπρόσωπος) επιβεβαιώνω ότι έλαβα και διάβασα προσεκτικά αυτό
το έγγραφο και δηλώνω ότι αναγνωρίζω και κατανοώ πλήρως τους κινδύνους στους οποίους
υπόκειται η συναλλαγή μου σε ένα ή περισσότερα από τα παραπάνω προϊόντα, καθώς και ότι η
Εταιρεία δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε ζημιά λόγω της ανεπαρκούς γνώσης μου για τη
συγκεκριμένη αγορά. Γνωρίζω ότι πριν προχωρήσω σε οποιαδήποτε συναλλαγή σχετικά με τα
Παράγωγα, θα πρέπει να ενημερωθώ εκ των προτέρων για τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν.

Λευκωσία, ____ / ____ / _____

Ο πελάτης

Ονοματεπώνυμο _____

(Υπογραφή) _____ (Σε περίπτωση νομικής οντότητας, ο νόμιμος
εκπρόσωπος)

Εξουσιοδότηση πελάτη στον Αντιπρόσωπό του

Εξουσιοδοτώ τα ακόλουθα πρόσωπα ή οποιοδήποτε από τα ακόλουθα πρόσωπα:

1. Ταυτότητα/ Αρ. Διαβατηρίου
Διεύθυνση

Δείγμα Υπογραφής:

2. Ταυτότητα/ Αρ. Διαβατηρίου
Διεύθυνση.....

Δείγμα Υπογραφής:

3. Ταυτότητα/ Αρ. Διαβατηρίου
Διεύθυνση

Δείγμα Υπογραφής:

Να ενεργεί επ' ονόματι και για λογαριασμό μου σε σχέση με τις ακόλουθες επιλεγμένες και μονογραφημένες πράξεις και να υπογράφει για τις πράξεις αυτές τις σχετικές αποδείξεις που ενδέχεται να απαιτούνται ή/και ζητούνται. Η εξουσιοδότηση αυτή θα είναι έγκυρη και σε πλήρη ισχύ μέχρι την παραλαβή από την Εταιρεία εγγράφου ανάκλησης που έχει υπογραφεί από εμένα:

1. Επένδυση σε Χρηματοοικονομικά μέσα (ως ορίζονται περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο Ν.87(Ι)/2017). (εφεξής ο «Νόμος») που είναι εισηγμένα στα Χρηματιστήρια των Κρατών Μελών ή τρίτων χωρών όπως αυτά ορίζονται στον Νόμο.

2. Αίτηση για απόκτηση μετοχών πρώτης έκδοσης εταιρειών που σκοπεύουν να εισαχθούν σε χρηματιστήρια κρατών μελών ή τρίτων χωρών, όπως αυτές ορίζονται στον Νόμο.

3. Συμμετοχή σε δημοπρασίες κινητών αξιών και ομολόγων που εκδίδονται από την κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

4. Υπογραφή εκ μέρους των απαιτούμενων συμφωνιών και εγγράφων για συναλλαγές στο εξωτερικό.

5. Να προβεί σε ενέργειες συναλλαγής.

6. Άνοιγμα τραπεζικών λογαριασμών στην Κύπρο ή στο εξωτερικό στο όνομά μου με σκοπό την επίτευξη των στόχων αυτής της Σύμβασης.

7. Κατάθεση ή λήψη χρημάτων και/ή εντολών για κατάθεση στον παραπάνω τραπεζικό λογαριασμό του Πελάτη.



8. Διατήρηση χρημάτων που ανήκουν στο υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο στον λογαριασμό πελατείας της Εταιρείας.

9. Λήψη και παράδοση τίτλων χρηματιστηρίου (εκ μέρους μου).

10. Λήψη οδηγιών σε σχέση με τις συναλλαγές στο χρηματιστήριο που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο μου.

11. Υπογραφή όλων των απαραίτητων εγγράφων για την εκκαθάριση και ολοκλήρωση των συναλλαγών που εκτελούνται για το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο.

12. Λήψη στον λογαριασμό μου και υπογραφή σημειώσεων συμβολαίου, κατάθεση και συλλογή αποδείξεων χρημάτων, παράδοση και αποδοχή τίτλων, καθώς και όλα τα αντίγραφα του υπολογιστή και γενικά ενημέρωση της κατάστασης του χρηματιστηριακού λογαριασμού. Δηλώνω ρητά και αμετάκλητα στην Εταιρεία ότι οι πιο πάνω Αντιπρόσωποί μου θα ενεργούν αποκλειστικά και μόνο της εξουσιοδότησης τους και υπό την ιδιότητα τους ως αντιπρόσωποι και κατά συνέπεια για τις πράξεις και τις πράξεις τους, καθώς και για τις οδηγίες προς την Εταιρεία εκ' μέρους μου, θα είμαι μόνο και αποκλειστικά υπεύθυνος και σε καμία περίπτωση η Εταιρεία.

Ο εξουσιοδοτών πελάτης

Ημερομηνία.: ____ / ____ / ____

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΜΕ ΠΡΟΕΓΚΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΕΛΑΤΗ

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΥΝΑΠΤΕΤΑΙ ΣΗΜΕΡΑ ____/____/____

ΕΠΕΙΔΗ

Α. Η GMM GLOBAL MONEY MANAGERS Ltd, με αρ. Εγγραφής Εταιρίας HE 318920 είναι Κυπριακή Επιχείρηση Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ με διευρυμένο σκοπό, δικαιούμενη και εξουσιοδοτημένη από την ΕΚΚ για την παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών, σύμφωνα με τον Νόμο περί ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ Ν.78(Ι) του 2012 και οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν την παροχή διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Β.(ο “Πελάτης”) είναι πελάτης της GMM και έχει συναφθεί μεταξύ των μερών Σύμβαση για την Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών με ημερομηνία (η “Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών” ή η “Σύμβαση”).

Γ. Η Σύμβαση προβλέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, τις οποίες δικαιούται να παρέχει η GMM, και σύμφωνα με αυτήν, το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 έχει υπογραφεί μεταξύ των Μερών για την παροχή της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου στον Πελάτη, όπως ορίζεται στο Νόμο 87(Ι)/2017 («Διαχείριση Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση»).

Δ. Ο Πελάτης ζήτησε, κατά την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, να ενημερώνεται από την Εταιρία πριν από την κατάρτιση συναλλαγών στον επενδυτικό του λογαριασμό, ούτως ώστε, κατά παρέκκλιση από το Παράρτημα 4, για την πραγματοποίηση κάθε επένδυσης να απαιτείται προηγούμενη έγκριση εκ μέρους του Πελάτη (“Διαχείριση Χαρτοφυλακίου με προηγούμενη έγκριση επενδύσεων εκ μέρους του Πελάτη”).

Ε. Ως εκ των ανωτέρω, υπογράφεται από τον Πελάτη το παρόν Παράρτημα 5, το οποίο ισχύει συμπληρωματικά και τροποποιεί το Παράρτημα 4, μόνο ως προς όσα ζητήματα ρυθμίζονται ειδικώς στο παρόν, ενώ ως προς κάθε άλλο ζήτημα να εφαρμόζονται οι όροι του Παραρτήματος 4.

ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΗ ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΑ ΜΕΡΗ ΣΥΜΦΩΝΟΥΝ ΩΣ ΑΚΟΛΟΥΘΩΣ:

Αντικείμενο του Παραρτήματος 5.

1. Μεταξύ των μερών έχει συναφθεί το Παράρτημα 4, με αντικείμενο την κατάρτιση “Σύμβασης Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου”, δυνάμει της οποίας ο Πελάτης έχει αναθέσει στην GMM και η

τελευταία έχει αναλάβει τη διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Πελάτη, με τους ειδικότερους όρους και συμφωνίες του Παρατήματος 4.

2. Στο Παράρτημα 4 προβλέπεται η δυνατότητα των μερών να συμφωνήσουν, κατά παρέκκλιση από την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της GMM κατά τη διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Πελάτη, να παρέχεται στον Πελάτη το δικαίωμα, αφότου ενημερωθεί εκ των προτέρων από την GMM για εκάστη σκοπούμενη επενδυτική συναλλαγή, να εγκρίνει ή να διαφωνεί ως προς την κατάρτιση αυτής, ούτως ώστε, κάθε τέτοια συναλλαγή να προαπαιτεί την προηγούμενη έγκριση του Πελάτη. Συμφώνως προς τη δυνατότητα αυτή, τα μέρη τροποποιούν τα συμφωνηθέντα με το Παράρτημα 4, κατά τα κατωτέρω.

3. Συμφωνείται ειδικώς ότι η GMM, όταν λαμβάνει οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση για την κατάρτιση επενδυτικής συναλλαγής επί οποιουδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου στο πλαίσιο της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του Πελάτη, και προτού απευθύνει σε οποιαδήποτε εκτελούσα επιχείρηση εντολή για την κατάρτιση τέτοιας συναλλαγής, θα γνωστοποιεί στον Πελάτη την επενδυτική της επιλογή και απόφαση, ώστε να λάβει την απαιτούμενη ρητή έγκριση του Πελάτη για την κατάρτιση της συναλλαγής.

Επικοινωνία με τον Πελάτη.

Γνωστοποίηση επενδυτικών επιλογών προς τον Πελάτη και έγκριση ή διαφωνία του Πελάτη

4. Η ενημέρωση προς τον Πελάτη θα γίνεται οποτεδήποτε πριν την πραγματοποίηση κάθε συναλλαγής επί χρηματοπιστωτικού μέσου **τηλεφωνικά ή με email στα στοιχεία επικοινωνίας** που έχει δηλώσει ο Πελάτης προς την GMM. Η GMM, στη γνωστοποίηση προς τον Πελάτη θα ορίζει τα στοιχεία της σκοπούμενης επενδυτικής συναλλαγής (ενδεικτικά, κατά είδος, χρόνο και τόπο εκτέλεσης, ποσό επένδυσης, εύρος τιμής χρηματοπιστωτικού μέσου κ.λπ.).

5. Ο Πελάτης, προτού εγκρίνει ή διαφωνήσει με τη συναλλαγή, δικαιούται να ζητήσει κάθε διευκρίνιση σχετικά με τη συναλλαγή που του γνωστοποιείται ή με την επενδυτική επιλογή της GMM. Ο Πελάτης δικαιούται να δηλώσει, στον συντομότερο δυνατό χρόνο μετά τη γνωστοποίηση της σκοπούμενης συναλλαγής, είτε την έγκριση είτε τη διαφωνία του σχετικά με την κατάρτιση αυτής. Ο Πελάτης δικαιούται να εγκρίνει ή όχι την κατάρτιση της συναλλαγής, όπως ακριβώς αυτή του έχει γνωστοποιηθεί από την GMM, και εντός του εύρους επιλογών που τυχόν τού έχει ορίσει η GMM. Η επικοινωνία του Πελάτη με την GMM για την έγκριση ή μη της συναλλαγής μπορεί να γίνεται με κάθε πρόσφορο τρόπο, τηλεφωνικά, με email κ.λπ.

6. Κατόπιν της έγκρισης εκ μέρους του Πελάτη για την κατάρτιση συναλλαγής, η GMM εντός εύλογου χρόνου, σταθμίζοντας και τις συνθήκες της αγοράς όπου πρόκειται να καταρτισθεί η συναλλαγή, απευθύνει τη σχετική εντολή ή εντολές (αναλόγως εκάστης περίπτωσης) προς την αρμόδια εκτελούσα επιχείρηση. Ως προς κάθε στοιχείο της συναλλαγής το οποίο δεν έχει περιληφθεί στην προηγηθείσα γνωστοποίηση προς τον Πελάτη ή στην εκ μέρους του Πελάτη έγκριση (π.χ. ως προς λοιπές παραμέτρους της εντολής, ως προς την ομαδοποίηση εντολών, την επιλογή της εκτελούσας επιχείρησης κ.λπ.), αποφασίζει και ενεργεί κατά την απόλυτη κρίση της η GMM.

7. Την ίδια ημέρα μετά την κατάρτιση οποιασδήποτε συναλλαγής στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος, η GMM αποστέλλει ενημερωτικό email στον Πελάτη περί της καταρτισθείσας συναλλαγής και των στοιχείων της. Η μη εναντίωση του Πελάτη στην ενημέρωση αυτή μέχρι την _____ μ.μ. της ίδιας ημέρας συνιστά πλήρη και ανεπιφύλακτη αποδοχή της αντίστοιχης συναλλαγής και των αποτελεσμάτων της και ο Πελάτης δεν δικαιούται εφεξής να προβάλλει καμία σχετική αμφισβήτηση για οποιονδήποτε λόγο. Στο ενημερωτικό της email περί της συναλλαγής η GMM εφιστά ειδικώς την προσοχή του Πελάτη στη συνέπεια αυτή.

Ειδικότερες περιπτώσεις

8. Κατά την επικοινωνία τους πριν την κατάρτιση οποιασδήποτε συναλλαγής στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος, τα μέρη δύνανται να συμφωνήσουν στην τροποποίηση αρχικώς γνωστοποιηθείσας επενδυτικής επιλογής της GMM, οπότε η GMM θα απευθύνει εντολή για τη εκτέλεση της συναλλαγής που εντέλει συμφωνήθηκε με τον Πελάτη. Στις περιπτώσεις αυτές η GMM θα ενημερώνει τον Πελάτη μετά την κατάρτιση εκάστης συναλλαγής σύμφωνα με όσα ισχύουν και για τις λοιπές συναλλαγές που καταρτίζονται στον λογαριασμό του Πελάτη στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος.

9. Σε περίπτωση που μετά τη γνωστοποίηση σκοπούμενης συναλλαγής προς τον Πελάτη και μέχρι την εκ μέρους του έγκριση, είτε λόγω καθυστέρησης από τον Πελάτη είτε λόγω μεταβολών των συνθηκών της αγοράς, μεταβληθούν ουσιωδώς τα δεδομένα ή οι προοπτικές της συναλλαγής, η GMM δικαιούται, κατά την απόλυτη κρίση της, να απέχει από την κατάρτιση της συναλλαγής, γνωστοποιώντας το ειδικώς με email προς τον Πελάτη. Σε τέτοια περίπτωση, τα μέρη συμφωνούν και ο Πελάτης αποδέχεται ρητά και ανεπιφύλακτα ότι η GMM δεν φέρει καμία ευθύνη για τυχόν ζημιές ή διαφυγόντα κέρδη του Πελάτη, οφειλόμενα στη μη εκτέλεση της συναλλαγής, ακόμη και εάν εντέλει ο ίδιος χορηγήσει τη σχετική έγκρισή του.

10. Σε περίπτωση τυχόν ασάφειας της σχετικής επικοινωνίας του Πελάτη με την GMM, η GMM δικαιούται, κατά την κρίση της, να ενεργεί, καλή τη πίστη, κατά τον τρόπο που αντιλαμβάνεται ή ερμηνεύει τη βούληση του Πελάτη, ή να απέχει από κάθε σχετική ενέργεια, ή να ζητά κάθε σχετική διευκρίνιση. Σε κάθε περίπτωση, η GMM δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε θετική ή αποθετική ζημία τυχόν υποστεί ο Πελάτης, απορρέουσα από συναλλαγή που τυχόν καταρτίσθηκε ή δεν καταρτίσθηκε σε περίπτωση ασάφειας εκ μέρους του Πελάτη. Ο Πελάτης αποδέχεται ρητά και ανεπιφύλακτα τον ανωτέρω περιορισμό ευθύνης της GMM.

11. Σε περίπτωση που, στη θέση του Πελάτη, συμβάλλονται περισσότεροι Συνδικαιούχοι ενός κοινού επενδυτικού λογαριασμού, κάθε επικοινωνία, δήλωση, έγκριση, ενημέρωση, ειδοποίηση, αποδοχή, διαφωνία κ.λπ. στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος 5, μεταξύ της GMM και του Πελάτη, γίνεται, αποκλειστικά και μόνο, από και προς τον Υπεύθυνο Επικοινωνίας που έχουν ορίσει οι Συνδικαιούχοι στη Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο οποίος δεσμεύει συναφώς, πλήρως, ανεπιφύλακτα και άνευ ετέρου όλους του Συνδικαιούχους.

Λοιπές διατάξεις.

12. Με το παρόν Παράρτημα τροποποιούνται οι όροι της παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου (που παρέχεται κατά το Παράρτημα 4), ως προς όσα ζητήματα ρυθμίζονται ειδικώς ανωτέρω, και δεν συνάπτεται σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών. Ομοίως, με το παρόν δεν συνάπτεται σύμβαση λήψης και διαβίβασης εντολών του Πελάτη προς την GMM και, κατά συνέπεια, δυνάμει του παρόντος, ο Πελάτης δεν δίδει προς την GMM εντολές για την κατάρτιση συναλλαγών, ούτε η GMM υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση λήψης, πολλώ δε μάλλον διαβίβασης, εντολών του Πελάτη.

13. Τερματισμός του παρόντος Παραρτήματος 5 μπορεί να γίνει κατά τους σχετικούς όρους του Παραρτήματος 4. Εάν δεν προκύπτει άλλως, τερματισμός του παρόντος επιφέρει και τον τερματισμό του Παραρτήματος 4.

14. Ως προς όλα τα λοιπά ζητήματα (ενδεικτικά: ερωτηματολόγιο, κατηγοριοποίηση, ενημέρωση και πληροφόρηση, αμοιβές και χρεώσεις, τήρηση χαρτοφυλακίου, αποτιμήσεις, αναγνώριση κινδύνων, ανάθεση, συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα και παράγωγα κ.λπ.) εφαρμόζονται οι όροι της Σύμβασης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και του Παραρτήματος 4 περί Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, περιλαμβανομένων ιδιαίτερα όλων των Προσθηκών τους, στο βαθμό που δεν αντιβαίνουν στους όρους του παρόντος.

15. Σε πίστωση των ανωτέρω συντάχθηκε και υπογράφηκε το παρόν σε τόσα πρωτότυπα όσοι και οι συμβαλλόμενοι, έκαστος των οποίων έλαβε από ένα.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο Πελάτης:

Όνοματεπώνυμο

Α.Δ. Ταυτότητας/ Διαβατηρίου

Υπογραφή

____/____/____

Ημερομηνία

Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: ____/____/____

Για και εκ μέρους της GMM

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: _____

Ημερ/νία: ____/____/____