

Clauses

1. Γλωσσάριο και κανόνες ερμηνείας και προτεραιότητας.....	2
2. Υπηρεσίες.....	3
3. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, Πληρεξούσιο Έγγραφο, και συναφή θέματα...	4
4. Υποχρεώσεις αναφοράς προς τον Πελάτη .....	4
5. Κατηγοριοποίηση Πελάτη.....	5
6. Παραστάσεις και Εγγυήσεις του Πελάτη.....	5
7. Διακριτική ευχέρεια για την παροχή της Υπηρεσίας, χρήση διαμεσολαβητών, και συναφή θέματα...	6
8. Λειτουργίες του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου.....	6
9. Λογαριασμοί με θεματοφύλακες πιστωτικά ιδρύματα.....	7
10. Έναρξη και διάρκεια της Υπηρεσίας .....	8
11. Τερματισμός από τα δύο Μέρη .....	8
12. Τερματισμός από την Argus.....	8
13. Γενικές Διατάξεις Τερματισμού.....	9
14. Έμβαση και Απόσυρση μετρητών ή Χρηματοοικονομικών Μέσων μετά την έναρξη της Υπηρεσίας 10	
15. Πάγωμα Χαρτοφυλακίου και άρνηση εκτέλεσης υποχρεώσεων σε περίπτωση απαιτήσεων κατά του Πελάτη.....	10
16. Αναγνώριση Κινδύνου .....	10
17. Ευθύνη της Argus.....	12
18. Ευθύνη φύλαξης περιουσιακών στοιχείων.....	13
19. Αποζημίωση .....	13
20. Ξένο Συνάλλαγμα.....	14
21. Αμοιβή, Προμήθειες και άλλα Έξοδα.....	14
22. Ανάθεση Καθηκόντων- Αντιπρόσωποι.....	14
23. Τροποποίηση Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.....	15
24. Μη αποκλειστικότητα παροχής Υπηρεσιών .....	15
25. Στοιχεία Πελάτη και Περαιτέρω Πληροφορίες.....	15
26. Παροχή Πληροφοριών στον Πελάτη.....	15
27. Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου.....	16
28. Ομαδοποίηση Εντολών .....	16
29. Μερίσματα, διανομή και άλλα δικαιώματα .....	16
30. Εκχώρηση.....	17
31. Καθεστώς του Παραρτήματος 5.....	17
32. Παραστάσεις της Argus .....	17
33. Συνολική Συμφωνία .....	17
34. Μερική ακυρότητα.....	17
35. Διάφοροι Όροι.....	17
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 2 – Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	20
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 3-ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ.....	21
ΠΡΟΣΘΗΚΗ 4 -ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ .....	22
ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ MiFID ΓΙΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	24
ΑΝΑΘΕΣΗ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ .....	28
ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ .....	29
Εξουσιοδότηση πελάτη στον Αντιπρόσωπο του.....	34

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΕΤΑΙ ΣΗΜΕΡΑ \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

#### ΕΠΕΙΔΗ

- A. Η Argus Stockbrokers Ltd, με αρ. Εγγραφής Εταιρείας 108270, είναι Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών εξουσιοδοτημένη από την ΕΚΚ για την παροχή Επενδυτικών και Παρεπόμενων Υπηρεσιών σύμφωνα με τον Νόμο περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο του 2017 (η 'Argus', η 'Εταιρεία'), και οι υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνουν την παροχή διαχείρισης χαρτοφυλακίου
- B. ....[ΕΙΣΑΓΕΤΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΕΛΑΤΗ] (ο 'Πελάτης') είναι πελάτης της Argus και έχει συναφθεί μεταξύ των μερών Συμφωνία για την Παροχή Επενδυτικών και Παρεπόμενων Υπηρεσιών με ημερομηνία ..... (η 'Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών', ή η Συμφωνία),
- Γ. Η Συμφωνία προβλέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό πελατών, και σύμφωνα με την Συμφωνία, το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 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 της Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση και η Argus συμφωνεί να παρέχει την υπηρεσία των Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση στον Πελάτη σύμφωνα με τους Όρους και τις Προϋποθέσεις της Συμφωνίας του παρόντος Παραρτήματος.

#### ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ 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.

«Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών» σημαίνει την Συμφωνία για Παροχή Επενδυτικών και Παρεπόμενων Υπηρεσιών ημερομηνίας \_\_\_\_\_ την οποία ο Πελάτης έχει υπογράψει με την Argus.

«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 Argus 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 Argus 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 Argus 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 Argus σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου αποτελούν μέρος του Χαρτοφυλακίου. Το Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει οποιαδήποτε υποχαρτοφυλάκια όπως ορίζονται πιο κάτω.

«Υποχαρτοφυλάκιο» σημαίνει κάθε διαχωρισμός του Χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τους στόχους και τη στρατηγική του Πελάτη.

«Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου» ή «Παράρτημα 5» σημαίνει αυτό το Παράρτημα όπως αυτό από καιρού εις καιρόν θα τροποποιείται, να διαφοροποιείται ή να 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 Argus στον Πελάτη σύμφωνα με την παράγραφο 2.1 πιο κάτω.

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

«Προσθήκη» σημαίνει οποιαδήποτε προσθήκη του Παραρτήματος 5, όπως αυτό από καιρού εις καιρόν θα τροποποιείται, να διαφοροποιείται ή να αντικαθίσταται με αμοιβαία γραπτή συμφωνία των μερών και κάθε προσθήκη αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Παραρτήματος 5.

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

- 1.1 Τηρουμένου του **όρου 1.1**, όροι που χρησιμοποιούνται με κεφαλαίο σε αυτό το Παράρτημα 5 έχουν την σημασία που τους αποδίδεται στην Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών, εκτός εάν διαφορετικά αναφέρεται σε αυτό το Παράρτημα 5.
- 1.2 Στο παρόν Παράρτημα 5, οι επικεφαλίδες των παραγράφων χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για ευκολία αναφοράς και δεν ερμηνεύονται ως μέρος του Παραρτήματος 5.
- 1.3 Εκτός όπου το κείμενο προνοεί διαφορετικά, το ουδέτερο γένος περιλαμβάνει το αρσενικό και θηλυκό και αντίστροφα.
- 1.4 Αναφορές σε οποιαδήποτε συμφωνία (περιλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, του παρόντος Παραρτήματος 5) 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.
- 1.5 Σε περίπτωση σύγκρουσης μεταξύ των όρων της Συμφωνίας 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.,
- 1.6 Εκτός εάν ρητώς διαφορετικά ορίζεται ή απαιτείται από τα συμφραζόμενα, ο όρος « Argus» περιλαμβάνει τους διευθυντές της, τους υπαλλήλους, τους συνεργάτες, τους αντιπρόσωπους, τους εκπροσώπους, τις συνδεδεμένες και θυγατρικές εταιρείες της.

## **2. Υπηρεσίες**

- 2.1 Ο Πελάτης δια της παρούσης διορίζει την Argus ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου δυνάμει των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας 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 Argus ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου ορίζεται στην Προσθήκη 1 και δύναται να αποτελείται από μετρητά ή και ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα. Τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα θα αποτιμηθούν καλή τη πίστη από την ΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία παράδοσης τους στην Argus ώστε να γίνει δυνατή η συνολική αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου από την Argus.
- 2.2 Η Argus συμφωνεί να παρέχει στον Πελάτη και ο Πελάτης επιθυμεί να εξασφαλίσει τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου με διακριτική βάση όπου τέτοια Χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα τα οποία 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 κατά τη διάρκεια του παρόντος Παραρτήματος 5 με γραπτή συμφωνία των δύο Μερών.
- 2.3 Άνευ επηρεασμού του όρου 2.2, ο Πελάτης μπορεί ανά πάσα στιγμή να δώσει εντολές (με τον τρόπο που δύναται να απαιτεί η Argus) και συγκεκριμένες οδηγίες προς την Argus για την εκτέλεση συγκεκριμένων συναλλαγών σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο. Η Argus έχει το δικαίωμα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, είτε να αποδεχθεί να ενεργήσει σύμφωνα με τις οδηγίες αυτές είτε να αρνηθεί να ενεργήσει σύμφωνα με τις οδηγίες του Πελάτη. Κατά την άσκηση της διακριτικής της ευχέρειας, η Argus θα δικαιούται να λαμβάνει υπόψη τα καθήκοντα της που απορρέουν από τον Νόμο ή και τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ή οποιοσδήποτε άλλες νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις. Περαιτέρω, η Argus θα δικαιούται, αλλά δεν υποχρεούται, να λαμβάνει υπόψη τους όρους της Προσθήκης 2. Ο Πελάτης θα είναι πλήρως υπεύθυνος και θα φέρει την πλήρη ευθύνη για συναλλαγές που εκτελούνται ή και διενεργούνται από την Argus κατόπιν εντολών του Πελάτη, όπως προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο, και η Argus δεν θα είναι υπεύθυνη ή και δεν θα φέρει καμία ευθύνη έναντι του Πελάτη ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου. Παρά την οποιαδήποτε περί του αντιθέτου παράγραφο σε αυτό το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, η Argus δικαιούται, αλλά δεν υποχρεούται, να μην λαμβάνει υπόψη ή και να αποκλείει συναλλαγές ή και την απόδοση των Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων που ήταν αντικείμενο οδηγιών σύμφωνα με την παράγραφο 2.3 κατά τον υπολογισμό της απόδοσης του Χαρτοφυλακίου για σκοπούς υπολογισμού οποιασδήποτε σχετικής αμοιβής πληρωτέας στην Argus.
- 2.4 Για σκοπούς παροχής των Υπηρεσιών Διαχείρισης, ο Πελάτης συμφωνεί και αναλαμβάνει να παράσχει στην Argus οποιοσδήποτε

εξασφαλίσεις συμφωνηθούν μεταξύ του Πελάτη και της Argus. Σε περίπτωση που συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών η παροχή εξασφαλίσεων από τον Πελάτη, η Argus δικαιούται να θεωρήσει την παροχή των εξασφαλίσεων ως προϋπόθεση έναρξης παροχής των Υπηρεσιών Διαχείρισης.

2.5 Κατά την παροχή των Υπηρεσιών Διαχείρισης, η Argus 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 Argus 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 δυνατότητας του να υποστεί ζημίες,
- (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 Argus 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 Argus και θα παρέχει σχετική πληροφόρηση στον Πελάτη («Δείκτης Απόδοσης»). Η Argus δικαιούται, αλλά δεν έχει υποχρέωση, να μην λαμβάνει υπόψη ή και να αποκλείει οποιοσδήποτε συναλλαγές ή και την απόδοση Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων που ήταν αντικείμενο οδηγιών ως προβλέπεται στην παράγραφο 2.3 όταν θα υπολογίζει την απόδοση του Χαρτοφυλακίου. 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 Argus πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου του ως αντιπρόσωπος του Πελάτη και διορίζει την Argus ως αντιπρόσωπο και πληρεξούσιό του, 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 Argus να διαχειρίζεται το Χαρτοφυλάκιο και να εκτελεί συναλλαγές ως αντιπρόσωπος του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Παραρτήματος και να πληρώνει, για λογαριασμό του τον Πελάτη, οποιοδήποτε ποσό απαιτείται για τη διαχείριση και εκτέλεση συναλλαγών για λογαριασμό του Πελάτη σύμφωνα με τους όρους της παρούσης. Το πληρεξούσιο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Παραρτήματος.

3.2 Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Argus 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 Argus να κάνει κατά την απόλυτη, πλήρη και απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, πράξεις και να διεκπεραιώνει θέματα για λογαριασμό του Πελάτη, όπως μπορεί να θεωρήσει η Argus, κατά την απόλυτη κρίση της συνακόλουθα ή επακόλουθα της εκπλήρωσης των εξουσιών και ευθυνών της βάσει αυτού του Παραρτήματος, της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και του Νόμου, καθώς και τυχόν Κανονισμών, Κανόνων και οποιοδήποτε άλλου ισχύοντος νόμου.

3.4 Συμφωνείται ότι, οι εξουσίες και αρμοδιότητες που ανατίθενται στην Argus 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 Argus θα έχει τις ακόλουθες υποχρεώσεις αναφοράς προς τον Πελάτη:

(1) Η Argus 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 Argus 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 Argus 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 Argus με τον Πελάτη για την παροχή Υπηρεσίας Διαχείρισης Επενδύσεων 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 Argus θα παρέχει σε Σταθερό Μέσο στον Πελάτη τις βασικές πληροφορίες για τη σχετική συναλλαγή, αμέσως μετά την εκτέλεση μιας συναλλαγής από το διαχειριστή χαρτοφυλακίου. Η Argus 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 εκτέλεση της συναλλαγής ή, εάν η Argus 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 ΕΠΕΥ θα συμμορφώνεται με τις σχετικές απαιτήσεις του Νόμου και του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.
- 4.3 Η Argus 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%, 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%. Τα Μέρη με την παρούσα συμφωνούν ότι, όπου εφαρμόζεται, οι εκθέσεις σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο δεν θα πρέπει 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, η Argus θα παρέχει στον πελάτη περιοδική κατάσταση η οποία θα περιέχει δήλωση για το πώς η επένδυση του Χαρτοφυλακίου του πληροί τις προτιμήσεις, τους στόχους και άλλα χαρακτηριστικά του ιδιώτη πελάτη.

## 5. Κατηγοριοποίηση Πελάτη

- 5.1 Η Argus έχει ήδη προβεί στην κατηγοριοποίηση του Πελάτη σύμφωνα με τον Νόμο και ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι η Argus 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 5.

## 6. Παραστάσεις και Εγγυήσεις του Πελάτη

- 6.1 Ο Πελάτης εγγυάται, δηλώνει και παριστά προς την Argus ως ακολούθως:

- (1) Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα και άλλα περιουσιακά στοιχεία, περιλαμβανομένων ποσών σε μετρητά, τα οποία ο Πελάτης παραδίδει από καιρού εις καιρόν στην Argus 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 αποκάλυψη στην Argus,
- (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 τα οποία παραδίδει από καιρού εις καιρόν ο Πελάτης στην Argus δεν σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με παράνομες πράξεις ή εγκληματικές δραστηριότητες,
- (4) Χωρίς επηρεασμό των δικαιωμάτων της Argus όπως παρατίθενται στον παρόν Παράρτημα, ούτε ο Πελάτης ούτε οποιοσδήποτε Πληρεξούσιος Αντιπρόσωπος του θα έχει δοσοληψίες αναφορικά με ή θα εμπορεύεται οποιαδήποτε από τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα, μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία που έχει παραδώσει στην ή αποκτήσει μέσω της Argus,
- (5) Ο Πελάτης έχει πλήρη εξουσία να διορίζει την Argus υπό τους όρους του παρόντος Παραρτήματος 5,
- (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 Argus 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 στην Argus είναι γνήσιο, έγκυρο, ελεύθερο από οποιοδήποτε ελάττωμα και θα έχει την νομική αποτελεσματικότητα που φέρεται να έχει,
- (8) Η υπογραφή, παράδοση και εκτέλεση του παρόντος Παραρτήματος 5 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 συμφωνίας 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 που συνάπτονται βάσει του παρόντος.
- 6.3 Ο Πελάτης εγγυάται, δηλώνει και παριστά στην Argus ότι οι πληροφορίες και τα έγγραφα που έχει παράσχει στην Argus μέσω εγγράφων ανοίγματος λογαριασμού και του σχετικού Ερωτηματολογίου Πελατών που συμπληρώθηκε από τον Πελάτη είναι αληθείς, ακριβείς, έγκυρες και μη παραπλανητικές και μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την Argus για σκοπούς κατηγοριοποίησης του Πελάτη καθώς και για σκοπούς οποιασδήποτε εκτίμησης σε σχέση με την καταλληλότητα και ή τη συμβατότητα οποιασδήποτε από τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και ή των Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων και ή οποιωνδήποτε επενδύσεων και ή προϊόντων ως απαιτείται βάσει Νόμου και ειδικότερα, του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ο Πελάτης υποχρεούται να ειδοποιήσει αμέσως την Argus εάν υπάρξει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή σε οποιαδήποτε σχετική πληροφορία είχε δώσει.
- 6.4 Ο Πελάτης αναλαμβάνει να μην συναλλάσσεται, εκτός μέσω της Argus, με οποιαδήποτε 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 Argus τα στοιχεία εκείνα που μπορεί να απαιτήσει η Argus ώστε να μπορέσει η Argus να συμμορφώνεται με όλες τις, από καιρού εις καιρό, ισχύουσες υποχρεώσεις γνωστοποίησης ή απαιτήσεις σύμφωνα με τον Νόμο και οποιονδήποτε άλλο εφαρμοστέα νομοθεσία, κανόνες ή κανονισμούς οποιασδήποτε σχετικής δικαιοδοσίας, χρηματιστηρίου, αγοράς ή ρυθμιστικής αρχής που εφαρμόζονται από καιρού εις καιρόν σε κάθε περίπτωση στην Argus, 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 5 από τον Πελάτη (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε αποτυχίας του Πελάτη να παράσχει πληροφορίες στην Argus όπως προβλέπεται στη Συμφωνία και στην παράγραφο 24) ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς το Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη και την παροχή υπηρεσιών από την Argus στο πλαίσιο αυτού του Παραρτήματος 5.

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

- 7.1 Ο Πελάτης αναθέτει στην Argus πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου του ως αντιπρόσωπος του Πελάτη και διορίζει την Argus 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 στον παρόν Παράρτημα, να διαχειρίζεται την επένδυση και εμπορία 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 Argus 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 5. 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 Argus θα έχει πλήρη διακριτική ευχέρεια στη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου.
- 7.2 Σύμφωνα με τα πιο πάνω, η Argus εξουσιοδοτείται να θέτει εντολές σε χρηματιστές ή διαμεσολαβητές ή άλλα πρόσωπα περιλαμβανομένων της ίδιας της Argus ή οποιασδήποτε συνεργαζόμενης, σχετιζόμενης ή θυγατρικής εταιρείας της Argus 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 Argus θα ανασκοπεί το Χαρτοφυλάκιο και θα διαχειρίζεται το Χαρτοφυλάκιο 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 Argus 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 Argus και του Πελάτη. Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές δύνανται να τροποποιούνται σε οποιοδήποτε χρόνο κατά τη διάρκεια του Παραρτήματος 5 και οποιαδήποτε τέτοια ενέργεια δε θα επηρεάζει οποιουδήποτε άλλους όρους του Παραρτήματος 5.
- 8.2 Ο Πελάτης δια του παρόντος Παραρτήματος συμφωνεί και επιβεβαιώνει ότι τίποτα στο Παράρτημα 5 δεν θα περιορίζει την ευχέρεια της Argus να παρέχει άλλες επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο η οντότητα ή να ενεργεί ως σύμβουλος επενδύσεων ή διαχειριστής χαρτοφυλακίου για οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο.
- 8.3 Η Argus 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 Argus 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 Argus ή οποιαδήποτε συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της Argus 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 Argus λαμβάνοντας υπόψη την κανονική τιμή ή διαφοροποίηση τιμής που λαμβάνεται στην συνήθη πορεία των πραγμάτων για τέτοιες συναλλαγές,
- (β) Η Argus δύνανται να αιτείται για επενδύσεις για λογαριασμό του Πελάτη σε οποιαδήποτε έκδοση παρότι η Argus ή οποιαδήποτε συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της ΕΠΕΥ λαμβάνει μέρος με οποιαδήποτε ιδιότητα στην ετοιμασία η αναδοχή τέτοιας έκδοσης ή προσφοράς ή ενεργεί με οποιοδήποτε τρόπο σε σχέση με αυτή, και
- (γ) Η Argus δύνανται να αποκτήσει επενδύσεις για το Χαρτοφυλάκιο που έχουν εκδοθεί ή διατεθεί από συνεργαζόμενη, σχετιζόμενη ή θυγατρική της Argus.
- Τα πιο πάνω συνιστούν αποδοχή από τον Πελάτη των ανωτέρω ενεργειών και δεν χρειάζεται πρόσθετη μελλοντική σχετική ειδοποίηση προς τον Πελάτη.
- 8.5 Η Argus διατηρεί το δικαίωμα να μην παρέχει οποιαδήποτε υπηρεσία στο πλαίσιο αυτού του Παραρτήματος ή και να κάνει οποιαδήποτε σύσταση όπου:
- (1) η Argus δεν λαμβάνει από τον Πελάτη τις απαιτούμενες πληροφορίες, κατά τρόπο ικανοποιητικό για την Argus, ώστε η Argus 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 Argus 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 Argus να υπηρετεί με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη. Η Argus θα υποχρεούται να γνωστοποιεί τέτοια ήσσονος σημασίας μη χρηματικά οφέλη στον Πελάτη.

## 9. Λογαριασμοί με θεματοφύλακες πιστωτικά ιδρύματα

- 9.1 Η Argus θα διατηρεί όλα τα ποσά του Χαρτοφυλακίου σε μετρητά επ' ονόματι της Argus σε ένα ή περισσότερους τραπεζικούς λογαριασμούς με αξιόπιστο πιστωτικό ίδρυμα ή άλλη ΕΠΕΥ ή άλλο πιστωτικό ίδρυμα ή σε λογαριασμούς που θα δημιουργηθούν από και για λογαριασμό της Argus με οποιοδήποτε θεματοφύλακα ως θα επιλέξει η Argus κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια. Η Argus θα ενημερώνει άμεσα τον Πελάτη για την επιλογή τέτοιου ιδρύματος, στο οποίο θα διατηρείται ο προλεγόμενος λογαριασμός.
- 9.2 Με το παρόν ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Argus να κάνει οποιοσδήποτε καταθέσεις και αναλήψεις 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 Argus ή σε οποιοδήποτε άλλο άτομο. Εάν ο Πελάτης δημιουργήσει και διατηρήσει τέτοιο λογαριασμό ή λογαριασμούς στο όνομα του Πελάτη, με ένα τέτοιο πιστωτικό ίδρυμα, ο Πελάτης θα παραχωρήσει στην Argus Πληρεξούσιο Έγγραφο που θα εξουσιοδοτεί την Argus 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 5.
- 9.3 Η Argus δια της παρούσης εξουσιοδοτείται:
- (1) Να παραδίδει επενδύσεις 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 Argus 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, σχετιζόμενη ή θυγατρική εταιρεία της Argus. Η χρήση των υπηρεσιών θα γίνεται υπό τους εκάστοτε συνήθεις εμπορικούς όρους τέτοιας οντότητας.
- 9.5 Τα λογιστικά βιβλία και αρχεία της Argus θα καταδεικνύουν σε κάθε περίπτωση ότι τέτοια περιουσιακά στοιχεία 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 Argus θα ανήκουν κατ' ουσίαν (beneficially) στον Πελάτη.

## 10. Έναρξη και διάρκεια της Υπηρεσίας

- 10.1 Μετά την συνομολόγηση του παρόντος Παραρτήματος από τον Πελάτη και την Argus, η ημερομηνία έναρξης της Υπηρεσίας είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Argus θα έχει λάβει και επαληθεύσει τα αρχικά περιουσιακά στοιχεία του Χαρτοφυλακίου. Στην περίπτωση που η Argus έχει ήδη λάβει τα πιο πάνω, η ημερομηνία που τίθεται σε ισχύ η Υπηρεσία είναι η ημερομηνία της υπογραφής του παρόντος Παραρτήματος από τον Πελάτη και την Argus.
- 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 δύο 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 εκτέλεση 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 διαρκείας όχι λιγότερο των 30 (τριάντα) ημερών· υπό τον όρο ότι η προθεσμία των 30 ημερών μιας τέτοιας ειδοποίησης παρατείνεται αυτόματα και θεωρείται ότι λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα του μήνα κατά την οποία θα έληγε η περίοδος της προαναφερθείσας ειδοποίησης παρά την αυτόματη παράταση. Σε περίπτωση τερματισμού της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και η Συμφωνία περιλαμβάνει το παρόν Παράρτημα, η προθεσμία ειδοποίησης για τον τερματισμό της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών θα είναι η ίδια με εκείνη του παρόντος Παραρτήματος.
- 11.3 Σε περίπτωση που ο Πελάτης επιθυμεί να ανακτήσει οποιοδήποτε ποσό από το Χαρτοφυλάκιο (ή υποχαρτοφυλάκιο), η Argus 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, κόστων ή εξόδων που οφείλονται στην Argus 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 Argus τέτοιου αριθμού περιουσιακών στοιχείων ώστε να καθίσταται δυνατή η εκπλήρωση προηγούμενων δεσμεύσεων και η αποζημίωση της Argus για τυχόν έξοδα για τη διευθέτηση οποιωνδήποτε αναλήψεων από τον τραπεζικό λογαριασμό και για αμοιβή οφειλόμενη στην Argus από τον Πελάτη.
- 11.7 Υπό την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Argus και με γραπτή ειδοποίηση 7 (επτά) ημερών από τον Πελάτη στην Argus, ο Πελάτης δύναται, σε οποιοδήποτε χρόνο, να προβεί σε προσθήκες επενδύσεων στο Χαρτοφυλάκιο όπως προβλέπεται στην **Προσθήκη 4**.

## 12. Τερματισμός από την Argus

- 12.1 Χωρίς επηρεασμό των εφαρμοσίμων προνοιών της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και στο βαθμό που δεν συγκρούονται με τις εκεί πρόνοιες, τα ακόλουθα θα ισχύουν σε σχέση με τον τερματισμό του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου:
- (1) Η Argus δικαιούται να τερματίσει το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου καθ' οιονδήποτε χρόνο, χωρίς να δίδει προειδοποίηση σε περίπτωση:
- (α) θανάτου του Πελάτη,
- (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



οποιοδήποτε 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 5,

(ε) παράλειψης ή άρνησης του Πελάτη να εκπληρώσει ή συμμορφωθεί πλήρως με οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις του δυνάμει του Παραρτήματος 5,

(στ) όπου η Argus 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 οποιαδήποτε νόμο ή νομοθεσία που εφαρμόζεται ή και εάν αυτό είναι απαραίτητο ώστε η Argus να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της κάτω από οποιοδήποτε 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 Συμφωνίας 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 5 ή οποιοδήποτε χαρτοφυλακίου, κατά περίπτωση, δεν θα επηρεάζει την ολοκλήρωση συναλλαγών που ήδη έχουν ξεκινήσει ή το δικαίωμα της Argus σε αποζημίωση για οποιαδήποτε ποσά οφειλόμενα δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε αμοιβών, κόστων 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 εννοούμενα συμφέροντα του Χαρτοφυλακίου ή υποχαρτοφυλακίου, κατά περίπτωση. Όλα τα ποσά που οφείλονται στην Argus δυνάμει της παρούσης ως αποτέλεσμα τερματισμού οποιοδήποτε υποχαρτοφυλακίου θα καταβάλλονται με τη ρευστοποίηση τέτοιου υποχαρτοφυλακίου ή με την μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται στο υποχαρτοφυλάκιο σε τρίτο πρόσωπο ή στον Πελάτη.

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

Νοείται περαιτέρω ότι σε περίπτωση τερματισμού του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, δε θα επηρεάζονται οποιαδήποτε νόμιμα δικαιώματα ή υποχρεώσεις, τα οποία έχουν αναφύει κατά ή πριν τον τερματισμό του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και ο Πελάτης θα υποχρεούται να καταβάλλει στην Argus, μεταξύ άλλων:

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

#### 13.3 Εκκαθάριση περιουσιακών στοιχείων κατόπιν τερματισμού

Με τον τερματισμό του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, η Argus, 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, την πραγματοποίηση ή / και την πώληση, υπό την προϋπόθεση ότι η Argus 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, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω, οποιοδήποτε χρηματικό ποσό που είναι ή ενδέχεται να καταστεί οφειλόμενο ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε υποχρέωσης που έχει αναλάβει η Argus για λογαριασμό του Πελάτη ή του Χαρτοφυλακίου (το «Εκκρεμές Ποσό») και την καταβολή οποιοδήποτε ποσού που οφείλεται από τον Πελάτη στην Argus σύμφωνα με το παρόν Παράρτημα. Περαιτέρω, η Argus 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 Argus 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 Argus, νοουμένου ότι στο βαθμό που επιτρέπεται από το Νόμο και τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής η Argus θα διατηρεί όλα τα δικαιώματα που δυνατόν να έχει για την αποπληρωμή οποιασδήποτε εκκρεμωσών υποχρεώσεων του Πελάτη περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της πληρωμής οποιοδήποτε ποσού το οποίο ο Πελάτης οφείλει στην Argus δυνάμει του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου. Η Argus θα δικαιούται να προβεί σε διάθεση τέτοιων επενδύσεων ή Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Μέσων ώστε να καλύψει οποιοδήποτε εκκρεμείς υποχρεώσεις του Πελάτη.

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

Ο Πελάτης δύναται να διοχετεύσει ή να αποσύρει μετρητά ή Χρηματοοικονομικά Μέσα οποιαδήποτε στιγμή μετά την έναρξη του παρόντος Παραρτήματος, ειδοποιώντας γραπτώς την Argus με το προβλεπόμενο έντυπο. Σε περίπτωση διοχέτευσης 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 Argus 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 Συμφωνία 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 οποιονδήποτε πληροφοριών έχουν ζητηθεί μέσω του Παραρτήματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και τη Σύμβαση Επενδυτικών Υπηρεσιών και το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου.

15.2 Η Argus μπορεί να αρνηθεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με το Παράρτημα 5, 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 Argus.

#### 16. Αναγνώριση Κινδύνου

16.1 Πέραν από τις σχετικές διατάξεις της **Παραγράφου 20 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας 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 ζημιές, και όταν χρησιμοποιείται μόχλευση, οι ζημιές μπορεί να είναι μεγαλύτερες από το επενδυμένο κεφάλαιο και ο Πελάτης είναι πρόθυμος να αναλάβει αυτόν τον κίνδυνο.
2. Η Argus (συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων, συνεργατών, αντιπροσώπων, συνδεδεμένων εταιρειών ή θυγατρικών εταιρειών 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 Argus, συμπεριλαμβανομένων των υπαλλήλων, συνεργατών, αντιπροσώπων συνδεδεμένων ή θυγατρικών εταιρειών της, δεν φέρει καμία ευθύνη σε περίπτωση που η αξία οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου του Χαρτοφυλακίου μειωθεί και η Argus, δεν θα φέρει ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη σε σχέση με την προσφορά των Υπηρεσιών της Argus δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος, εκτός σε περίπτωση εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης της Argus ή των υπαλλήλων της.
3. Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ή μετρητά του Πελάτη δυνατόν να τηρούνται από τρίτο πρόσωπο εκ μέρους της Argus 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.
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
5. Τα Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα του Πελάτη δυνατόν να τηρούνται από τρίτο πρόσωπο και τέτοια Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα ενδέχεται να μην είναι αναγνωρίσιμα ως διακριτά από τα ίδια Χρηματοοικονομικά Μέσα τέτοιου τρίτου προσώπου ή της Argus, 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.
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 Επενδυτική Συμβουλή ή πληροφορία η οποία δυνατό να έχει προσφερθεί από την Argus η αξία οποιασδήποτε επένδυσης σε Υπό Διαχείριση Χρηματοοικονομικά Μέσα δυνατό να διακυμανθεί καθοδικά ή ανοδικά.
9. Ότι υπάρχει ουσιώδης κίνδυνος πραγματοποίησης απωλειών και ζημιών ως αποτέλεσμα αγοράς ή πώλησης Υπό Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Μέσων και αναγνωρίζει την ετοιμότητα του να αναλάβει 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 πραγματοποιηθούν σε αταξινόμητους Τίτλους (unrated securities) οι οποίοι υπόκεινται σε σημαντικό πιστωτικό και συναλλαγματικό κίνδυνο. Παρότι η Argus 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 Argus θα ενεργεί πάντοτε καλή τη πίστει στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων της δυνάμει του Παραρτήματος 5, ορισμένα από τα μελετούμενα Χρηματοοικονομικά Μέσα ενδεχομένως να έχουν σημαντική διακύμανση στην τιμή τους και να χαρακτηρίζονται από έλλειψη ρευστότητας· και δεν υπάρχει εγγύηση απόδοσης σε σχέση με τέτοια Χρηματοοικονομικά Μέσα, ή ότι η άμεση πώληση Χρηματοοικονομικών Μέσων που βρίσκονται στο Χαρτοφυλάκιο (ή υποχαρτοφυλάκιο) δεν θα έχει 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 άμεσες (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 παράληψης 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 την ρευστότητα του Χρηματοοικονομικού Μέσου και να καταστήσει δυσχερέστερη την πώληση του από την Argus. Τα μειωμένης ποιότητας Χρηματοοικονομικά Μέσα σταθερού εισοδήματος στα οποία δυνατόν να επενδύσει η Argus είναι περισσότερο επιρρεπείς σε αυτά τα προβλήματα σε σύγκριση με Χρηματοοικονομικά Μέσα υψηλότερης ποιότητας.
19. Τα Χρηματοοικονομικά Μέσα σταθερού εισοδήματος είναι εκτεθειμένα στον κίνδυνο προπληρωμής. Οι εκδότες Χρηματοοικονομικών Μέσων σταθερού εισοδήματος που κρατούνται στο Χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να μην είναι σε θέση να προπληρώσουν κεφάλαιο οφειλόμενο επί των Χρηματοοικονομικών Μέσων, ιδιαίτερα σε περιόδους αυξανόμενων επιτοκίων. Περαιτέρω, αυξανόμενα επιτόκια δυνατόν να προκαλέσουν επιβράδυνση του ρυθμού προπληρωμών. Η Argus ενδεχομένως να μην δύναται να επανεπενδύσει αυτό το κεφάλαιο με ελκυστική απόδοση, και με αυτό τον τρόπο μειώνεται το εισόδημα του Χαρτοφυλακίου.
20. Η Argus μπορεί να επενδύσει σε κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών τα οποία είναι γενικώς χαμηλότερης ποιότητας ομόλογα. Τα κρατικά 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 προτιθενται να καταβάλλουν πληρωμές κεφαλαίου και επιτοκίου όταν καταστούν απαιτητές.

21. Με την επιφύλαξη οποιονδήποτε ρητών περιορισμών στο παρόν Παράρτημα ή στις Προσθήκες αυτού η Argus δυνατόν να επενδύσει σε ομόλογα μη επενδύσιμης κατηγορίας (investment grade) ή σε επισφαλή ομόλογα (junk bonds), τα οποία δεν ασφαλιζονται 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 τέτοια 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' ανάγκην τον πραγματικό κίνδυνο αγοράς (market risk) που φέρουν.
22. Με την επιφύλαξη οποιονδήποτε ρητών περιορισμών στο παρόν Παράρτημα ή στις Προσθήκες αυτού, η Argus 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 Argus 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 Argus 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 την 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 Argus

- 17.1 Για σκοπούς του όρου 17, η Argus περιλαμβάνει τους διοικητικούς συμβούλους, διευθυντές, υπαλλήλους, συνεργάτες, αντιπροσώπους, εκπροσώπους, συνδεδεμένες, σχετιζόμενες και θυγατρικές εταιρείες της Argus.
- 17.2 Εκτός από τις διατάξεις της Παραγράφου 13 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών, ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται ανεπιφύλακτα τα ακόλουθα:
  1. Ο Πελάτης δια της παρούσης δηλώνει ρητώς ότι είναι γνώστης 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 Argus. Συνεπώς, δεν θεωρεί την Argus υπεύθυνη για οποιεσδήποτε δυσμενείς συνθήκες ή για οποιεσδήποτε απώλειες ή ζημιές που μπορεί να επισυμβούν σχετικά ή ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε συναλλαγής που αναλαμβάνεται στο πλαίσιο της Υπηρεσίας σύμφωνα με το Παράρτημα 5.
  2. Η Argus θα διαχειρίζεται το Χαρτοφυλάκιο και θα πραγματοποιεί συναλλαγές καλή τη πίστι, αλλά δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε παράλειψη, παράβλεψη, εσκεμμένη αθέτηση ή απάτη οποιουδήποτε προσώπου ή εταιρείας μέσω των οποίων πραγματοποιούνται συναλλαγές εκ μέρους του Πελάτη.
  3. Η Argus δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιεσδήποτε 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 Argus δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση όπου η Argus ενεργεί σύμφωνα με εύλογες εμπορικές πρακτικές διαχειριστών χαρτοφυλακίου λειτουργούντων στην αγορά στην οποία πραγματοποιείται η επένδυση.
  5. Στο βαθμό που επιτρέπεται από οποιονδήποτε νόμο και ειδικότερα από τον Νόμο και τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Argus δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη όπου ενεργεί σύμφωνα με τις οδηγίες του Πελάτη ως προβλέπεται στον **όρο 2.3**.
  6. Η Argus δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι του Πελάτη για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη σε σχέση με την προσφορά των Υπηρεσιών της Argus δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος εκτός σε περίπτωση εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης.
  7. Παρά την οποιαδήποτε περί του αντιθέτου πρόνοια σε αυτό το Παράρτημα 5, η αποκλειστική θεραπεία του Πελάτη εναντίον της Argus, υπό το Παράρτημα 5 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 Argus και εντός της αρμοδιότητας της αφού αφαιρεθούν οποιαδήποτε ποσά οφειλόμενα στην Argus 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 Argus και
- (γ) ο Πελάτης αναγνωρίζει και αποδέχεται ότι οι θεραπείες του περιορίζονται αυστηρά στα υπό το (α) και (β) προβλεπόμενα και ο Πελάτης ρητά εγκαταλείπει οποιοδήποτε δικαίωμα σε οποιαδήποτε πληρωμή δυνάμει του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε σχέση με οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία της Argus εκτός αυτών που αναφέρονται ανωτέρω.
8. Η Argus 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 Argus 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 Argus.
  9. Η Argus 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 Argus.
  10. Η Argus 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 Argus 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 Argus 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 Argus δεν θα ευθύνεται για οποιαδήποτε εσφαλμένη κρίση ή για τυχόν ζημιά που υπέστη ο Πελάτης σε σχέση με τις υπηρεσίες που παρέχει στον Πελάτη στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος 5 (και ειδικότερα αλλά χωρίς περιορισμό, η Argus δεν θα ευθύνεται για τυχόν απώλειες που μπορεί να προκύψουν κατά την αγορά, κατοχή ή πώληση οποιωνδήποτε επενδύσεων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε σχέση με αυτές τις υπηρεσίες), εκτός αν η απώλεια αυτή οφείλεται στην εσκεμμένη αμέλεια της ή απάτη.
  13. Στο βαθμό που επιτρέπεται από το Νόμο, η Argus δεν ευθύνεται για την αθέτηση υποχρέωσης από οποιοδήποτε αντισυμβαλλόμενο, πιστωτικό ίδρυμα, θεματοφύλακα, υποθεματοφύλακα ή άλλη οντότητα που κατέχει χρήματα, επενδύσεις ή τίτλους Χρηματοοικονομικών Μέσων για λογαριασμό του Πελάτη ή με ή μέσω των οποίων διεξάγονται συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο.

## 18. Ευθύνη φύλαξης περιουσιακών στοιχείων

Ο Πελάτης συμφωνεί και αναγνωρίζει ότι η Argus δεν θα είναι υπεύθυνη και δεν θα έχει ευθύνη έναντι του Πελάτη ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου για οποιαδήποτε απώλεια ή άλλη ζημιά σε τυχόν περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο του Πελάτη (ή Υπο-Χαρτοφυλάκιο), στο όνομα του Πελάτη ή σε λογαριασμό πελατείας της Argus, είτε φυλάσσεται 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 Argus, 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 ότι, δεν θα αποδεχθεί ή θα έχει οποιαδήποτε ευθύνη για οποιαδήποτε βλάβη σε οποιαδήποτε περιουσία του Πελάτη που διατηρείται υπό τη φύλαξη θεματοφύλακα. Τα κόστη και έξοδα που θα επιβαρύνουν την Argus σε σχέση με την επιδίωξη τέτοιων θεραπειών καταβάλλονται από τον Πελάτη κατόπιν αιτήματος.

## 19. Αποζημίωση

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

Εκτός από τις διατάξεις της **Παραγράφου 13 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών**, εκτός σε περίπτωση βαριάς αμέλειας, εσκεμμένης παράλειψης ή απάτης από μέρους της Argus, ο Πελάτης θα αποζημιώνει και τηρεί άτρωτους την Argus για οποιαδήποτε απαίτηση από τρίτους ή για οποιαδήποτε ζημιά, υποχρέωση, κόστος ή έξοδα τα οποία η Argus τυχόν επιβαρυνθεί λόγω οποιασδήποτε πράξης ή παράλειψης του Πελάτη σχετικά με τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και ή των Πληρεξούσιων Αντιπροσώπων του ή ως αποτέλεσμα πράξεων σύμφωνα με οδηγίες του Πελάτη ως προβλέπεται στην **παράγραφο 2.3**.



## 20. Ξένο Συναλλάγμα

- 20.1 Οποιαδήποτε μετατροπή απαιτείται να γίνει από ένα νόμισμα σε άλλο για την εκτέλεση οποιασδήποτε εντολής ή διενέργειας οποιασδήποτε συναλλαγής από την Argus σύμφωνα με ή σχετικά με το παρόν Παράρτημα 5, δύναται να πραγματοποιηθεί από την Argus με τέτοιο τρόπο και σε τέτοιο χρόνο ως η Argus 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 στον όρο 12 της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών, η Argus δύναται να χρεώνει οποιοδήποτε λογαριασμό του Πελάτη με την Argus, με οποιοδήποτε ποσό σχετίζεται με την εκτέλεση εντολής Πελάτη στο νόμισμα της σχετικής συναλλαγής ή κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια της Argus, με το αντίστοιχο ποσό σε νόμισμα στο οποίο ο Πελάτης διατηρεί λογαριασμό με την Argus, στην τρέχουσα τιμή συναλλάγματος όπως θα καθορίζεται τελεσίδικα από την Argus.

## 21. Αμοιβή, Προμήθειες και άλλα Έξοδα

- 21.1 Χωρίς επηρεασμό των προνοιών σχετικών με αμοιβές και έξοδα στην Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών, τα Μέρη συμφωνούν τους ακόλουθους ειδικούς όρους που εφαρμόζονται για το παρόν Παράρτημα 5:
- 21.2 Η Argus θα δικαιούται αμοιβή για τις παρεχόμενες Υπηρεσίες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου ως αυτή θα ορίζεται από καιρού εις καιρόν από την Argus και θα εξαρτάται από το είδος της συναλλαγής σύμφωνα με την εκάστοτε τιμολογιακή πολιτική της Argus. Το σημερινό ύψος και ο τρόπος καταβολής της αμοιβής της Argus καθώς και οποιοδήποτε προμήθειες, φόροι ή άλλα έξοδα καθορίζονται στην Προσθήκη 4. Οποιαδήποτε διαφοροποίηση από την Argus στην Προσθήκη 4 δυνάμει της παρούσας παραγράφου, θα πραγματοποιείται από την Argus μονομερώς και θα κοινοποιείται στον Πελάτη σύμφωνα με τη **παράγραφο 27.2 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας 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 την διάρκεια του Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και τέτοια ενέργεια δεν θα επηρεάζει τους λοιπούς όρους του παρόντος Παραρτήματος. Η Argus 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 Argus, όπου θα φαίνεται ο υπολογισμός της αμοιβής και άλλα έξοδα, κόστος ή φόροι και η Argus εξουσιοδοτείται να αποσύρει το ποσόν της αμοιβής και εξόδων, κόστων ή φόρων από το Χαρτοφυλάκιο. Ο Πελάτης θα καταβάλλει επιπροσθέτως ΦΠΑ ή άλλο φόρο επί της αμοιβής της Argus σε περίπτωση που εφαρμόζεται ΦΠΑ ή άλλος φόρος.
- 21.3 Επιπρόσθετα από την αμοιβή της Argus ως η παράγραφος 21.2, ο Πελάτης θα καταβάλλει στην Argus 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, τέλη, 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 εκπλήρωση των εντολών.
- 21.4 Ο Πελάτης με το παρόν εξουσιοδοτεί την Argus να χρεώνει αμέσως το λογαριασμό του με τα πληρωτέα ποσά ως προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν διατηρεί λογαριασμό με την Argus ή δεν υπάρχει διαθέσιμο υπόλοιπο στο λογαριασμό του, η Argus θα δικαιούται να χρεώσει οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό σε προσωρινό λογαριασμό προς ποσοστό επιτοκίου ως ορίζεται στην **παράγραφο 12.7 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών**. Για όλη τη διάρκεια του Παραρτήματος 5 και για όσο χρόνο υφίστανται εκκρεμούσες ενέργειες που απορρέουν ή σχετίζονται με το Παράρτημα 5 και μέχρι την πλήρη αποπληρωμή όλων των ποσών που οφείλονται στην Argus, η Argus θα έχει, κατά προτεραιότητα έναντι παντός τρίτου, γενικό δικαίωμα επισχέσεως σε όλα τα ποσά, Χρηματοοικονομικά Μέσα καθώς και σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία πάσης φύσεως που ανήκουν στον Πελάτη τα οποία δυνατόν, ανά πάσα στιγμή, να περιέλθουν στην κατοχή, θεματοφυλακή ή έλεγχο της Argus, ως μια εξασφάλιση ή εγγύηση για οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά ή υποχρεώσεις οφειλόμενες από τον Πελάτη προς την Argus, υφιστάμενα ή μελλοντικά σε οποιαδήποτε μορφή.

## 22. Ανάθεση Καθηκόντων- Αντιπρόσωποι

- 22.1 Η Argus έχει το δικαίωμα να διορίσει αντιπροσώπους για να εκτελέσουν οποιοδήποτε διοικητικές ή άλλες υπηρεσίες ώστε να δυναθεί η Argus να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος 5. Η Argus θα ενεργεί καλή τη πίστι και με προσήκουσα επιμέλεια στην επιλογή και χρήση αντιπροσώπων.
- 22.2 Η Argus έχει το δικαίωμα, αφού δώσει στον Πελάτη έγγραφη ειδοποίηση με τις λεπτομέρειες ανάθεσης της διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε διακριτική βάση, να αναθέσει οποιαδήποτε από τα καθήκοντά της δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος 5 σε συνεργάτη ή συνδεδεμένη ή θυγατρική εταιρεία ή τρίτο πρόσωπο ή πρόσωπα και δύναται να παράσχει πληροφορίες σχετικά με τον Πελάτη σε τέτοιο πρόσωπο. Η ευθύνη της Argus 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 εταιρεία ή αντιπρόσωπος που αναλαμβάνει τις ανωτέρω υποχρεώσεις θα πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου.

### 23. Τροποποίηση Παραρτήματος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

- 23.1 Σε περίπτωση οποιασδήποτε τροποποίησης του Νόμου, της 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 Argus και του Πελάτη, η Argus μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς τους όρους του Παραρτήματος 5, υπό την προϋπόθεση ότι θα δώσει σχετική ειδοποίηση στον Πελάτη σύμφωνα με την **Παράγραφο 27.2 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών** ή θα δημοσιεύσει την τροποποίηση σε καθημερινή εφημερίδα που κυκλοφορεί σε όλη την Κύπρο και στον ιστότοπο της Argus.
- 23.2 Σε περίπτωση τροποποίησης της αμοιβής, της προμήθειας και των εξόδων σε σχέση με το Παράρτημα 5, 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 5 εκτός από αυτές που αναφέρονται παραπάνω, η Argus μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς το Παράρτημα 5, υπό την προϋπόθεση ότι δίνει ειδοποίηση δεκαπέντε ημερών στον Πελάτη, σύμφωνα με την **Παράγραφο 27.2 των Όρων και Προϋποθέσεων και της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών** και δεδομένου ότι δεν θα λάβει, σύμφωνα με το **Παράγραφο 27.1 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας 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 Argus δύναται να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες για αριθμό πελατών περιλαμβανομένων άλλων Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Ο Πελάτης συμφωνεί ότι η Argus δύναται να παρέχει συμβουλή και να λαμβάνει μέτρα σε σχέση με οποιοδήποτε άλλο πελάτη της που δυνατόν να διαφέρει από συμβουλή, χρονισμό ή ενέργεια που δίδεται ή γίνεται σε σχέση με το λογαριασμό του Πελάτη εφόσον είναι πολιτική της Argus, στο βαθμό που είναι αυτό πρακτικό, να κατανέμει επενδυτικές ευκαιρίες στο λογαριασμό του Πελάτη επί ενός χρονικού οριζοντα κατά δίκαιο και ισομερή τρόπο σε σχέση με άλλους πελάτες. Τίποτα σε αυτό το Παράρτημα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου δεν θα περιορίζει ή εμποδίζει την Argus ή οποιοδήποτε μέλη, διευθυντές, αντιπροσώπους, ή υπαλλήλους της να αγοράζουν, πωλούν, ή συναλλάσσονται σε οποιοσδήποτε τίτλους Χρηματοοικονομικών Μέσων ή άλλα περιουσιακά στοιχεία για ίδιο λογαριασμό και ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι η Argus, μέλη, διευθυντές, αντιπρόσωποι, υπάλληλοι ή άλλοι πελάτες της Argus δύναται 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. Η Argus δεν έχει υποχρέωση έναρξης αγοράς ή πώλησης ή να συστήνει την αγορά ή πώληση για λογαριασμό του Πελάτη οποιοδήποτε Χρηματοοικονομικού Μέσου ή άλλου περιουσιακού στοιχείου το οποίο η Argus, τα μέλη, διευθυντές, αντιπρόσωποι ή υπάλληλοι της δυνατόν να αγοράσουν, κρατήσουν ή πωλήσουν για ίδιον λογαριασμό ή για λογαριασμό οποιοδήποτε άλλου πελάτη της Argus.

### 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 5 και στα έντυπα ανοίγματος λογαριασμού και στο Ερωτηματολόγιο Πελάτη της Argus. Η Argus 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.
- 25.2 Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώνει γραπτώς την Argus αμέσως για κάθε μεταβολή των στοιχείων αυτών καθώς και για κάθε ανάκληση ή μεταβολή της εξουσίας εκπροσώπησης του (ιδίως της πληρεξουσιότητας), διαφορετικά η Argus δεν θα ευθύνεται για τη διενέργεια πράξεων με βάση τα στοιχεία που είχε στη διάθεση της πριν την ενημέρωση της μεταβολής.
- 25.3 Ο Πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να παράσχει οποιοδήποτε περαιτέρω πληροφορίες και έγγραφα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό πληροφοριών για τις υφιστάμενες επενδύσεις του Πελάτη που απαιτούνται από την Argus που μπορεί να είναι σχετικές προς την Argus για σκοπούς συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις της Argus 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 Argus παρέχει στον Πελάτη γενικές πληροφορίες, σύμφωνα με το **Άρθρο 16 των Όρων και Προϋποθέσεων της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών**.
- 26.2 Επιπροσθέτως των ανωτέρω, και ειδικότερα σε σχέση με το παρόν Παράρτημα, η Argus παρέχει στον Πελάτη τις ακόλουθες πληροφορίες:
- (1) Το 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 (παράγραφος 27 παρακάτω).
  - (3) Οι τύποι χρηματοοικονομικών μέσων που μπορεί να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο και οι τύποι συναλλαγών που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν σε τέτοια μέσα, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σχετικών ορίων.

(4) Οι συμφωνημένοι στόχοι 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 5, και αναφέρεται στην Προσθήκη 1. Η αρχική αξία του Χαρτοφυλακίου για κάθε επόμενη ετήσια περίοδο θα είναι αυτή που καθορίζεται από την Argus, 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 Argus, σύμφωνα με τις διατάξεις της **Παραγράφου 23.3** παρακάτω, 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 στην παράγραφο (β) πιο κάτω), 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 Argus, κατά τη σχετική ημερομηνία αποτίμησης,

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

(2) Τα Χρηματοοικονομικά Μέσα, τα οποία κατά τη γνώμη της Argus, 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 Argus 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 Argus, μετρητά που δεν έχουν επενδυθεί θα συμπεριληφθούν στην αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου.

## 28. Ομαδοποίηση Εντολών

Η Argus δύναται να ομαδοποιεί τις εντολές του Πελάτη με τις δικές της εντολές, εντολές οποιασδήποτε συνδεδεμένης εταιρείας και οποιουδήποτε άλλου προσώπου που ωστόσο συνδέεται με την Argus, καθώς και με εντολές άλλων πελατών, όταν η Argus εύλογα πιστεύει ότι αυτό θα είναι προς το γενικό συμφέρον των πελατών της. Η ομαδοποίηση των εντολών μπορεί 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 Εκτός αν ο Πελάτης εφαρμόσει τα δικά του μέτρα και αποδεχθεί την ευθύνη, η Argus θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να εξασφαλίσει τη συλλογή όλων και 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 Argus δεν αποδέχεται καμία ευθύνη για τη μη συλλογή τους.

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 5 είναι προσωπικό σε ό, τι αφορά τον Πελάτη και ο Πελάτης δεν έχει δικαίωμα να εκχωρήσει οποιαδήποτε από τα δικαιώματα ή υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος 5.
- 30.2 Η Argus μπορεί καθ' οιονδήποτε χρόνο να εκχωρήσει ή μεταβιβάσει οποιαδήποτε δικαιώματα ή υποχρεώσεις της δυνάμει του παρόντος Παραρτήματος 5 ως προβλέπεται πιο πάνω και ο Πελάτης δίνει ρητή και αμετάκλητη συγκατάθεση για την εκχώρηση αυτή.

### 31. Καθεστώς του Παραρτήματος 5

- 31.1 Το παρόν Παράρτημα 5 θα θεωρείται αναπόσπαστο μέρος της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και οποιαδήποτε ποσά οφείλονται δυνάμει αυτού του Παραρτήματος 5 θα θεωρούνται οφειλόμενα δυνάμει της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών. Κατά συνέπεια, η Argus θα δύναται να ασκήσει οποιοσδήποτε θεραπείες ή μέτρα παρατίθενται στη Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών σχετικά με παραβάσεις σε αυτό το Παράρτημα 5, επιπροσθέτως των θεραπειών που αναφέρονται στο παρόν.
- 31.2 Το παρόν Παράρτημα 5 είναι επιπρόσθετο και συμπληρωματικό της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και οι όροι της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών εξακολουθούν να ισχύουν εκτός εάν συγκρούονται, άμεσα ή έμμεσα, με τους ειδικούς όρους του παρόντος Παραρτήματος 5, οπότε οι όροι του Παραρτήματος 5 υπερισχύουν, εκτός εάν ο ειδικός αυτός όρος είναι αντίθετος με τις πρόνοιες του Νόμου.

### 32. Παραστάσεις της Argus

Ο Πελάτης αναγνωρίζει ότι δεν έχει γίνει οποιαδήποτε παράσταση σε αυτόν από ή εκ μέρους της Argus η οποία με οποιοδήποτε τρόπο παρακίνησε ή έπεισε τον Πελάτη να συνάψει το Παράρτημα 5.

### 33. Συνολική Συμφωνία

Το παρόν Παράρτημα και οι Προσθήκες του αποτελούν, μαζί με τη Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών, τη συμφωνία μεταξύ της Argus 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 5 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 5 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 5 θα είναι αλληλέγγυες και κεχωρισμένες (joint and several) και οποιαδήποτε αναφορά στον Πελάτη σε αυτό το Παράρτημα 5 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 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.
- 35.2 Οποιαδήποτε έξοδα χαρτοσήμανσης του Παραρτήματος 5 και οποιωνδήποτε εγγράφων απαιτηθούν για την εκτέλεση των συναλλαγών δυνάμει του Παραρτήματος 5, 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 του Παραρτήματος 5, με το οποίο συμφωνεί απόλυτα και χωρίς καμία επιφύλαξη, και αποδέχεται ότι τον δεσμεύει πλήρως,
  - (2) έχει παραλάβει αντίγραφο του Παραρτήματος 5 πριν την ημερομηνία υπογραφής του και είχε την ευκαιρία να συμβουλευθεί δικηγόρο της επιλογής του,
- 35.4 Το παρόν Παράρτημα 5 αποτελεί αναπόσπαστο μέρος και ισχύει ΜΟΝΟ με τη Συμφωνία Επενδυτικών Υπηρεσιών η οποία έχει συμφωνηθεί και υπογραφεί από τα συμβαλλόμενα Μέρη.
- 35.5 Το παρόν Παράρτημα 5 έγινε εις διπλούν, ένα αντίγραφο κρατείται από την Argus και ένα αντίγραφο παραδίδεται δια χειρός στον Πελάτη, και καθένα από τα αυτά αποτελεί πρωτότυπο.

Τα συμβαλλόμενα Μέρη υπέγραψαν το παρόν Παράρτημα 5 κατά την ημέρα και χρόνο που αναγράφεται πιο κάτω.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Πελάτης:

\_\_\_\_\_

Όνομα και Αριθμός Ταυτότητας/ Διαβατηρίου

\_\_\_\_\_

Υπογραφή (Στην περίπτωση νομικού προσώπου, ο νομικός εκπρόσωπος)

\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Ημερομηνία

**ARGUS STOCKBROKERS LTD – Άντρη Τριγγίδου– Α.Δ.Τ. 734638**

\_\_\_\_\_

Υπογραφή

\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Ημερομηνία

**Μάρτυρες:** \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Αριθμός Ταυτότητας/ Διαβατηρίου

\_\_\_\_\_

Υπογραφή

\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Ημερομηνία

\_\_\_\_\_

Αριθμός Ταυτότητας/ Διαβατηρίου

\_\_\_\_\_

Υπογραφή

\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Ημερομηνία



## ΠΡΟΣΘΗΚΗ 1 ΑΡΧΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

Το αρχικό χαρτοφυλάκιο για το οποίο ο Πελάτης διορίζει την Argus ως Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου παρατίθεται στην Προσθήκη 1 και μπορεί να περιλαμβάνει μετρητά ή/και ένα ή περισσότερα Χρηματοοικονομικά Μέσα. Τέτοια Χρηματοοικονομικά Μέσα θα αποτιμώνται καλή τη πίστει από την Argus κατά την ημερομηνία παράδοσης τους στην Argus, έτσι ώστε να καταστεί δυνατή η αποτίμηση του αρχικού Χαρτοφυλακίου από την Argus.

**ΠΡΟΣΘΗΚΗ 2 – Χρηματοοικονομικά Μέσα**

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

<b>Χρηματοοικονομικά Μέσα</b>				
<b>Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων</b>				
<b>Shares and bonds</b>	<input type="checkbox"/> CSE <input type="checkbox"/> ASE <input type="checkbox"/> Foreign Markets	<input type="checkbox"/> Regulated Markets, where ARGUS is a member	<input type="checkbox"/> CSE <input type="checkbox"/> ASE <input type="checkbox"/> Foreign Markets	<input type="checkbox"/> CSE <input type="checkbox"/> ASE <input type="checkbox"/> Foreign Markets
<b>Μετοχές και Ομόλογα</b>	<input type="checkbox"/> ΧΑΚ <input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> Ρυθμιζόμενες Αγορές όπου είναι μέλος η Argus	<input type="checkbox"/> ΧΑΚ <input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> ΧΑΚ <input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές
<b>Αμοιβαία κεφάλαια</b>	<input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> Ρυθμιζόμενες Αγορές όπου είναι μέλος η Argus	<input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> ΧΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές
<b>Παράγωγα προϊόντα</b>	<input type="checkbox"/> ΧΠΑ <input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> Ρυθμιζόμενες Αγορές όπου είναι μέλος η Argus	<input type="checkbox"/> ΧΠΑ <input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> ΧΠΑ <input type="checkbox"/>
<b>Συμβάσεις επί Διαφορών</b>	<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές		<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές
<b>Παράγωγα προϊόντα συναλλάγματος και συνάλλαγμα</b>	<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές		<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές	<input type="checkbox"/> Ξένες Αγορές

**Ηλεκτρονικές Πλατφόρμες:**

ARGUS Online Trader ΧΑΚ και ΧΑ

ΧΝΕΤ

ARGUS Global Trader

ADEX Platform

**ΠΡΟΣΘΗΚΗ 3-ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ**

[Παρακαλούμε συμπληρώστε αυτό αναλόγως]

Πληροφορίες σχετικά με εκτελεσθείσες συναλλαγές:

[... ..] στη βάση μεμονωμένης συναλλαγής

[... ..] όχι στη βάση μεμονωμένης συναλλαγής

**ΠΡΟΣΘΗΚΗ 4 -ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ**

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

**A. ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

\_\_\_\_\_ % ετησίως πάνω από την καθαρή αξία του Χαρτοφυλακίου.

Η προμήθεια θα υπολογιστεί είτε στη συνολική αξία του Χαρτοφυλακίου την τελευταία εργάσιμη ημέρα του τριμήνου λαμβάνοντας υπόψη την τελευταία τιμή κλεισίματος των χρηματοοικονομικών μέσων του Χαρτοφυλακίου ή την τελευταία προσφορά για αγορά ή την εύλογη αξία βάσει των γενικά αποδεκτών πρακτικών για την αξιολόγηση Χρηματοοικονομικών Μέσων ή τη μέση αξία του χαρτοφυλακίου που υπολογίστηκε την πρώτη και τελευταία εργάσιμη ημέρα του τριμήνου, λαμβάνοντας υπόψη την τελευταία τιμή κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Μέσων του Χαρτοφυλακίου ή την τελευταία προσφορά για αγορά ή την εύλογη αξία βάσει των γενικά αποδεκτών πρακτικών για την αξιολόγηση Χρηματοοικονομικών Μέσων, πριν από την αφαίρεση τυχόν προμηθειών, χρηματιστηριακών τελών, φόρων ή οποιωνδήποτε άλλων εξόδων και θα χρεωθεί στον λογαριασμό του Πελάτη εντός των πρώτων πέντε ημερών του επόμενου τριμήνου. Το ελάχιστο τέλος διαχείρισης τριμήνου είναι €\_\_\_\_\_.

Ή

Το σταθερό ποσό των €\_\_\_\_\_.

**B. ΧΡΕΩΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ**

Σε περίπτωση θετικής απόδοσης του Χαρτοφυλακίου,

α) \_\_\_\_\_ % ετησίως επί της απόδοσης του Χαρτοφυλακίου (όπως υπολογίζεται στην παράγραφο Α του παρόντος Παραρτήματος)

Ή

β) \_\_\_\_\_ % ετησίως επί της απόδοσης του Χαρτοφυλακίου όπως υπολογίζεται στην παράγραφο Α του παρόντος Παραρτήματος πέραν του ανωτάτου ορίου του δείκτη αναφοράς όπως έχει καθοριστεί στην παράγραφο \_\_\_ του ερωτηματολογίου του Παραρτήματος III, «Οδηγίες για την διαχείριση του Χαρτοφυλακίου».

**Γ. ΕΙΔΙΚΗ ΧΡΕΩΣΗ**

Νόμισμα ή αναφορά Χρηματιστηρίου	Μέθοδος μονάδας υπολογισμού χρέωσης	Τέλη για εκτέλεση συναλλαγών	Ελάχιστη χρέωση	Νόμισμα ή αναφορά Χρηματιστηρίου	Μέθοδος μονάδας υπολογισμού χρέωσης	Τέλη για εκτέλεση συναλλαγών	Ελάχιστη χρέωση		
<b>Μετοχές / Δικαιώματα αγοράς μετοχών / Δικαιώματα</b>				<b>Προϊόντα Σταθερού Εισοδήματος</b>					
USD	Ανά μετοχή			USD	Ανά μετοχή				
EUR except ASE	% επί της αξίας			EUR εκτός ΧΑ	% επί της αξίας				
EUR - ASE	% επί της αξίας			EUR - ΧΑ	% επί της αξίας				
EUR - CSE	% επί της αξίας			CYP - ΧΑΚ	% επί της αξίας				
GBP	% επί της αξίας			GBP	% επί της αξίας				
CAD	Ανά μετοχή			CAD	% επί της αξίας				

**Δ. ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ**

Ο Πελάτης και το Χαρτοφυλάκιο θα χρεωθούν με τέλος για την εκτέλεση συναλλαγών στο Χρηματιστήριο ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια στο εξωτερικό									
Αμοιβαία κεφάλαια	% επί αξίας								
Νόμισμα ή αναφορά Χρηματιστηρίου	Μέθοδος μονάδας υπολογισμού χρέωσης	Τέλη για εκτέλεση συναλλαγών	Ελάχιστη χρέωση	Νόμισμα ή αναφορά Χρηματιστηρίου	Μέθοδος μονάδας υπολογισμού χρέωσης	Τέλη για εκτέλεση συναλλαγών	Ελάχιστη χρέωση	Πρόσθετη χρέωση για πώληση	Πρόσθετη Προμήθεια πώλησης % επί αξία
<b>Παράγωγα προϊόντα (Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης)</b>				<b>Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης</b>					
USD	Ανά Σύμβαση			USD	Ανά Σύμβαση			% επί αξίας	
EUR εκτός ΧΑ	Ανά Σύμβαση			EUR εκτός ΧΑ	Ανά Σύμβαση			% επί αξίας	
EUR ΧΑ	Ανά Σύμβαση			EUR ΧΑ	Ανά Σύμβαση			% επί αξίας	
GBP	Ανά Σύμβαση			GBP	Ανά Σύμβαση			% επί αξίας	
CAD	Ανά Σύμβαση			CAD	Ανά Σύμβαση			% επί αξίας	

Ο Πελάτης θα χρεώνεται επίσης με οποιοσδήποτε άλλες χρεώσεις και έξοδα χρηματιστηρίου σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο καθώς και τέλη και έξοδα σε σχέση με τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο/εμπιστευματοδόχο.

**Ε. ΧΡΕΩΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ**

Η Εταιρεία δικαιούται σε είσπραξη των πάγιων διοικητικών εξόδων και έξοδα για την ενημέρωση του Πελάτη (τηλεφωνικές, τηλεγραφικές χρεώσεις κ.λπ.) ύψους € \_\_\_\_\_ ανά τρίμηνο. Επιπλέον, η Εταιρεία θα ενημερώσει τον Πελάτη ειδικότερα, μετά από αίτημα του Πελάτη για (α) την επενδυτική στρατηγική που ακολουθείται κατά τη διαχείριση του Χαρτοφυλακίου και (β) σε περίπτωση που το Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα, την αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους υπόκειται το Χαρτοφυλάκιο. Η παροχή αυτών των πληροφοριών γραπτώς υπόκειται σε χρέωση \_\_\_\_\_ €, εάν αυτές παρέχονται σε μεγαλύτερη συχνότητα από την τριμηνιαία παροχή τους.

Χρέωση συνδεδεμένου προσώπου στο οποίο έχει ανατεθεί η Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

Δηλώνεται ρητά ότι τα πρόσωπα στα οποία έχει ανατεθεί η διαχείριση του Χαρτοφυλακίου δύνανται να αμείβονται με τέλος προμήθειας επί των συναλλαγών του Πελάτη ή, γενικά, κατά ποσοστό επί του εν λόγω τέλους προμήθειας.

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, τόσο σε πραγματικούς αριθμούς όσο και σε ποσοστό επί του Χαρτοφυλακίου και της αξίας των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου.

Λευκωσία, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Ο Πελάτης

Όνοματεπώνυμο \_\_\_\_\_

(Υπογραφή) \_\_\_\_\_ (Στην περίπτωση νομικής οντότητας, ο νομικός εκπρόσωπος)



ΕΡΩΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ MiFID ΓΙΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΦΙΛ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

ΙΔΙΩΤΗΣ Η ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ-ΦΥΣΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

**ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΕ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΒΑΣΗ (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	ΑΠΑΝΤΗΣΗ	ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ARGUS
<b>1α. Τι ποσό θα θέλατε να μεταφέρετε ARGUS για διακριτική διαχείριση</b>		
Λιγότερο από €100,000		
€100,000 – €300,000		
€300,000 – €500,000		
€500,000 – €1,000,000		
€1,000,000 – €3,000,000		
Πέραν των €3,000,000		
<b>1β. Παρακαλούμε προσδιορίστε το ποσό κατά προσέγγιση</b>		
<b>2. Περίπου τι ποσοστό του συνολικού ενεργητικού σας αντιπροσωπεύει το πιο πάνω ποσό</b>		
< 25%		
25% - 50%		
50% - 75%		
75% - 100%		
<b>3. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων στο επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο (επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)</b>		
Ο διαχειριστής του Χαρτοφυλακίου έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει		
Καταθέσεις μετρητών και κυβερνητικά ομόλογα		
Αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς		
Ακίνητα		
Προϊόντα εγγύησης κεφαλαίου		
Ομόλογα και ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια		
Μετοχές		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων		
Ξένο Συναλλάγμα		
Πολύτιμα Μέταλλα		
Παράγωγα		
Εμπορεύματα		
<b>4. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές αγορές για το επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο(επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)</b>		
<b>ΕΡΩΤΗΣΗ</b>	<b>ΑΠΑΝΤΗΣΗ</b>	<b>ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ARGUS</b>
Ο διαχειριστής του Χαρτοφυλακίου έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει		
Εγχώρια Αγορά		
Ανεπτυγμένες Αγορές (π.χ. ΗΠΑ και Δυτική Ευρώπη)		
Αναδυόμενες Αγορές		

Παρακαλούμε αναφέρετε οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες θα θέλατε να παρέχετε

Δείκτες Απόδοσης

_____	.....%
_____	.....%
_____	.....%

Όνοματεπώνυμο Πελάτη και Αρ. Ταυτότητας/Διαβατηρίου	Υπογραφή	Ημερομηνία
1. Όνοματεπώνυμο: _____	_____	___ / ___ / ___
Αρ. Ταυτότητας/ Διαβατηρίου:		

**ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ARGUS**

ΛΗΦΘΗΚΕ ΑΠΟ: \_\_\_\_\_ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_ ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_

ΕΛΕΧΘΗΚΕ ΑΠΟ: \_\_\_\_\_ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ \_\_\_\_\_ ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_

ΣΧΟΛΙΑ: \_\_\_\_\_

ΙΔΙΩΤΗΣ Η ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΤΗΣ – ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

**ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΕ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΗ ΒΑΣΗ (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	ΑΠΑΝΤΗΣΗ	ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ARGUS
<b>1α. Τι ποσό θα θέλατε να μεταφέρετε ARGUS για διακριτική διαχείριση</b>		
Λιγότερο από €500,000		
€500,000 – €2,000,000		
€2,000,000 – €10,000,000		
Πέραν των €10,000,000		
<b>1β. Παρακαλούμε προσδιορίστε το ποσό κατά προσέγγιση</b>		
<b>2. Περίπου τι ποσοστό του συνολικού ενεργητικού σας αντιπροσωπεύει το πιο πάνω ποσό</b>		
< 25%		
25% - 50%		
50% - 75%		
75% - 100%		
<b>3. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων στο επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο (επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)</b>		
Ο διαχειριστής του Χαρτοφυλακίου έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει		
Καταθέσεις μετρητών και κυβερνητικά ομόλογα		
Αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς		
Ακίνητα		
Προϊόντα εγγύησης κεφαλαίου		
Ομόλογα και ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια		
Μετοχές		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων		
Ξένο Συνάλλαγμα		
Πολύτιμα Μέταλλα		
Παράγωγα		
Εμπορεύματα		
<b>4. Παρακαλούμε αναφέρετε τις επιθυμητές αγορές για το επενδυτικό σας χαρτοφυλάκιο(επιλέξτε όλα όσα ισχύουν)</b>		
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

.....%

.....%

.....%

Όνοματεπώνυμο Πελάτη και Αρ. Ταυτότητας/Διαβατηρίου	Υπογραφή	Ημερομηνία
1.Όνοματεπώνυμο: _____ 2. Αρ. Ταυτότητας/ Διαβατηρίου: _____	_____	____/____/____

**ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ARGUS**

ΛΗΦΘΗΚΕ ΑΠΟ: _____ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	_____ ΥΠΟΓΡΑΦΗ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ: ____/____/____
ΕΛΕΧΘΗΚΕ ΑΠΟ: _____ ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	_____ ΥΠΟΓΡΑΦΗ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ: ____/____/____
ΣΧΟΛΙΑ: _____ _____		

## ΑΝΑΘΕΣΗ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ

### Εκχώρηση Εξουσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου από την Εταιρεία

Η Argus δύναται να εκχωρήσει εν όλω ή εν μέρει την εξουσία διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου σε άλλη επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών («Ε.Π.Ε.Υ») κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η οποία έχει άδεια λειτουργίας από τη χώρα καταγωγής της ΕΠΕΥ, η οποία άδεια περιλαμβάνει την διαχείριση χαρτοφυλακίου ως παρεχόμενη από αυτήν επενδυτική υπηρεσία. Στην περίπτωση επιχείρησης τρίτης χώρας που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, η εκχώρηση επιτρέπεται μόνον εφόσον η Επιχείρηση που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες έχει λάβει σχετική άδεια λειτουργίας με κριτήρια τουλάχιστον ισοδύναμα προς αυτά που ισχύουν στη Κυπριακή Δημοκρατία και την Ευρωπαϊκή Ένωση και παράλληλα υφίσταται συνεργασία μεταξύ της αρμόδιας κυπριακής εποπτικής αρχής και της αντίστοιχης εποπτικής αρχής της χώρας καταγωγής της Επιχείρησης προκειμένου να υπάρχει ενημέρωση της κυπριακής εποπτικής αρχής για την Επιχείρηση που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες και τις συναλλαγές που πραγματοποιεί στο πλαίσιο της υποκατάστασης.

Προβλέπεται σύμφωνα με την παρούσα Συμφωνία και το Παράρτημα V της παρούσας Συμφωνίας ότι ο Πελάτης θα ενημερώνεται πλήρως για την εκχώρηση και ειδικότερα για κάθε σημαντική μεταβολή σε θέματα εκχώρησης της διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου και σε θέματα ευθύνης της εκχωρούσας και της υποκαθιστάμενης στη διαχείριση Ε.Π.Ε.Υ.

Ο Πελάτης θα ενημερώνεται γραπτώς στη διεύθυνση που αναφέρεται στην παρούσα συμφωνία, εγκαίρως και πριν από οποιαδήποτε μεταβολή σε θέματα εκχώρησης της διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Ο Πελάτης διατηρεί το δικαίωμα να αρνηθεί την υποκατάσταση εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την ημερομηνία που καθορίζεται στη σχετική ειδοποίηση για τις μεταβολές σε θέματα εκχώρησης διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Η άρνηση αυτή θα είναι υπό μορφή γραπτής απάντησης από τον Πελάτη. Ο Πελάτης θεωρείται ότι παραλαμβάνει την προαναφερθείσα ειδοποίηση εντός δύο (2) ημερών από την αποστολή του. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν ενημερώσει εγγράφως την Εταιρεία ότι δεν αποδέχεται την εκχώρηση της διαχείρισης εντός δεκαπέντε (15) ημερών, τότε θεωρείται ότι συναινεί σε αυτήν την εκχώρηση και η Εταιρεία μπορεί να προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ρυθμίσεις για την εκχώρηση της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου.

Ο/Η κάτωθι υπογεγραμμένος/η \_\_\_\_\_ επιβεβαιώνω ότι έχω λάβει και διαβάσει προσεκτικά το Παρόν Παράρτημα και το οποίο έχω καταλάβει και κατανοήσει πλήρως.

Λευκωσία, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Ο Πελάτης

Όνοματεπώνυμο \_\_\_\_\_

(Υπογραφή) \_\_\_\_\_ (Στην περίπτωση νομικής οντότητας, ο νομικός εκπρόσωπος)

### ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

1. Η παρούσα Προσθήκη διέπει τις σχέσεις συναλλαγών του Πελάτη με την Argus Stockbrokers 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 Χαρτοφυλάκιο του, σύμφωνα με το Παράρτημα 5. 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 εκτελεί ενοποιημένες (μαζικές) συναλλαγές για την εκτέλεση παρόμοιων εντολών που δίδονται από 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 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. Ο Πελάτης μπορεί να ζητήσει από την Εταιρεία να πραγματοποιήσει συναλλαγές και να διευθετήσει συναλλαγές στο όνομά του, εφόσον το σύστημα συναλλαγών και διακανονισμού συναλλαγών προβλέπει το άνοιγμα λογαριασμών στο όνομα των τελικών επενδυτών. Στην τελευταία περίπτωση, ο πελάτης είναι υποχρεωμένος να εφαρμόζει κάθε όρο και προϋπόθεση που ορίζονται από τις αρχές του συστήματος συναλλαγών και διακανονισμού και από τη συνδεδεμένη εταιρεία επενδυτικών υπηρεσιών, καθώς και να καλύπτει τα έξοδα που σχετίζονται με τη τήρηση λογαριασμών στο όνομα ενός προσώπου.
6. Ο Πελάτης πρέπει να εκπληρώσει κάθε υποχρέωση από το διακανονισμό των συναλλαγών που έχουν πραγματοποιηθεί για λογαριασμό του την ημέρα που πραγματοποιείται η συναλλαγή, και, σε κάθε περίπτωση, την ημέρα που η συναλλαγή διευθετείται σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς, νομμένου ότι δεν έχει συμφωνηθεί διαφορετικά στη συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και της συνδεδεμένης εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Προκειμένου να εκπληρώσει κάθε υποχρέωση που προκύπτει από τον διακανονισμό συναλλαγών, ο Πελάτης πρέπει ο ίδιος να πληρώσει τα ίδια τα ποσά για διακανονισμό, το απαιτούμενο ποσό για το αρχικό περιθώριο, τις προμήθειες, τα έξοδα, τους φόρους, τα τέλη και κάθε χρέωση που αφορά κάθε συναλλαγή. Ο Πελάτης δεν φέρει καμία άλλη υποχρέωση έναντι της επιχείρησης επενδυτικών υπηρεσιών ή του έναντι του αντισυμβαλλόμενου στη συμφωνία εξωχρηματιστηριακής αγοράς για συναλλαγές που ολοκληρώνονται με την παρέμβαση της Εταιρείας για λογαριασμό του. Εάν η συναλλαγή εκκαθαριστεί σε νόμισμα διαφορετικό από αυτό που ο Πελάτης έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί με την τιμή συναλλάγματος που χρησιμοποιεί η Εταιρεία ή άλλο πιστωτικό ίδρυμα της επιλογής της την ημέρα που πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή, διαφορετικά την ημέρα που ο Πελάτης έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι της Εταιρείας και το αργότερο την ημέρα που η συναλλαγή έχει διευθετηθεί.
7. Σε περίπτωση που ο διακανονισμός Παραγώγων συνεπάγεται φυσική παράδοση των υποκείμενων αξιών και την καταχώριση αξιών σε ένα Σύστημα καταχώρισης άυλων αξιών ή την παράδοση εμπορευμάτων, ο διακανονισμός ολοκληρώνεται εντός της προθεσμίας που ορίζεται στην αντίστοιχη περιγραφή των χαρακτηριστικών του προϊόντος. Στις περιπτώσεις που αναφέρονται



στην προηγούμενη παράγραφο, η Εταιρεία μπορεί να ρευστοποιήσει τις θέσεις του Πελάτη κατά την κρίση της, νοουμένου ότι ο Πελάτης δεν θέτει στη διάθεσή του τις υποκείμενες αξίες ή τα απαιτούμενα χρήματα πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης του σχετικού Παραγώγου. Δεδομένου ότι ο Πελάτης δεν είναι ο δικαιούχος των αντίστοιχων κινητών αξιών χωρίς επιβάρυνση ή δεν θέτει αντίστοιχους τίτλους στη διάθεση της Εταιρείας, η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να προβεί σε ενέργειες για την απόκτηση τίτλων για λογαριασμό του Πελάτη, χρεώνοντας τον Πελάτη με κάθε σχετικό ποσό, κόστος ή χρέωση. Σε αυτήν την περίπτωση, εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρούσας Συμφωνίας για την εκπλήρωση των οικονομικών υποχρεώσεων του Πελάτη έναντι της Εταιρείας. Με την επιφύλαξη συνομολόγησης εγγράφου που φέρει διαφορετική συμφωνία, (η οποία θα περιλαμβάνει απαραίτητους ειδικούς όρους για τη φυσική παράδοση των εμπορευμάτων, ειδικά στην περίπτωση που ο διακανονισμός ξένων παραγώγων συνεπάγεται τη φυσική παράδοση εμπορευμάτων κατά την έννοια του παρόντος Παραρτήματος), θα πρέπει να ρευστοποιηθούν οι θέσεις του Πελάτη το αργότερο την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης του εν λόγω Παραγώγου. Σε αυτήν την περίπτωση, εφαρμόζονται οι προαναφερθείσες διατάξεις της του παρόντος Παραρτήματος για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Πελάτη έναντι της Εταιρείας.

8. Σε περίπτωση που ο Πελάτης δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε εύθετο χρόνο σύμφωνα με τον προαναφερθέντα όρο, η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να χρησιμοποιήσει το επιπλέον ποσό του αρχικού περιθωρίου το οποίο πρέπει να πληρώσει ο Πελάτης σύμφωνα με τον όρο 2 της παρούσας Προσθήκης, διαφορετικά έχει το δικαίωμα να χρεώσει το ίδιο ποσό σε οποιονδήποτε λογαριασμό με πιστωτικό υπόλοιπο που διατηρεί ο πελάτης στην Εταιρεία. Εάν ο Πελάτης δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του στο σύνολό ή εν μέρει σύμφωνα με τα ανωτέρω, τότε την επόμενη ημέρα ο Πελάτης θα βρίσκεται αυτόματα σε υπερμερία και χωρίς να απαιτείται η προειδοποίησή του και είναι υπεύθυνος για κάθε ζημία στην Εταιρεία λόγω αυτής της καθυστέρησης, είτε θετική ή αρνητική (απώλεια κέρδους). Για πίστωση της τιμής από την Εταιρεία υπό διαφορετικούς όρους και χωρίς καθυστέρηση του Πελάτη, απαιτείται γραπτή συμφωνία μεταξύ των μερών. Εάν σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στον τόπο εκκαθάρισης και ολοκλήρωσης της συναλλαγής, έχουν τεθεί αυστηρότερες υποχρεώσεις των μελών του χρηματιστηρίου και των εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, αυτές θα ισχύουν αυτόματα σε σχέση με τις υποχρεώσεις του Πελάτη έναντι της Εταιρείας και θα αποτελούν μέρος της Συμφωνίας Επενδυτικών Υπηρεσιών και του Παραρτήματος 5 , και οι παραπάνω ενότητες θα τροποποιούνται ανάλογα. Η Εταιρεία θα ενημερώσει τον Πελάτη σχετικά με τα προαναφερθέντα με οποιοδήποτε μέσο, συμπεριλαμβανομένης της προφορικής ενημέρωσης.
9. Η εξόφληση των υποχρεώσεων του Πελάτη σύμφωνα με τους παραπάνω όρους, πραγματοποιείται σε Ευρώ. Σε περίπτωση που ο Πελάτης επιθυμεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του σε άλλο νόμισμα, η μετατροπή πραγματοποιείται στην τιμή που χρησιμοποιεί η Εταιρεία ή άλλο πιστωτικό ίδρυμα της επιλογής της.
10. 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 Συμφωνία (Παράρτημα VI). Η αντίστοιχη προμήθεια μπορεί να υπολογιστεί μόνο μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής σε καθορισμένη τιμή.
11. Ο Πελάτης γνωρίζει ότι σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία που ισχύει κατά την υπογραφή της παρούσας Συμφωνίας, τα έσοδα από συναλλαγές σε Παράγωγα 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 συμφωνίας για την αποφυγή της διπλής φορολογίας με την Κύπρο.
12. Το ποσό της προμήθειας που πρέπει να πληρώσει ο Πελάτης εμπίπτει στο πεδίο του παρόντος Παραρτήματος και ορίζεται στο Παράρτημα VI της παρούσας Συμφωνίας, 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.
13. Όλα τα έξοδα και τα έσοδα, συμπεριλαμβανομένων όλων των τύπων αμοιβών, φόρων, δικαιωμάτων τρίτων, δικαστικών εξόδων, τόκων υπερμερίας, ασφαλιστρών, τηλεφωνικών, τηλεγραφικών ή ταχυδρομικών τελών, έξοδα εμβασμάτων κ.λπ., που αφορούν τις συναλλαγές του Πελάτη με την Τράπεζα, θα βαρύνουν τον Πελάτη.
14. Η Εταιρεία πρέπει να ασκεί εκ μέρους του Πελάτη, κάθε δικαίωμα ιδιοκτησίας που απορρέει από τα Παράγωγα όπου πραγματοποιούνται συναλλαγές για λογαριασμό του Πελάτη.
15. Στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών που εμπίπτουν στο πεδίο του παρόντος Παραρτήματος, η Εταιρεία διαβιβάζει τις 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.

16. Στο πλαίσιο των συναλλακτικών σχέσεων που διέπονται από το παρόν Παράρτημα, ο Πελάτης εξουσιοδοτεί την Εταιρεία, η οποία αποδέχεται ότι, ενεργώντας για λογαριασμό του, τον εκπροσωπεί έναντι μελών των χρηματιστηριακών αγορών και γενικά οργανωμένων αγορών, πιστωτικών ιδρυμάτων ή άλλων εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, εγχώριων ή αλλοδαπών, εταιρειών που εκδίδουν κινητές αξίες των οποίων είναι ή πρόκειται να είναι δικαιούχος, για τη διαβίβαση εντολών για την εκτέλεση του διακανονισμού συναλλαγών που πραγματοποιούνται σε σχέση με αυτές τις εντολές σύμφωνα με τις εξειδικευμένες ρήτρες που περιλαμβάνονται στο παρόν Παράρτημα. Μεταξύ άλλων, ο Πελάτης δίνει εντολές και εξουσιοδοτεί την Εταιρεία, η οποία αποδέχεται ότι, ενεργώντας για λογαριασμό του, αγοράζει νόμισμα και το μεταφέρει για να καλύψει την υποχρέωσή του από την εκτέλεση συναλλαγών μέσω της ίδιας της Εταιρείας ή άλλου πιστωτικού ιδρύματος της επιλογής της.
17. Η Εταιρεία διατηρεί έναν Λογαριασμό Συναλλαγών για λογαριασμό του Πελάτη με τον κωδικό αριθμό του στην πλατφόρμα συναλλαγών της εταιρείας και, κατά την κρίση της Εταιρείας, μπορεί να ανοίξει έναν υπολογαριασμό (ενδεικτικά ονομάζεται «Παράγωγα»), όπου θα πραγματοποιούνται όλες οι χρεώσεις και πιστώσεις σχετικά με τις συναλλαγές που εκτελούνται για λογαριασμό του Πελάτη, στο πλαίσιο του παρόντος Παραρτήματος. Ανάλογα με το χρόνο που λήγει η περίοδος λειτουργίας της συναλλαγής, η καταγραφή των συναλλαγών του Πελάτη στον Λογαριασμό Συναλλαγών του, θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία που πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή. Νοείται ότι, κατά τη διάρκεια της ενημέρωσης του πελάτη για το υπόλοιπο του λογαριασμού του που διατηρείται από την Εταιρεία, ο Πελάτης θα ενημερώνεται για το συνολικό υπόλοιπο του Λογαριασμού Χρηματοοικονομικών του Μέσων του καθώς και για το μερικό υπόλοιπο κάθε μεμονωμένου υπο-λογαριασμού, που συνθέτουν μαζί τον λογαριασμό συναλλαγών του Πελάτη.

#### **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 συμφωνίας. 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 δικλιδίων 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 ζημιολόγο 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 κάτωθι υπογεγραμμένος/η

\_\_\_\_\_ (Σε περίπτωση νομικής οντότητας, ο νομικός 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

Όνοματεπώνυμο \_\_\_\_\_

(Υπογραφή) \_\_\_\_\_ (Σε περίπτωση νομικής οντότητας, ο νομικός εκπρόσωπος)

### Εξουσιοδότηση πελάτη στον Αντιπρόσωπο 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 συμφωνίας.	
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.: \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

(Υπογραφή)