

## ΕΓΓΡΑΦΟ ΠΡΟΣΥΜΒΑΤΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ/ΠΕΛΑΤΩΝ

Η «CNL CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ. - Δ.Ο.Ε.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «CNL CAPITAL » ή «Ε.Κ.Ε.Σ.») εκδίδει το παρόν Έγγραφο Προσυμβατικής Ενημέρωσης Επενδυτών/Πελατών με στόχο να παράσχει στους υφιστάμενους και δυνητικούς Επενδυτές/Πελάτες της (εφεξής «ο Επενδυτής/Πελάτης» ή «οι Επενδυτές/Πελάτες»), την απαραίτητη πληροφόρηση, σε συμμόρφωση με τις σχετικές επιταγές του Ν. 4209/2013. Οι Πελάτες μπορούν, κατόπιν σχετικού αιτήματός τους, να ζητούν συμπληρωματικές πληροφορίες, τις οποίες η Εταιρεία θα παράσχει υπό την προϋπόθεση ότι οι αιτούμενες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Εταιρεία και η παροχή τους επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία. Η Εταιρεία θα ενημερώνει τους Πελάτες της μόνο για ουσιώδεις μεταβολές στο περιεχόμενο του παρόντος εντύπου, το οποίο σε καμία περίπτωση δεν αποτελεί σύμβαση.

### ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

#### Βασικά στοιχεία για την Εταιρεία

1. Τα βασικά στοιχεία της CNL CAPITAL είναι τα εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	CNL CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΟΣ ΤΙΤΛΟΣ	CNL CAPITAL Ε.Κ.Ε.Σ. - Δ.Ο.Ε.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα
ΤΗΛΕΦΩΝΟ	210.7239300
FAX	210.7239310
EMAIL	info@cnl.gr
ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ	/ <a href="http://www.cnlcapital.eu">www.cnlcapital.eu</a>

Η CNL CAPITAL είναι Ανώνυμη Εταιρεία του Ν. 2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων 297290. Είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 131359701000. Η διάρκειά της ορίζεται σε πενήντα (50) έτη από την ημερομηνία καταχώρισης της σύστασής της στο Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι μέχρι την 6.6.2068. Η Εταιρεία έχει αδειοδοτηθεί με

την υπ' αριθμό 2/813/5.4.2018 άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, τηλ. 210-3377100) (εφεξής η «Ε.Κ.») ως Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (Ο.Ε.Ε.) με εσωτερική διαχείριση των άρθρων 5 και 6 του Ν. 4209/2013 και με τον αριθμό άδειας λειτουργίας 2/813/5.4.2018

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιλαμβάνει τον απαραίτητο αριθμό προσώπων, ώστε να εξασφαλίζεται η αναγκαία διάκριση εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών και ακόμη να παρέχεται η δυνατότητα μεταξύ αυτών να επιφορτίζονται ορισμένα μέλη με καθήκοντα που απορρέουν από την ανάγκη διασφάλισης της ορθής εταιρικής διακυβέρνησης. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχουν τα απαιτούμενα εχέγγυα αξιοπιστίας και πείρας, ώστε να εξασφαλίζεται η ορθή και συνετή διαχείρισή της. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τουλάχιστον δύο πρόσωπα τα οποία πραγματικά διευθύνουν τις δραστηριότητές της και οι οποίοι πληρούν τις παραπάνω προϋποθέσεις αξιοπιστίας και πείρας

3. Σύμφωνα με το άρθρο 6, παράγραφος 1 του Νόμου Ν. 2367/1995, όπως ισχύει, το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε τριακόσιες χιλιάδες (€300.000) ευρώ και καταβάλλεται ολοσχερώς κατά τη σύσταση της εταιρείας. Επίσης, βάσει του γεγονότος ότι η Εταιρεία είναι ταυτόχρονα αδειοδοτημένη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως Ο.Ε.Ε. με εσωτερική διαχείριση, σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 1 του Ν. 4209/2013, το ελάχιστο μετοχικό της κεφάλαιο ορίζεται ομοίως σε τριακόσιες χιλιάδες (€300.000) ευρώ. Σήμερα, και κατόπιν διαδοχικών αυξήσεων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε επτά εκατομμύρια οκτακόσιες σαράντα πέντε χιλιάδες (€ 7.845.000) ευρώ, διαιρούμενο σε επτακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες πεντακόσιες (784.500) μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα Ευρώ (€ 10,00) εκάστη.

4. Η Εταιρεία, ως αδειοδοτημένος από την Ε.Κ. Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων, με εσωτερική διαχείριση του Ν. 4209/2013 και με βάση την άδειά της, δύναται να ασκεί αυτοδιαχείριση, χωρίς, ωστόσο, να διατηρεί το δικαίωμα διαχείρισης άλλων Ο.Ε.Ε.. Ειδικότερα δε, η δραστηριότητα της ως άνω αυτοδιαχείρισης περιλαμβάνει τις παρακάτω λειτουργίες:

- *Διαχείριση Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων:*

*α) Διαχείριση Επενδύσεων (Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Διαχείριση Κινδύνων)*

*β) Διοίκηση Ο.Ε.Ε. (Νομικές Υπηρεσίες, Υπηρεσίες Λογιστικής Διαχείρισης, Υπηρεσίες Εξυπηρέτησης Πελατών, Αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και καθορισμός της αξίας των μεριδίων/μετοχών του, έλεγχος της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, τήρηση μητρώου μεριδιούχων/ μετόχων, διανομή εισοδήματος, έκδοση και εξαγορά μεριδίων/μετοχών, διεκπεραίωση συναλλαγών επί μεριδίων/μετοχών, αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων και τήρηση αρχείων).*

*γ) Διαφήμιση των Ο.Ε.Ε. και εμπορική προώθησή τους.*

δ) Δραστηριότητες που αφορούν στα περιουσιακά στοιχεία των Ο.Ε.Ε. όπως υπηρεσίες απαραίτητες για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων πίστης του ΔΟΕΕ, της διαχείρισης υποδομών και εγκαταστάσεων, των δραστηριοτήτων διαχείρισης ακινήτων, της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση των κεφαλαίων τους, της βιομηχανικής στρατηγικής και σχετικών θεμάτων, της παροχής συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και την εξαγορά επιχειρήσεων και άλλες υπηρεσίες που συνδέονται με τη διαχείριση του ΟΕΕ και των εταιρειών και άλλων περιουσιακών στοιχείων στα οποία έχει επενδύσει.

(οι ανωτέρω εφεξής αναφερόμενες ως «Υπηρεσίες»).

5. Στο πλαίσιο της παροχής των Υπηρεσιών, η Εταιρεία οφείλει να τηρεί τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας όπως εκάστοτε ισχύει, και τις σχετικές αποφάσεις της Ε.Κ.. Μεταξύ άλλων, η Εταιρεία οφείλει να ενεργεί με αμεροληψία, εντιμότητα και επαγγελματισμό κατά την παροχή των Υπηρεσιών, ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα του Πελάτη της

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΥΠΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

#### I. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

Η CNL CAPITAL έχει αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως Ο.Ε.Ε. με εσωτερική διαχείριση, σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφος 1 του Ν. 4209/2013. Παρόλα αυτά έχει αναθέσει τη διαχείρισή της σε εξωτερικό διαχειριστή, τη CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. Η CNL CAPITAL συστάθηκε το 2014 και έχει αριθμό Γ.Ε.Μ.Η. 131359701000. Έδρα της είναι ο Δήμος Αθηναίων, ενώ δε διατηρεί υποκαταστήματα σε άλλα μέρη της χώρας αλλά ούτε σε άλλα κράτη-μέλη.

#### II. ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Σκοπός της CNL CAPITAL είναι βάσει του άρθρου 2 του καταστατικού της, η συμμετοχή της στο κεφάλαιο επιχειρήσεων, οι οποίες εδρεύουν: (α) στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή (β) σε τρίτη χώρα, εφόσον οι επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται στην παραγωγή ή στην παροχή υπηρεσιών στην Ελλάδα. Για την εκπλήρωση του σκοπού της, η Εταιρεία επενδύει κυρίως σε ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες σε Οργανωμένη Αγορά ή Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης.

Η Ε.Κ.Ε.Σ. επενδύει συνήθως σε εταιρείες στην ώριμή τους φάση, οι οποίες χρειάζονται κεφάλαιο κίνησης για την επέκταση των ήδη παρεχόμενων υπηρεσιών τους είτε για την έρευνα και την επένδυση των χρημάτων σε νέα προϊόντα και υπηρεσίες. Η Επενδυτική Επιτροπή της CNL CAPITAL έχει αποφασίσει ότι ο ορίζοντας χρηματοδότησης των επιχειρήσεων στον οποίον το κεφάλαιο συμμετέχει, δε θα ξεπερνά τους 12 μήνες. Η επιλογή της προς χρηματοδότηση εταιρείας γίνεται με βάση 3 κύρια κριτήρια:

- Τη φήμη και την ωριμότητα του επιχειρηματία και εν γένει της επιχειρηματικής ομάδας που διοικεί την προς χρηματοδότηση επιχείρηση.
- Η πιστοληπτική ικανότητα της προς χρηματοδότηση επιχείρησης και η δυνατότητα λήψης επαρκών εξασφαλίσεων πριν τη σύναψη του δανείου, ώστε να μειωθεί στο ελάχιστο η πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας κατά την αποπληρωμή του ομολόγου προς την CNL CAPITAL
- Τα πορίσματα του ελέγχου δέουσας επιμέλειας (due diligence) που διεξάγεται πριν τη συνεργασία με την εκάστοτε επιχείρηση, ώστε να μπορέσει η CNL CAPITAL να έχει σαφή εικόνα τόσο για τα οικονομικά δεδομένα αυτής όσο και για το αν εκκρεμούν σε βάρος της σοβαρά νομικά ζητήματα.

Δεδομένου του βραχυχρόνιου ορίζοντα των επενδυτικών στρατηγικών της, όπως αυτές περιεγράφησαν ανωτέρω, αλλά και τους κινδύνους των αγορών στους οποίους δραστηριοποιείται, η CNL CAPITAL δύναται να αναζητήσει επιπλέον κεφάλαια με στόχο την αύξηση των επιπέδων ρευστότητάς της.

### III. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η διοίκηση και διαχείριση των επενδύσεων της CNL CAPITAL εποπτεύονται από την Επενδυτική Επιτροπή Διαχείρισης Ο.Ε.Ε. της CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. (εφεξής «Ε.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.»). Η Επενδυτική Επιτροπή είναι συλλογικό όργανο θεσμοθετημένο από το Δ.Σ. της Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., αποτελείται από τουλάχιστον πέντε (5) μέλη και δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννέα (9) μέλη και κύρια αρμοδιότητά της είναι η διαμόρφωση προτάσεων σχετικά με το διαχειριστικό πλαίσιο λειτουργίας της CNL CAPITAL αλλά και των εκάστοτε Ο.Ε.Ε. Ειδικότερα, η Επιτροπή γνωμοδοτεί επί των διαχειριστικών αρχών και παραμέτρων βάσει των οποίων ασκείται η επενδυτική πολιτική των Ο.Ε.Ε. κατά την εκάστοτε περίοδο αναφοράς, ενώ παράλληλα εποπτεύει την τήρηση από πλευράς διαχειριστών, των εν λόγω πολιτικών. Επιπλέον, η Επιτροπή δύναται να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των επενδυτικών στρατηγικών που ακολουθήθηκαν καθώς και τα αποτελέσματα αυτών σε όρους οικονομικούς, συγκρίνοντας τις πραγματοποιηθείσες αποδόσεις με τις αναμενόμενες, όπως αυτές είχαν προσδιοριστεί πριν την πραγματοποίηση της εκάστοτε επένδυσης.

Η Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά το μήνα για όλους τους Ο.Ε.Ε. που η CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. δύναται να διαχειρίζεται. Σε κάθε συνέλευση τηρούνται πρακτικά. Στα πλαίσια των συνεδριάσεων της Επιτροπής συζητούνται θέματα που αφορούν τις συνθήκες της αγοράς, τις εξελίξεις και προοπτικές των Κεφαλαιαγορών-Χρηματαγορών, τις παρούσες και μελλοντικές αποδόσεις και τις αλλαγές που διαφαίνονται τόσο σε μικροοικονομικό, όσο και σε μακροοικονομικό επίπεδο.

#### IV. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η μεγάλη πλειοψηφία των επενδύσεων της CNL CAPITAL από τη σύστασή της μέχρι και σήμερα αφορά σε βραχυπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια ή δάνεια διάρκειας έως και 15 μηνών που εκδίδουν ελληνικές ΜμΕ, τα οποία είναι εξασφαλισμένα με εκχωρημένες απαιτήσεις από τους πελάτες τους. Η συγκεκριμένη επενδυτική στρατηγική αποσκοπεί σε ικανοποιητικές αποδόσεις ύψους 8-10% ετησίως για τους μετόχους και οποιαδήποτε μεταβολή της προϋποθέτει την έγκρισή τους.

Την εφαρμογή της επενδυτικής της στρατηγικής η CNL CAPITAL την έχει αναθέσει στη Διαχειρίστρια CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. με σχετική Σύμβαση Διαχείρισης Επενδύσεων. Η Διαχειρίστρια CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. έχει συστήσει προς τούτο, την Επενδυτική Επιτροπή που αναφέρθηκε αμέσως ανωτέρω.

#### V. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ

Οι επενδυτικοί περιορισμοί της CNL CAPITAL είναι οι ακόλουθοι:

1. Σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ.4 του Ν. 2367/1995 η επένδυση κεφαλαίων ή η παροχή εγγυήσεων από την CNL CAPITAL σε επιχείρηση ή σε συνδεδεμένες με την CNL CAPITAL επιχειρήσεις κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει αθροιστικά το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των Ιδίων Κεφαλαίων της CNL CAPITAL, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 23α του κ.ν. 2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, και
2. Μετά το κλείσιμο της τρίτης χρήσης της η CNL CAPITAL υποχρεούται να έχει συνεχώς επενδεδυμένο ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) των Ιδίων Κεφαλαίων της σε συμμετοχές (μετοχές Α.Ε. ή εταιρικά μερίδια Ε.Π.Ε. ή) στο κεφάλαιο επιχειρήσεων, των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο ή δεν διαπραγματεύονται σε Π.Μ.Δ., καθώς και σε τίτλους που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης των μετοχών αυτών, και ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις οι μετοχές των οποίων δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή δεν διαπραγματεύονται σε Π.Μ.Δ. Στον υπολογισμό του ανωτέρω ποσοστού 50% συμπεριλαμβάνεται και το προϊόν από τη ρευστοποίηση των παραπάνω συμμετοχών και για δώδεκα (12) μήνες από το τέλος της χρήσης εντός της οποίας γίνεται η ρευστοποίησή τους.

3. Σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ.5 του Ν. 2367/1995 δεν επιτρέπεται οι υποχρεώσεις της Ε.Κ.Ε.Σ. να υπερβαίνουν τα ίδια Κεφάλαιά της. Στις υποχρεώσεις συνυπολογίζεται ποσοστά πενήντα τοις εκατό (50%) του συνόλου των εγγυήσεων που έχουν χορηγηθεί από την Ε.Κ.Ε.Σ. για δάνεια των επιχειρήσεων του άρθρου 5 παρ. 2 (γ) του παρόντος.

4. Σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ.3 του Ν. 2367/1995 Ε.Κ.Ε.Σ. μπορεί να συμμετέχει στο κεφάλαιο επιχειρήσεων με κινητές αξίες ήδη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά ή διαπραγματεύσιμες σε Π.Μ.Δ., κατά την έννοια των παραγράφων 10 και 11 του άρθρου 2 του ν. 3606/2007 αντίστοιχα, καθώς και να επενδύει σε τίτλους επιλογής ή άλλες κινητές αξίες που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης των ως άνω κινητών αξιών, μέχρι σωρευτικά ανώτατου ποσοστού 40% του ενεργητικού της.

#### VI. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ

Η CNL CAPITAL δύναται να κάνει χρήση μόχλευσης μέχρι και ποσού που δεν ξεπερνά τα ίδια της Κεφάλαια, βάσει του άρθρου 6 του Ν. 2367/1995 όπως ισχύει. Η χρήση μόχλευσης ενδέχεται να αυξήσει τον πιστωτικό και επιτοκιακό κίνδυνο της Ε.Κ.Ε.Σ., οι οποίοι δύνανται να επηρεάσουν την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές της ροές.

Βάσει του Ν. 4209/2013, το ανώτατο επίπεδο μόχλευσης ορίζεται ίσο με το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Ε.Κ.Ε.Σ. ενώ σε κάθε περίπτωση, το είδος της μόχλευσης αλλά και το επίπεδο των αναλαμβανόμενων κινδύνων, παρακολουθούνται τόσο από τη Διοίκηση της ίδιας της Ε.Κ.Ε.Σ., όσο και από το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.

#### VII. ΣΥΜΒΑΣΗ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Θεματοφύλακας της CNL CAPITAL έχει οριστεί η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ο «Θεματοφύλακας») βάσει σχετικής σύμβασης θεματοφυλακής, η οποία πληροί τις προϋποθέσεις της παρ. 2 του άρθ. 21 του Ν. 4209/2013.

Ο Θεματοφύλακας, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες στην Ε.Κ.Ε.Σ. βάσει των διατάξεων του άρθ. 21 του Ν. 4209/2013, λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με τον καταστατικό του σκοπό, ο Θεματοφύλακας μπορεί να διενεργεί κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Ο Θεματοφύλακας, ως τράπεζα, εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος καθώς και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

#### VIII. ΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Διαχειρίστρια CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων στη CNL CAPITAL δυνάμει σχετικής σύμβασης διαχείρισης επενδύσεων. Η αμοιβή της διαχειρίστριας διαχωρίζεται στη σύμβαση αυτή σε δύο μέρη, την αμοιβή διαχείρισης και την αμοιβή απόδοσης. Η αμοιβή διαχείρισης ορίζεται ως το 1,80% ετησίως επί της συνολικής αξίας του ενεργητικού του ΟΕΕ. Η αμοιβή απόδοσης ορίζεται ως 10% επί των κερδών προ φόρων του ΟΕΕ όπως αυτές απεικονίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συντάσσονται βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και ελέγχονται από ορκωτό λογιστή. Η CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. παρέχει επίσης υπηρεσίες διοικητικής διαχείρισης στην Ε.Κ.Ε.Σ. δυνάμει σχετικής σύμβασης παροχής υπηρεσιών διοίκησης. Η συνολική αμοιβή της Διαχειρίστριας ορίζεται στη σύμβαση αυτή σε 60.000 ευρώ ετησίως υποκείμενη στις εκάστοτε κατά το νόμο κρατήσεις.

Ο Θεματοφύλακας ο οποίος παρέχει υπηρεσίες στη CNL CAPITAL βάσει των διατάξεων του άρθ. 21 του Ν. 4209/2013 λαμβάνει αμοιβή για την παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής στον ΟΕΕ που ορίζεται ως 0,20 % επί συνολικής αξίας χαρτοφυλακίου 500.000 ευρώ με 1.000.000 ευρώ, 0,15 % επί συνολικής αξίας χαρτοφυλακίου 1.000.001 ευρώ με 1.500.000 ευρώ και 0,10% επί συνολικής αξίας χαρτοφυλακίου 1.500.001 ευρώ και άνω.

#### ΙΧ. ΙΣΗ ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Η Ε.Κ.Ε.Σ. με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει εξασφαλίζει τη δίκαιη και ίση μεταχείριση των επενδυτών της, αποφεύγοντας οποιαδήποτε προνομιακή μεταχείριση για έναν ή περισσότερους επενδυτές της που να οδηγεί στη δημιουργία γενικού ουσιώδους μειονεκτήματος για τους υπόλοιπους επενδυτές.

#### Χ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Ε.Κ.Ε.Σ. λόγω της φύσης των λειτουργιών και των δραστηριοτήτων της εκτίθεται στον εν λόγω κίνδυνο από βραχυπρόθεσμες δανειοδοτήσεις προς τους πελάτες της.

Κατά τη διάρκεια του έτους η Διοίκηση της Εταιρείας και η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθούν σε μηνιαία βάση τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα σε σχέση με τον Προϋπολογισμό του τρέχοντος έτους όπου γίνεται ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά υπηρεσία και των εξόδων ανά είδος δαπάνης. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τον Πρόεδρο και το Διευθύνοντα Σύμβουλο:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας να χρηματοδοτήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της και τους επενδυτικούς και στρατηγικούς της στόχους.

- παρακολουθεί και ελέγχει τις επιλογές, όσο αφορά την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων και των χρηματικών διαθεσίμων, να συνάδουν με τις πολιτικές της Εταιρείας
- αναλύει την ρευστότητα της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια.
- συντάσσει εκθέσεις που αναλύουν τον εν λόγω κίνδυνο, προτείνει μέτρα διαχείρισής του και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτική βάση.

#### ΧΙ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Η Διαχειρίστρια CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. θεσπίζει κατάλληλες και συνεπείς διαδικασίες, ούτως ώστε να είναι δυνατή η ορθή και ανεξάρτητη αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της CNL CAPITAL , σύμφωνα με τις διατάξεις άρθρου 19 του Ν. 4209/2013, της ισχύουσας νομοθεσίας και του κανονισμού και των καταστατικών εγγράφων της Ε.Κ.Ε.Σ.. Οι συνεπείς διαδικασίες συνίστανται στην καθημερινή καταγραφή και παρακολούθηση στην εφαρμογή SAP Business One, των χρηματοροών που προκύπτουν από τις επενδύσεις σε ομολογιακά δάνεια καθώς και των γένει δαπανών της Ε.Κ.Ε.Σ. Η παρακολούθηση γίνεται τόσο σε επίπεδο Διαχείρισης Πελατειακής Σχέσης (CRM) όσο και σε επίπεδο Διαχείρισης των πόρων της Ε.Κ.Ε.Σ. (ERP και λογιστική παρακολούθηση). Η εφαρμογή παρέχει την δυνατότητα αυτοματοποιημένης παρακολούθησης τόσο των ιστορικών όσο και των μελλοντικών απαιτήσεων της Ε.Κ.Ε.Σ. έναντι των πελατών της, ώστε να μπορεί ο χρήστης να υπολογίζει τόσο τις τρέχουσες όσο και τις μελλοντικές υποχρεώσεις.

Η αποτίμηση της Καθαρής Αξίας του Ενεργητικού γίνεται σε μηνιαία βάση, με αποτίμηση των στοιχείων του Ενεργητικού βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. Η Καθαρή Αξία του Ενεργητικού η οποία γνωστοποιείται στους μετόχους επίσης σε μηνιαία βάση μέσω σχετικής ανάρτησης στην ιστοσελίδα της CNL CAPITAL εντός του πρώτου 15ημέρου του επόμενου μήνα. Η αποτίμηση μπορεί να ανασταλεί λόγω τεχνικών ή και άλλων λόγων ανωτέρας βίας στην οποία περίπτωση η αναστολή θα ανακοινώνεται στους μετόχους μέσω της ιστοσελίδας της Ε.Κ.Ε.Σ. καθώς και σχετικής ανακοίνωσης στο Χ.Α.

#### ΧΙΙ. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ-ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ

Η CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., συμμορφούμενη με τα άρθρα 22,23 και 24 του Ν. 4209/2013 διαθέτει για τη CNL CAPITAL που διαχειρίζεται, ετήσια έκθεση για κάθε οικονομικό έτος, το αργότερο έξι (6) μήνες μετά τη λήξη του οικονομικού έτους. Η έκθεση παρέχεται στους επενδυτές μετά από αίτηση τους και κοινοποιείται σε ετήσια βάση από τη CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι επενδυτές της CNL CAPITAL δύνανται επιπλέον να λάβουν οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από τη CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. για τη CNL CAPITAL , αναφορικά με:



- α) το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ το οποίο υπόκειται σε ειδικούς διακανονισμούς που προκύπτουν λόγω της μη ρευστοποιήσιμης φύσης τους,
- β) οποιουσδήποτε νέους διακανονισμούς για τη διαχείριση της ρευστότητας του ΟΕΕ,
- γ) τα τρέχοντα χαρακτηριστικά κινδύνου του ΟΕΕ και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων τα οποία χρησιμοποιεί η ΑΕΔΟΕΕ για τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων
- δ) οποιεσδήποτε αλλαγές ως προς το ανώτατο επίπεδο μόχλευσης το οποίο μπορεί να χρησιμοποιεί η ΑΕΔΟΕΕ για λογαριασμό του ΟΕΕ, καθώς και οποιοδήποτε δικαίωμα επαναχρησιμοποίησης πρόσθετης ασφάλειας ή οποιασδήποτε εγγύησης παρέχεται δυνάμει ρυθμίσεων μόχλευσης,
- ε) το συνολικό ποσό μόχλευσης το οποίο χρησιμοποίησε αυτός ο ΟΕΕ.

