

WISE INVESTMENT SERVICE TERMS & CONDITIONS



Contents

1. DEFINITIONS	4
2. RISK ACKNOWLEDGEMENT	6
3. APPOINTMENT	6
4. EFFECTIVE DATE	6
5. APPLICABILITY	6
6. SCOPE	6
7. SERVICES OFFERED	7
8. BEST EXECUTION	8
9. KNOW YOUR CLIENT	9
10. LIST OF FEES & CHARGES	9
11. INVESTMENT METHODS	10
12. ACCOUNT CONDITIONS	10
13. CUSTODIAL ARRANGEMENTS	12
14. NOTIFICATIONS & REPORTS TO CLIENT	13
15. COMMUNICATION	13
16. VALUATION	14
17. RISK DISCLOSURE	14
18. CORPORATE VALUES	15
19. RECONCILIATION OF CLIENT ACCOUNTS	17
20. RECORDS RETENTION	17
21. LIMITATION OF LIABILITY	17
22. PROXIES	18
23. NON EXCLUSIVE MANAGEMENT	18
24. INDEMNIFICATION	18
25. ARBITRATION	19
26. DEATH	19
27. MODIFICATION	19
28. TERMINATION	19
29. GOVERNING LAW	20
30. CAPACITY TO CONTRACT	20
31. LEGALLY BINDING	20
32. FORCE MAJEURE	20
33. ACKNOWLEDGEMENT	20

1. DEFINITIONS

In these Terms:

“**We**”, “**Us**”, “**Our**” or “**the Bank**” means Gulf Bank KSCP having its registered office address at Mubarak Al Kabeer Street, P. O. Box 3200, Safat 13032, Kuwait.

“**You(r)(s)**” means any person enrolling for WISE Investment Service and who we accept as a customer for the provision of the Services and, where applicable, their duly authorized representatives, legal personal representatives and successors;

Defined terms are set out below and throughout the Terms:

Account / Portfolio	Shall mean the WISE Investment Account consisting of Client’s portfolio of investments and cash. The account thus consists of exchange-traded funds and cash.
Account Statement	Shall mean a periodic statement of the transactions credited or debited to the Account.
Account Summary	Shall mean a statement of the Client’s securities portfolio, open positions, cash deposit etc. at a specific point in time.
Agreement	Shall mean the contract / agreement / terms and conditions, whether oral or written, specifying the business rules governing the use of WISE Investment Service, and any/all later addendums or amendments made.
Assets	Shall include cash and exchange traded funds. This includes the securities and its proceeds currently or in the future held, carried or maintained as part of this Agreement.
Authorized Person	Shall mean a person authorized by the Client to give instructions on his behalf.
Authority/ies	Shall mean the regulatory body/ies.
Bank	Shall mean Gulf Bank KSCP and its employees, representatives, directors, and officers.
Broker	The corporate entity that carries out the business of the purchase and sale of securities for the account of third parties against a commission.
Business Day	Shall mean the day on which the Kuwait Stock Exchange (KSE) and Kuwait local banks are open for business.
CBK	Shall mean the Central Bank of Kuwait.
CMA	Shall mean the Capital Markets Authority in Kuwait.
Client	Shall mean the customer who uses the WISE Investment Service provided by the Bank.
Conflict of Interest Policy	Shall mean the Bank’s policy regarding conflicts of interest
Custodian	A corporate entity duly licensed by its respective Authority to carry out the activity of clients’ funds and assets custody.

Custodial Account	Shall be the account which consists of cash and securities that Client shall, from time to time, place under the supervision and management of a selected offshore custodian.
ETF	An ETF, or exchange traded fund, is a marketable security that tracks an index, a commodity, bonds, or a basket of assets like an index fund. An ETF trades like a common stock on a stock exchange.
Fee	Shall mean the payment made by the Client in exchange of the provided WISE Investment Service.
Insider Information	Shall mean the information or statements that are not publicly announced which are likely to have a material effect on the trading and pricing of an investment if it was made public.
IPS	Shall mean the Investment Policy Statement summarizing the management agreement including the client profile, selected portfolio, investments management, main risks and fees; validated and signed off by the Client.
Portfolio Management	Shall mean managing portfolio transactions based on client's approved IPS.
Rebalance	Shall mean the buying and selling portions of Clients' portfolio in order to set the weight according to the agreed asset allocation as per client's signed IPS.
Risk Tolerance	Shall mean the degree of variability in investment returns that an individual is willing to withstand, captured by way of structured questionnaire including questions relating to Client's experience in investing
Securities	Shall mean ETFs selected and advised by portfolio manager.
Trading Platform	Shall mean the white labeled trading system enabling the Bank to enter into transactions with the external third party, for the purchase or sale of securities on behalf of the underlying Client.
WISE Investment Service	Shall mean the Investment Service consisting of investment advisory and portfolio management provided by the Bank pursuant to this Agreement and agreed IPS, where the Bank provides investment advice to the Client in relation to the Bank's limited scope discretionary investment and management of the Client's assets.
WISE Investment Service Manager	Shall mean Gulf Bank KSCP and its employees, representatives, directors, and officers

2. RISK ACKNOWLEDGEMENT

- 2.1. You understand that investment recommendations and/or decisions for the account are subject to various markets, currency, economic, political and business risks, and that those investment recommendations and/or decisions will not be always profitable.
- 2.2. We do not guarantee any level of performance and/or that you will avoid a loss of account assets acquired under WISE account.
- 2.3. You understand that any investment in securities involves the possibility of financial loss (including the loss of principal) that you should be prepared to bear. You also understand that past performance is no guarantee of future results, and any historical return distributions may not reflect actual future performance.
- 2.4. You agree that we have clearly and sufficiently informed you of the nature of the risks associated with the type of investment to be entered by you.

3. APPOINTMENT

- 3.1. The Bank is a Kuwaiti public shareholding company incorporated under the laws of State of Kuwait and licensed by the CBK and by the CMA for offering portfolio management and investment advisory services.
- 3.2. With effect from the date of this Agreement and signed IPS, you appoint us to provide Investment Advisory and Portfolio Management Services.
- 3.3. You are advised to consult your own tax adviser, legal adviser and business adviser as to tax, legal, business and related matters concerning your commitments under these Terms.

4. EFFECTIVE DATE

- 4.1. Unless we notify you otherwise, these Terms will come into effect (the «Effective Date») on or after the date we receive your IPS having been duly signed and returned by you or on your behalf and when we have received any information we may require in relation to you and the contents of any existing portfolio that you place with us.

5. APPLICABILITY

- 5.1. These terms and conditions apply to the WISE Investment Service available from Gulf Bank. WISE – Worldwide Investment Service in ETFs is an “Advisory” and “Portfolio Management” service to provide the affluent, High Net Worth and Ultra High Net worth Gulf Bank customers an investment advisory service helping them to diversify their investments and invest in international markets in an easy, transparent and cost efficient way.

6. SCOPE

- 6.1. We are licensed by the CMA to act as an Investment Advisor and Portfolio Manager.
- 6.2. We offer restricted advice, which is limited to recommending a suitable model portfolio from our range. We will not assess your whole financial circumstances or consider all financial products and services that could be suitable
- 6.3. In fulfilling our role as an investment advisor, we shall evaluate the investments and analyze it prior to any purchase, sale, offering, subscription, issuance or listing and provide advice to assist you in making an informed investment decision.

- 6.4. Our representatives comply with the “registered persons” status requirements as set forth under section 3 of Chapter 5 (Securities Activities and Registered Persons) of CMA bylaws.
- 6.5. As a WISE Investment Service Manager, we are appointed by you to act as a manager of your Account pursuant to a limited scope discretionary management arrangement where you have identified and set the investment objectives, the level of risks and the type of asset category to invest. We will manage your portfolio in accordance with the content of the present Terms and following the agreed IPS that reflects your directions.
- 6.6. Under these Terms, we shall not be deemed at any time, as your wide scope discretionary managers. Furthermore, we are not offering any custodial services directly to you under these Terms.
- 6.7. We shall operate according to the CMA laws and regulations and shall exercise the due care that is expected from a prudent person when providing investment advisory and portfolio management services with a view to serve your interests.
- 6.8. We agree to keep regular books and records according to the accounting standards approved by the authorities and submit periodic reports as required by the Authority.
- 6.9. We do not have an authority to withdraw funds or to take custody of your funds or securities other than the reflected in the IPS. All your assets shall remain with the Custodian and we shall have no authority to take or receive physical possession of any of your assets. We shall however, assist you in making deposits to or withdrawals from the Custodian at any time.
- 6.10. You acknowledge that for WISE, we provide a service consisting of portfolio management involving ETFs. WISE is an investment service based on modern portfolio theory that makes it possible for clients passing the suitability criteria to create and to maintain an investment portfolio via the Gulf Bank relationship managers. Each proposed portfolio is designed to be consistent with clients’ investment goals, time horizon and risk tolerances. These are determined via a structured questionnaire to assess the risk profile of the customer.
- 6.11. You understand that we do not provide any other financial planning, legal or tax advice.

7. SERVICES OFFERED

- 7.1. We shall provide you with the WISE Investment Service; where we provide to you guidance on how to create an investment portfolio following the passive index investing strategy. We also create and manage your portfolio in line with the agreed IPS-Investment Policy Statement.
- 7.2. We will recommend you a portfolio of ETFs representing broad diversification in different asset categories assuming to fit your goals, risk tolerance and time horizon. We assess the level of your risk tolerance and time horizon based on the answers provided by you in the questionnaire prior to formulating your portfolio. You understand that we create your portfolio or change the asset categories only when we have obtained your prior approval to do so.
- 7.3. You understand that the WISE Investment Service shall issue transaction solely in terms of US Dollars. This also means that all reports of holdings and transactions are in terms of either US Dollar or shares. You agree that we shall not be held responsible for any losses or other consequences which result from transaction of units from US dollar to shares or any other currency.

Your current account in Gulf Bank linked with your portfolio account can be denominated in KD or USD. In case that you chose to use a KD account, we will convert all the amounts to execute your orders into USD applying our preferential exchange rate.

- 7.4. In line with the agreed IPS, you authorize us to issue trading instructions and to manage securities in your WISE Portfolio Account on your behalf. We shall select and use reputable trading and custodian providers to place orders for the purchase, custody and sale of securities in your WISE Investment Account. We will not buy, sell or otherwise deal in investments or assets on your behalf unless it is agreed in the IPS.
- 7.5. You consent and acknowledge to the fact that the third party (we engage with) we transmit your order through, has policies and procedures in place which enables it to deliver the best possible result for you upon execution. The third party may combine your orders with orders of other clients. Combining your orders with those of other clients may result in you obtaining on some occasions a more favorable price and, on others, a less favorable price than if your order had been executed separately. We will not be liable to you for any damage, loss or expense of any type you suffer if we or the third party we engage with, is unable to carry out any instructions for whatever reason that is not attributable to us in any manner or where there is a delay (including a delay caused by differences in time zones and other factors particular to a given market, exchange or issuer) or change in market conditions before the relevant transaction is completed.
- 7.6. We shall rebalance your portfolio and re-invest your dividends annually (at least) without your prior approval in accordance with the term reflected in your IPS. You can always request a meeting to review your portfolio with your Relationship Manager to ensure that your portfolio is in accordance with your risk tolerance and time horizon.
- 7.7. We may from time to time (at least annually) based on the performance of your portfolio and market conditions recommend you to perform appropriate action(s) involving your portfolio and if you do not accept our recommendations, you acknowledge that this may lead to your agreed investment objectives not being met. Any imbalance caused to the Account as a result of ignoring our recommendations is entirely at your risk.
- 7.8. We shall hold the cash part of your portfolio held in the Account in one or more bank accounts under our name (under an omnibus account) with another reputable Bank or any other financial institution as may be selected by us. We shall, at our sole discretion, select and appoint such a bank / financial institution or change the selection and appointment of such a bank / financial institution without your prior approval. We shall however, notify you of the selection with who we hold such account.
- 7.9. We shall exercise sole discretion with respect to the selection of external third party/ies that we engage in connection with providing the WISE Investment Service. We may delegate any critical or important operational functions under these Terms to third parties (including affiliates) without your prior approval for this. We may provide information about you to any person to whom we have delegated such activities, but our liability to you for all matters so delegated shall not be affected by the delegation.
- 7.10. You acknowledge that we may in future transfer the activity of providing advisory, custody or portfolio management service to an external third party or our local / overseas branch / subsidiary without a need to obtain your prior consensus. We shall in such situation keep you informed of all / any of our actions / intentions beforehand.

8. BEST EXECUTION

- 8.1. When executing orders we shall take all reasonable steps to obtain the best possible result under the circumstances for you taking into account price, costs, speed, likelihood of execution and settlement, size, nature or any other consideration relevant to the execution of the order in accordance with the applicable policies («Best Execution»).
- 8.2. We are required to obtain your consent to our execution arrangements and we shall treat you as having consented to our execution arrangements and execution policy where we subsequently execute your order.

- 8.3. Whenever there is a specific instruction from you or on your behalf, we will – to the extent possible - execute the order in accordance with the specific instruction. You acknowledge that a specific instruction from you may prevent us from following the best execution policy.
- 8.4. In certain circumstances the Best Execution obligation may change, for example during severe market turbulence and/or where there is internal or external systems failure or where there is an illiquid market. In such cases the ability to execute your order on a timely basis or at all may become the primary factor.
- 8.5. We will monitor the effectiveness of our Best Execution and we will notify you of any material changes to our Best Execution or order execution arrangements.
- 8.6. We will notify you of the sale and purchase transactions that we have completed on your behalf unless you expressly waive your right to receive such notifications.
- 8.7. In the event of breach of our obligations to execute your orders in line with the Best Execution policy, we will take immediate steps to remedy the failure in a manner as to mitigate any risks and losses.

9. KNOW YOUR CLIENT

- 9.1. We shall collect from you information related to your financial position, risk tolerance, time horizon, investment goals and objectives related to the WISE Investment Service and any other information as we deem necessary as per the requirements of the applicable law(s).
- 9.2. We request you to update the required information (as mentioned above) at least once every year as a minimum limit or more often as necessary.
- 9.3. We are entitled to rely on the financial information and other information provided by you in connection with the WISE Investment Service provided to you.

10. LIST OF FEES & CHARGES

- 10.1. Before providing any services, we shall fully disclose to you the fees and commissions charged. The fee schedules are periodically reviewed by the management to stay fair, current and competitive.
- 10.2. For providing the WISE Investment Service, we shall charge you an all-inclusive annual Management Fee reflected in your IPS.
- 10.3. You understand that this fee is non-negotiable and non-refundable. The only other fee paid by you shall be the expenses embedded in the ETFs.
- 10.4. Annual Management Fee shall be charged on a quarterly basis i.e. the first week of the following quarter end. The fee shall be settled in cash and charged against your portfolio cash account.
- 10.5. The fee is calculated and accrued daily as a prorated amount of your average daily balance, including securities and cash, over a calendar quarter. The fee is not charged on the basis of a share of capital gains or capital appreciation.
- 10.6. In case there are any changes to the existing fees/charges/commissions, we are obliged to inform you beforehand in accordance with CBK/CMA instructions as applicable.
- 10.7. It is agreed that we are not investment partners and the Bank shall not participate nor contribute in any losses incurred by you as a result, in connection with or arising from these Terms, WISE Investment Service or the ETF.

11. INVESTMENT METHODS

- 11.1. To provide the WISE Investment service we follow the passive index investing strategy. The foundation of this strategy is the Nobel Prize-winning Modern Portfolio Theory, developed after years of academic research and proven with tangible results
- 11.2. Our Investment Committee oversees the client risk categorization, the selection of broad assets categories and the criteria to determine the ETFs representing those assets classes to be included in the construction of client investment portfolios.
- 11.3. ETFs available through this service will be few in number and shall be strictly limited by us in its sole discretion. We look for ETFs that create enough diversification, minimize cost, and offer sufficient market liquidity.
- 11.4. You understand and agree that we may change the ETFs in the portfolio at any time without any prior written notice to you. We shall however, notify you of the changes in ETF offerings and appropriate action (if any) to be undertaken.
- 11.5. Based on the selected asset categories and ETFs representing those asset classes, you will be advised on the best possible portfolio composition considering your investment goal, risk appetite and time horizon.
- 11.6. You shall be offered with a range of simulations and scenarios to help you to choose the right portfolio that fits your investment goals including past and current performance made available via your respective Relationship Manager.
- 11.7. Any change in the Investment Policy Statement (IPS) will not be effective without your consent.

12. ACCOUNT CONDITIONS

- 12.1. **Account Opening:** To open the WISE Investment Account, you must read and agree formally to these Terms and Conditions, submit a signed IPS and the prolife questionnaire and other supporting document(s) that we may require. We are entitled to assume that information provided to us by you is accurate and to rely on any such information and we will not be liable to you for any adverse consequences of relying on such information where such information has changed or becomes inaccurate unless you have informed us of the relevant change or inaccuracy.
- 12.2. **Suitability test:** In order for you to enable this service, you have to pass the suitability test. Your account will be reviewed on a periodic basis to determine continued eligibility, and we reserve the right to determine eligibility in our sole discretion. Should at any given point after your circumstances change and you are unable to clear the suitability test, we may not provide you with the offered service.
- 12.3. **Linked account:** WISE Investment Account shall hold cash and securities in your portfolio and will be linked to your main account in Gulf Bank.
- 12.4. **Account Restrictions:** You are aware of the minimum initial amount (currently USD 30,000) needed for subscription in the WISE Investment service. This minimum initial amount is subject to change in on our sole discretion without your prior approval for this. You acknowledge to the fact that there is no lock-in period. However, our recommendation is that the investment be made for 5 years with a minimum intention of 3 years to get desired results. The same shall be applicable every time you change the composition of your portfolio mix.
- 12.5. **Account Funding:** You may fund your WISE Investment account from any of your existing accounts with Gulf Bank. We will only execute your orders for the purchase subject to the availability of funds in your account linked with WISE Investment. Post purchase your holdings will be updated and you shall be notified.

You acknowledge that the shortage of funds in your account may lead to your agreed investment objectives not being met and our responsibility for achieving those investment objectives will be disqualified accordingly.

- 12.6. **Management of Cash in your Account:** We shall open one or more WISE Investment accounts in your name to which will be credited:
- Any monies provided by you which are to be invested on your behalf; and
 - Any un-invested or realized balances held for the time being for you; and
 - Any dividends received or other income from the Portfolio.

You understand that any un-invested cash in your WISE Investment account shall not yield any interest income to you. You understand that the only amount which will become due under these Terms will be the all-inclusive annual management fees and will be deducted from your WISE Investment Account. If there is no sufficient cash in the Account, we will have the right to sell Securities in your Portfolio to pay such amount.

- 12.7. **Minimum un-invested Cash:** You understand that there will be a little amount of un-invested cash in WISE Investment account to use in:
- Purchasing whole shares of ETFs for you according to your plan and in
 - Covering and settling our management fees.

- 12.8. **Cash assessment:** The cash in your WISE account will be assessed on a quarterly basis after the receipt of dividends, the deduction of all dues & fees applicable and the receipt of the regular investments (if opted in the IPS). The resulted net cash after considering the

un-invested minimum cash mentioned above shall be used to be reinvested according to the portfolio composition agreed in the IPS. If dividends were opted not to be reinvested, we will credit the dividends balance in your linked account.

- 12.9. **Subsequent investments in your portfolio:** You can add subsequent investments to the existing portfolio at any time, subject to cash available in your WISE Investment linked account. Such subsequent investments will be executed following the same asset allocation included in your IPS. You have two options to fund your WISE Investment account from your linked account(s):

12.9.1. **Regular Investment Option:** If you have selected "Regular Investment" option the minimum is USD 1,000. We will deduct monthly the agreed amount reflected in the IPS from your linked account in Gulf Bank. In case of insufficient cash balance in your linked account we will not execute the regular investment order for the current month or rollover the amount for next month. Execution of regular investment amounts will be done on a quarterly basis after performing assessing your portfolio cash as mentioned in point (12.8).

12.9.2. **Invest More Option:** this is a one shot investment to add funds to your existing portfolio. You can order invest more transactions at any time. The minimum investment amount is 5,000 USD per transaction.

- 12.10 **Management of Dividends:** All the dividends and distributions your portfolio is entitled to receive as paid by the fund manager net of taxes or deductions if any will be automatically credited in your WISE cash account. You can choose to transfer dividends received to your linked account, in this case we will credit received dividends balance on a quarterly basis (after assessing the cash of your portfolio – point 12.8) to your linked account.

You can also choose to reinvest dividends received; in this case we will execute the dividends reinvestment on a quarterly base (after assessing the cash of your portfolio – point 12.8).

12.11. **Withdrawal from your Account:** You may at any time instruct a total or partial withdrawal of your portfolio. For a partial withdrawal, you understand that the minimum account / portfolio balance post withdrawal needs to be USD 30,000. You can withdraw full / total funds from your WISE Investment account subject to liquidation of securities in your account.

Withdrawal proceeds will normally be paid to you within five business / market days of us receiving your sale instructions or where appropriate upon us receiving payment from the relevant service provider, whichever is later. However, we can provide no guarantee that these timescales will always be met, but we will always aim to meet the timescales mentioned.

If you change your mind about a withdrawal you have requested, you should tell us as soon as possible. We will use our reasonable endeavors to cancel the withdrawal. However, it may not always be possible to cancel a withdrawal that has been processed or is in the course of being processed.

13. CUSTODIAL ARRANGEMENTS

- 13.1. Our appointed service provider, SAXO Bank has contracted with Citibank London, regulated by Financial Conduct Authority (FCA) and Prudential Regulation Authority (PRA), as its global custodian. By accepting these terms, you agree that Citibank London may keep your securities in an omnibus account and that you have no objection thereto. We will notify you beforehand should there be any change in the custodian.
- 13.2. We shall maintain a register, clearly stating your individual ownership to securities kept in the omnibus custody account. We shall maintain records for your assets and liabilities individually and collectively.
- 13.3. We shall provide you with the monthly statements showing all transactions occurring in your account during the period covered by the statement. We shall, at least once every five days, update and audit our records wherein we enter the assets of our clients which are not actually in our possession compared to the information we obtain from the custodians/service provider and take appropriate actions should any corrections be needed within a stipulated time frame.
- 13.4. We will not be liable to you for any damage, loss or expense of any type you suffer if we or the service provider or the Custodian is unable to carry out any instructions for whatever reason that is not attributable to us in any manner or where there is a delay (including a delay caused by differences in time zones and other factors particular to a given market, exchange or issuer) or change in market conditions before the relevant transaction is completed.

14. NOTIFICATIONS & REPORTS TO CLIENT

- 14.1. We upon executing any purchase or sale of security for your account shall immediately notify you of the execution of the said deal along with keeping accurate records for each executed deal.
- 14.2. We shall provide you with periodic monthly reports involving your investments but not limited to the performance and assets value related to securities and cash balances in your portfolio. You shall be responsible for reviewing your transactions statements including the account statements provided, and, report discrepancies (if any) to us for correction as appropriate.
- 14.3. We will send all the official communications related with the WISE Service through your preferred media included in the IPS. You can change this preferred media at any time. We shall provide you access to the relevant information about your portfolio through our online and mobile platform.

15. COMMUNICATION

- 15.1. All communications between us and new orders/requests of any kind from you regarding your portfolio should be directed to your respective Gulf Bank Relationship Manager reflected in your IPS. If we change your assigned Manager we will inform you accordingly.
- 15.2. Gulf Bank will sent you official communications regarding the WISE service by the email selected by you and included in the IPS. Other communications from Gulf Bank may also be sent or put at your disposal by any of the following methods:
 - a. By telephone and note that we may record or monitor calls to confirm details of our conversations, for your protection, to train our staff and to maintain the quality of our service;
 - b. Through the online or mobile banking.
- 15.3. We shall also accept instructions from any other person who is authorized under the Mandate. Where you have provided in writing, and we have accepted, authority for us to receive and act upon instructions from your agent, we may continue to receive and act upon such instructions until we receive written notice from you to the contrary. Delivery to your agent will be deemed good delivery to you.
- 15.4. Where we ask you to respond to a communication within a certain time frame we shall not be responsible for the consequences of our acts or omissions that result from your failure to respond in a timely manner.
- 15.5. You expressly authorize us to rely on any communication that we reasonably believed to have been made by you or given on your behalf. We will not be liable to you for any loss arising from us relying on any such communication if it subsequently becomes clear that any such communication was not made by you or given on your behalf.
- 15.6. We may at our discretion decline to act upon any communication from you or given on your behalf and we will not be responsible to you for any loss as a result from any act or omission. We shall notify you promptly of any such decision. For example we may exercise this discretion where a communication is unclear or where we suspect fraud.

16. VALUATION

- 16.1. Prices of proposed ETFs are available in the stock exchange in which they are listed and will be relied upon by us in valuating assets of your account. As these prices are continuously changing they shall not be deemed a guarantee of any kind whatsoever with respect to the value of the assets of the account. We will not be liable to you for any damage, loss or expense of any type you suffer if we fail to perform the valuations or perform an incorrect valuation for whatever reason that is not attributable to us.

17. RISK DISCLOSURE

The following risks may not be all-inclusive, but should be considered carefully by you before retaining WISE Investment Services.

- 17.1. **General Investments Risk:** You understand that the value of your portfolio can go down as well as up. It is possible that the value may fall below the original investment and you may not receive back the amount you invested.
- 17.2. **Market Risk:** The price of any security or the value of an entire asset class can decline for a variety of reasons, including, but not limited to, changes in the macro-economic environment, unpredictable market sentiment, forecasted or unforeseen economic developments, interest rates, regulatory changes, and domestic or foreign political, demographic, or social events.

If you have a high allocation in a particular asset class it may negatively affect overall performance to the extent that the asset class underperforms relative to other market assets. Conversely, a low allocation to a particular asset class that outperforms other asset classes in a particular period will cause your WISE Investment account to underperform relative to the overall market.

- 17.3. **Emerging Markets Risk:** Investment in emerging markets may involve a higher than average risk. In addition, companies in emerging markets may not be subject: (a) to accounting, auditing or financial reporting standards, practices and disclosure requirements comparable to those applicable to companies in major markets (b) to the same level of government supervision and regulation of stock exchanges as countries with more advanced securities markets
- 17.4. **Inflation and Interest Rate Risk:** Security prices and portfolio returns will likely vary in response to changes in inflation and interest rates. Inflation causes the value of currency to be worth less and may reduce the purchasing power of an investor's future interest payments and principal. Inflation also generally leads to higher interest rates, which in turn may cause the value of many types of fixed income investments to decline.
- 17.5. **Advisory Risk:** There is no guarantee that our judgment or investment decisions about a particular securities or asset classes will necessarily produce the intended results. Our judgment may prove to be incorrect, and you may not achieve your investment goal. We may also make future changes to the investing algorithms and WISE Investment service that we provide.
- 17.6. **Operational Risk:** It is possible that you or we may experience computer equipment failure, loss of internet access, viruses, or other events that may impair access to WISE Investment service. We and our representatives will not be responsible to you for losses unless caused by us.
- 17.7. **Credit Risk:** You are exposed to the risk that financial intermediaries or security issuers may experience adverse economic consequences that may include impaired credit ratings, default, bankruptcy or insolvency, any of which may affect portfolio values or management. In addition, exchange trading venues or trade settlement and clearing intermediaries could experience adverse events that may temporarily or permanently limit trading or adversely affect the value of your securities. Finally, any issuer of securities may experience a credit event that could impair or erase the value of the issuer's securities held by you.

- 17.8. **Liquidity Risk:** High volatility and/or the lack of high and active liquid markets for a security may prevent us from selling your securities at all or at an advantageous time or price because we and our Service Provider may have difficulty finding a buyer and may be forced to sell at a significant discount to market value.
- 17.9. **Currency Risk:** Investing overseas introduces currency risk (the risk that your returns may reduce when converted back into KWD). Changes in the rates of exchange between currencies may cause your investments to go down or up. Should there be a change of currency in any country in which any securities are denominated (for example a move into or out of the Euro), this may impact on your investment return.
- 17.10. **Legislative and Tax Affairs:** You have sole responsibility for the management of your legal obligations and tax affairs including making any applicable filings and payments and complying with any applicable laws and regulations. We have not and will not provide you with tax or legal advice and we recommend that you obtain your own independent tax and legal advice tailored to your individual circumstances. The tax treatment of investment products can be complex, and the level and basis of taxation may alter during the term of any product.
- 17.11. **ETF Risk:** ETF performance may not exactly match the performance of the index or market benchmark that the ETF is designed to track because
- The ETF will incur expenses and transaction costs not incurred by any applicable index or market benchmark;
 - Certain securities comprising the index or market benchmark tracked by the ETF may, from time to time, temporarily be unavailable; and
 - Supply and demand in the market for either the ETF and/or for the securities held by the ETF may cause the ETF shares to trade at a premium or discount to the actual net asset value of the securities owned by the ETF.

18. CORPORATE VALUES

- 18.1. **Code of Ethics:** The Bank's organizational and administrative arrangements are designed with the objective to safeguard the interests of Clients. The Bank including its employees are governed by the Board approved Code of Ethics policy adopted pursuant to the Central Bank of Kuwait rules and instructions.

The policy is based on the principle that the Bank, its officers, directors, and employees have a fiduciary duty to place the interests of clients first, and to conduct its role (portfolio management and advisory) in accordance with the requirements of the Code of Ethics, and in a manner that avoids actual or potential conflicts of interest and does not otherwise take inappropriate advantage of a client relationship or abuse a position of trust and responsibility in respect of a Client and any violations thereof may result in strict penalties including termination.

We shall not use your assets, funds, information or opportunities for our own benefit or for the benefit of any other person unless we disclose to you in a full manner under a written agreement. The Bank or his ally or any third party directed by it, is prohibited to encourage any client to conclude any deal through offering or giving any gifts or incentives or accepting the same. The Bank is prohibited to offer participation in any losses which may be incurred by the client unless the Bank and the Client are counterparties to an investment arrangement where they have agreed to share profits and losses in the investment.

- 18.2. **Confidentiality:** The Bank, including its employees shall maintain the confidentiality of the information / documents that are under its possession, by virtue of his position, and shall not allow any access to them, to persons other than the authorized personnel at the Authority, unless provided for otherwise under the disclosure requirements as set forth by Law No. 7/2010 or any other law, or by a binding judgment by the court or in the course of an investigation for handing over of any information or documents obtained while in position or if the Client consents to the disclosure.

The person who is required to disclose confidential information or documents shall inform the Authority of the information or documents to be disclosed and the party to which such disclosure is going to be made, prior to disclosing such information or documents. You hereby consent to the processing and use by us, any of our agents/branches/ subsidiaries and the custodian and any third party (external service provider / agent / broker etc) contracted by us, of personal data given by you under these Terms and Conditions.

Your personal data shall be transmitted to, and processed in, any country in which we conduct business or where services for the purposes of this agreement are performed. Some countries to which your data might be transferred may not have privacy laws. However, we will take all reasonable steps to ensure that the same level of protection is always applied to your data.

- 18.3. **Conflict of Interests:** The Bank shall protect the Clients' interests and avoidance of any conflict between its interests including the interests of its employees, directors, agents or any other person related to the Bank directly or indirectly through actual control and those of its underlying clients and for the avoidance of any conflict between the Client and any other client of the Bank with regard to deals or services provided to the Client.

The Bank, shall disclose the Client, in writing, of any conflict of interests unless otherwise considered as disclosure of insider information. In this case, the Bank shall take the necessary procedures to ensure fair treatment of the Client.

- 18.4. **Employees' Personal Transactions:** The Bank's existing internal policies and processes detect and prevent conflicts of interest and unlawful practices that may arise in connection with the access to a person's personal securities transactions. Accordingly, any person is required to obtain prior approval before placing personal trades for securities. The employees of the Bank are aware and have knowledge of the trading restrictions. The Bank has set suitable procedures for monitoring the employees' personal transactions in securities whether such transactions are executed directly or indirectly in such a way which shall ensure the compliance with the law and this bylaw.

- 18.5. **Clients Complaints:** The Bank has detailed written procedures for ensuring the solution of your complaints in a suitable way as soon as possible. Also, we shall take suitable corrective prompt measures related thereto. You may consult our complaint settlement procedures as available at <http://www.e-gulfbank.com/eng/aboutUs/contactUs.jsp>. The procedures are designed in such a way which ensures efficiency and fairness and every employee who deals with customers has knowledge of these procedures. You will be updated of any developments regarding your complaint no later than 30 days from the date of the complaint. You may find the form of complaint on our website with the required documents for submission in the event you elect to file a complaint in relation to these Terms.

- 18.6. **Business Continuation:** We have set suitable arrangements to ensure our ability to continue the practice of this activity and fulfill our legal obligations upon the occurrence of un-expected suspension of our business, taking into account the nature, volume, number and aspects of our business.

As part of this arrangement we provide information about you including your WISE account and services to our overseas subsidiary / company in order to enable you to access your cash and stocks account with the service provider and continue your WISE investment activity. However, our liability to you for all matters so delegated shall not be affected by this delegation.

This arrangement is to ensure you have dual access to your WISE investment. These arrangements are documented and updated regularly and examined to ensure its efficiency and effectiveness. We maintain suitable records related to the special arrangements for the business activity continuity for five years after the ceasing of the service or amendment of the same.

19. RECONCILIATION OF CLIENT ACCOUNTS

- 19.1. We shall reconcile your account balances in accordance with the instructions determined by CMA.
- 19.2. We shall inform the CMA as soon as possible if it is not possible for us to perform any of the required reconciliations or if it is evident that we need a bigger amount of the money available in your accounts as per the instructions issued by CMA.
- 19.3. If it is not possible for us to correct the difference resulting from the reconciliation, then we shall arrange - until reaching a final correction - suppose that the records are correct; to pay the difference in liaison with the custodian in your account, and the paid amount shall be deemed as your funds.

20. RECORDS RETENTION

- 20.1. We shall in accordance with the regulatory requirements maintain, in detail, all the accounts, records and terms of services and the other agreements and registers, books and physical and electronic correspondence related to your WISE account under these terms to which we are a party for a minimum of five years.
- 20.2. We shall prepare and maintain proper records for every transaction executed by us. All records shall at all times be updated and sufficient for proving the compliance with the applicable laws and bylaws. We shall prepare and keep proper records for client accounts, showing:
 - a. The assets and liabilities in accurate manner and at all times of every client as well as the assets and liabilities of all clients, collectively and
 - b. The necessary information for enabling us to prepare a statement on the assets and liabilities of every client and details of transactions executed for his account. The records shall specify all the client funds and assets which we are responsible for.
- 20.3. We shall not make or answer any phone calls with you with regards to any acts in the field of securities unless we record such phone calls.
- 20.4. You acknowledge recording of phone calls and that such record shall be maintained by us for a minimum period of three years following the date of completion of the call. If the phone call relates to a dispute with you, the phone call recording shall be maintained until a final settlement of the dispute, or completion of the investigation.

21. LIMITATION OF LIABILITY

- 21.1. We shall use all due skill, care and diligence in the selection, monitoring and continued use of the Custodian and the service provider including any external third party, that we may appoint to perform services on our behalf. Nevertheless, and notwithstanding any other provision of these Terms, under no circumstances shall we be liable for the acts or omission of third parties appointed or for any losses incurred in the event of the default, negligence, fraud, criminal act or insolvency of any such third parties including but not limited to the Custodian where we have taken all reasonable steps to inform such third party of any and all considerations relating to your Account.
- 21.2. We, acting in good faith, shall not be liable for any action, omission, investment recommendation/decision, or loss in connection with this agreement including, but not limited to, the loss of value from securities, the loss in investment of Assets in the Account or the acts and/or omissions of other professionals or third party service providers recommended to you by us, including the broker-dealer and/or Custodian.
- 21.3. If the account contains only a portion of your total assets, we shall be responsible for those assets that you have designated to be the subject of WISE Investment Services under this agreement without consideration to those additional assets not so designated by you.

- 21.4. We accept responsibility for loss you suffer arising out of our Services under these Terms that is due to our gross negligence, material breach of contract, willful default or fraud.
- 21.5. Our liability to you will be limited to any loss directly associated with the incident which causes you to make a claim against us. We shall not be liable for any loss of profit.
- 21.6. Under no circumstances shall we be liable for any losses incurred in connection with the acts, omissions or default of any Securities System. We will not have any duty or obligation to advise or take any action on your behalf against the Service Provider and/or the Custodian, in any legal proceedings involving securities held in or formerly held in the WISE Investment account.
- 21.7. We will not be liable to you if we fail to take any action which in our opinion is, or is likely to be, in breach of any applicable law or regulation.
- 21.8. No exclusion of liability set out in these Terms shall remove any obligation or liability that we may owe to you under the CMA laws and regulations.

22. PROXIES

- 22.1. The Bank shall not be required to take any action or render any advice with respect to voting of proxies solicited by or with respect to, the issuers of securities in which assets of the account may be invested from time to time.
- 22.2. The Bank will not be obligated to render any advice or take any action on behalf of the Client with respect to securities or other investments held in the account, or the issuers thereof, which become the subject of any legal proceedings, including those under the applicable (jurisdiction based) bankruptcy laws.
- 22.3. The Bank will arrange for Client to receive proxy materials and other notices concerning securities in the account.

23. NON EXCLUSIVE MANAGEMENT

- 23.1. We may recommend, or take the same or similar positions in specific investments for our own accounts, or for the accounts of other Clients, as we recommend for the assets in your account.
- 23.2. You expressly acknowledge and understand that we shall be free to render this service to others and that we do not make this service available exclusively for you.
- 23.3. Nothing in this agreement shall impose upon us any obligation to purchase or sell, or to recommend for purchase or sale, for your account any security which we may purchase or sell for our own accounts or for the account of another client(s).

24. INDEMNIFICATION

- 24.1. The Customer shall indemnify and hold the Bank harmless for and against any and all losses, damages, costs, expenses, liabilities and claims (including any reasonable legal costs and expenses relating to investigating or defending any such claims etc.) which the Bank may suffer or incur as a result of the obligations owed to the Customer under this Agreement.
- 24.2. These indemnification provisions shall remain operative and in full force and shall survive the termination of this agreement.

25. ARBITRATION

- 25.1. Portfolio Manager has written procedures to ensure the proper and prompt handling of Client's complaints and taking the corrective and timely procedures thereon.
- 25.2. You hereby agree that all controversies and disputes which may arise between us concerning any transaction or the construction, performance, or breach of this agreement, shall be determined by mandatory and binding arbitration.
- 25.3. Any arbitration shall be held in the State of Kuwait administered by the Arbitration System of the CMA pursuant to the Capital Market Authority's Laws and regulations and the relevant Laws in the State of Kuwait.

26. DEATH

- 26.1. The death, disability or incompetency of the Client will not terminate or change the Terms.
- 26.2. Client's executor, guardian, attorney-in-fact or other authorized representative may terminate this agreement by giving written notice to the Portfolio Manager.

27. MODIFICATION

- 27.1. The Terms shall not be changed, modified, terminated, or discharged in whole or in part, except by an instrument in writing signed by both parties hereto or their respective successors or assigns or except as set forth in Section 26 above.
- 27.2. These Terms constitute the entire agreement between the parties with regard to the WISE Investment Service described herein, superseding all prior oral and written communications, proposals, negotiations, representations, understandings, courses of dealings, agreements, contracts and the like between parties.

28. TERMINATION

- 28.1. This Agreement shall be valid until terminated by you (Client) or us (Portfolio Manager).
- 28.2. This Agreement may be terminated at any time upon written notice by either party and termination will be effective upon receipt of such notice. However such termination shall be for a reasonable cause. In the event a third party has an interest in the Account, the manager shall notify such third party prior to any termination in order to mitigate any risk affecting the rights of the third party.
- 28.3. Such termination will not affect the liabilities or obligations of the parties under the agreement arising from transactions initiated prior to such termination, including the provisions regarding arbitration, which shall survive any termination.
- 28.4. Upon termination of this agreement, we shall be under no obligation to recommend any action with regard to, or to liquidate, the securities or other investments in the account.
- 28.5. Upon termination, it shall be your exclusive responsibility to issue instructions in writing regarding any assets in the account.
- 28.6. Upon termination, the Account will be liquidated and we shall reimburse any resulting liquidation proceeds to your linked account with us after consideration and settlement of all the accrued dues from your end.

29. GOVERNING LAW

- 29.1. This agreement is made and shall be construed under the laws of the State of Kuwait in accordance with the Capital Markets Authority's Law No. 7 of 2010 and its amendments concerning the establishment of the Capital Markets Authority and Regulating Securities Activity.
- 29.2. Nothing contained in this Agreement shall limit our right(s) to take proceedings against you in any other court of competent jurisdiction, nor shall the taking of proceedings in one or more jurisdictions preclude the taking of proceedings in any other jurisdiction, whether concurrently or not, to the extent permitted by the law of such jurisdiction.

30. CAPACITY TO CONTRACT

You acknowledge that you are of the legal age and no one except the person(s) contracting with us under this agreement has an interest in the account.

31. LEGALLY BINDING

The Terms shall be legally binding upon you and your estate, heirs, executors, administrators, personal representatives, successors and permitted assigns, and all transactions hereunder shall be at your risk and for your account.

32. FORCE MAJEURE

You agree that neither you nor we shall be responsible to the other for delays or errors in performance or breach under the Terms occurring solely by reason of circumstances beyond your control or us, including acts of civil or military authority, national emergencies, fire, major mechanical breakdown, labor disputes, flood or catastrophe, acts of God, insurrection, war, riots, delays of suppliers or failure of transportation.

33. ACKNOWLEDGEMENT

- 33.1. I acknowledge that I have received and had an opportunity beforehand to read WISE Investment terms and agreement including the appropriate details and information about the ETFs I am planning to invest in and, that the selected portfolio matches with my investment objectives and risk tolerance.
- 33.2. I know and accept the risk involved with this investment including the possible loss of principal amount invested.
- 33.3. I acknowledge to the fact that I have the right to terminate the Terms without penalty by giving due notice beforehand to the Portfolio Manager.
- 33.4. I agree to provide the relevant information involving my personal and financial position to the Manager as and when requested and to inform the bank once my personal and financial information has significantly changed
- 33.5. I declare that all the information that I have provided is true and correct

29. القانون الحاكم

- 1-29 أبرمت هذه الاتفاقية، وتفسر بموجب قوانين دولة الكويت ووفقاً لقانون هيئة أسواق المال رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.
- 2-29 ولا يوجد في هذه الاتفاقية ما يؤدي إلى تحديد حقوقنا في إقامة الدعاوى ضدك أمام أية محكمة أخرى ذات اختصاص قضائي، ولا يؤدي رفع الدعاوى في واحدة أو أكثر من جهات الاختصاص القضائي إلى إبطال اتخاذ إجراءات في جهة اختصاص قضائي أخرى، سواءً بشكل متزامن أم لا، وبالقدر المسموح به بموجب قانون جهة الاختصاص المعنية.

30. الأهلية للتعاقد

تقر بأنك بلغت السن القانونية وأن لا يوجد أي أحد لديه مصلحة في هذا الحساب باستثناء الشخص / الأشخاص المتعاقدين معنا بموجب هذه الاتفاقية.

31. الإلزام قانوناً

تكون بنود الاتفاقية ملزمة قانوناً لك وترتكك وورثتك وقيمي تركتك ومدراء التفليسة ولمن ينوب عنك شخصياً وخلفائك والمتنازل إليهم وكافة المعاملات والصفقات المترتبة على هذه الاتفاقية، تكون جميعاً على مسؤوليتك ولحسابك.

32. القوى القاهرة

انت توافق على أننا لن نكون مسؤولين نحن ولا أنت تجاه بعضنا البعض عن التأخير، الأخطاء في الأداء أو مخالفة بنود الإتفاقية التي ترجع فقط الى ظروف خارجة عن نطاق سيطرتك أو سيطرتنا، بما في ذلك إجراءات السلطات المدنية أو العسكرية، حالات الطوارئ الوطنية، الحريق، الأعطال الميكانيكية الرئيسية، النزاعات العمالية، الفيضانات أو الكوارث الطبيعية، القضاء والقدر، التمرد، الحرب، أعمال الشغب، التأخير من جانب الموردين أو أعطال المواصلات.

33. الإقرارات

- 1-33 أقر بأنني استلمت واتيحت لي الفرصة مسبقاً لقراءة شروط واتفاقية استثمار WISE، بما في ذلك التفاصيل والمعلومات ذات الصلة بصناديق تداول الأسهم التي أنوي الاستثمار فيها، وأن المحفظة المختارة تتفق مع أهدافي الاستثمارية ومستوى تحملي للمخاطر.
- 2-33 أعلم وأقبل المخاطر المرتبطة بهذا الاستثمار، بما في ذلك الخسارة المحتملة لأصل المبلغ المستثمر.
- 3-33 أقر بأنه يحق لي إنهاء هذه الاتفاقية دون غرامة بتوجيه إشعار مسبق وافي إلى مدر المحفظة.
- 4-33 أوافق على تقديم المعلومات ذات الصلة والتي تتضمن معلوماتي الشخصية ومركزي المالي كما / وعندما يطلب المدير ذلك، وأن إبلاغ البنك بمجرد حدوث تغير جوهري في أي من تلك المعلومات.
- 5-33 اقر بأن كافة المعلومات التي قدمتها حقيقية وصحيحة.

2-24 تظل أحكام التعويض هذه سارية ونافذة المفعول تماما وتظل كذلك بعد انتهاء هذه الاتفاقية.

2.25 التحكيم

1-25 لمدير المحفظة إجراءات مكتوبة للتأكد من تناول شكاوى العملاء بصفة عاجلة وبطريقة مناسبة، واتخاذ الإجراءات التصحيحية والعاجلة حيالها.

2-25 توافق بموجب ذلك على أن جميع أوجه الخلاف والنزاع التي قد تنشأ بيننا فيما يتعلق بأية معاملة أو تفسير أو أداء أو مخالفة لهذه الاتفاقية، سيتم الفصل فيها بموجب تحكيم إجباري وملزم.

3-25 أي تحكيم يعقد في دولة الكويت ويدرار من قبل نظام التحكيم التابع لهيئة أسواق المال عملاً بقوانين وتعليمات الهيئة والقوانين ذات الصلة في دولة الكويت.

2.26 الوفاة

1-26 لا تؤدي وفاة العميل ولا إعاقته أو عدم أهليته إلى إنهاء أو تغيير الاتفاقية.

2-26 يجوز لوصي أو قيم العميل أو وكيله أو غير ذلك من الممثلين المفوضين إنهاء هذه الاتفاقية بتوجيه إشعار كتابي إلى مدير المحفظة.

2.27 التعديل

1-27 لا يجوز تغيير أو تعديل أو إنهاء أو إبطال الاتفاقية كلياً ولا جزئياً إلا بأداة كتابية وموقعة من قبل طرفي هذه الاتفاقية أو ورثتهم أو المتنازل إليهم أو باستثناء ما نص عليه القسم 26 أعلاه.

2-27 تشكل هذه البنود الاتفاق الشامل بين الطرفين فيما يتعلق بخدمة WISE الاستثمارية الوارد بيانها في هذه الاتفاقية، وتلغي كافة المراسلات والعروض والمفاوضات والتعهدات والتفاهات السابقة، سواء المكتوبة أو الشفوية، وكذلك دورات التعامل والاتفاقيات والعقود بين الطرفين وما شابه ذلك.

2.28 الإنهاء

1-28 يسري مفعول هذه الاتفاقية إلى أن يتم إنهاؤها بواسطة (العميل) أو بواسطتنا (مدير المحفظة).

2-28 يجوز إنهاء هذه الاتفاقية في أي وقت بموجب إشعار مكتوب من أي من الطرفين ويصبح الإنهاء نافذ المفعول عند استلام ذلك الإشعار. إلا أن ذلك الإنهاء يجب أن يكون لسبب مقبول. وإذا كان لأي طرف آخر مصلحة في الحساب، يقوم المدير بإبلاغ ذلك الطرف الآخر قبل أية عمية إنهاء وذلك لتخفيف المخاطر المؤثرة على حقوق الطرف الآخر.

3-28 لا يؤثر ذلك الإنهاء على مطلوبات أو التزامات الطرفين المترتبة عليهما بموجب الاتفاقية والناشئة عن الصفقات التي تم البدء فيها قبل ذلك الإنهاء، بما في ذلك الأحكام المتعلقة بالتحكيم، والتي تظل سارية بعد الإنهاء.

4-28 عند إنهاء هذه الاتفاقية، لا نكون ملزمين بالتوصية بأي إجراء بشأن تسييل الأوراق المالية أو غيرها من الاستثمارات في الحساب.

5-28 عند الإنهاء، تتحمل وحدك المسؤولية عن إصدار التعليمات المكتوبة بشأن أي موجودات في الحساب.

6-28 عند الإنهاء، يتم تصفية الحساب ونقوم برد أي حصيلة تصفية ناتجة عن ذلك إلى حسابك المرتبط لدينا بعد اعتبار وسداد كافة المستحقات عليك.

- 3-21 في حالة احتواء الحساب على جزء فقط من إجمالي موجوداتك، نتحمل المسؤولية عن تلك الموجودات التي تحددون أنها تخضع لخدمات الاستثمار WISE بموجب هذه الاتفاقية، دون النظر إلى الموجودات الإضافية التي لا تحدونها على هذا النحو.
- 4-21 نقبل تحمل المسؤولية عن أية خسارة تتكبدها وتكون ناجمة عن خدماتنا بموجب هذه الاتفاقية، على أن يكون السبب هو إهمالنا الجسيم أو مخالفتنا الجسيمة للعقد، التقصير المتعمد أو الاحتيال.
- 5-21 تقتصر مسؤوليتنا تجاهكم على أية خسارة ترتبط بصورة مباشرة بأي واقعة تدفعكم إلى الشكوى ضدنا. ولا نتحمل المسؤولية عن أي خسارة للأرباح.
- 6-21 لا نتحمل المسؤولية بأي حال من الأحوال عن أية خسائر يتم تكبدها فيما يتعلق بالتصرفات أو الإغفال أو الإخلال في أي نظام للأوراق المالية. ولن يكون من واجبنا أو التزامنا تقديم المشورة أو اتخاذ أي إجراء بالنيابة عنك ضد جهة تقديم الخدمة و/أو أمين الحفظ، في أية دعاوى قضائية تتضمن الأوراق المالية المحتفظ بها أو المحتفظ بها سابقاً في حساب الاستثمار WISE.
- 7-21 لن نتحمل المسؤولية تجاهكم في حالة عدم قيامنا باتخاذ أي إجراء نراه أو يبدو أنه يعد مخالفة لأي من القوانين أو اللوائح المطبقة.
- 8-21 لا يؤدي استبعاد أي مسؤولية في هذه الاتفاقية إلى إلغاء أي التزام أو مسؤولية قد تترتب علينا تجاهكم بموجب قوانين وتعليمات هيئة أسواق المال.

2.2 التوكيلات

- 1-22 لن يكون مطلوباً من البنك اتخاذ أي إجراء أو تقديم أية مشورة فيما يتعلق بالتصويت بالتوكيلات التي يحصل عليها أو تتعلق بجهات إصدار الأوراق المالية التي يجوز أن يتم استثمار موجودات الحساب فيها من حين إلى آخر.
- 2-22 لا يكون البنك ملزماً بتقديم أية مشورة أو اتخاذ أي إجراء بالنيابة عن العميل فيما يتعلق بالأوراق المالية أو غيرها من الاستثمارات المحتفظ بها في الحساب، أو جهات إصدارها، والتي تصبح خاضعة لأية دعاوى قضائية، بما في ذلك القضايا بموجب قوانين الإفلاس المطبقة (بناءً على جهة الاختصاص).
- 3-22 يقوم البنك بترتيب استلام العميل لنماذج التوكيل وغيرها من الإشعارات المتعلقة بالأوراق المالية في الحساب.

2.3 الإدارة غير الحصرية

- 1-23 يجوز لنا أن نوصي أو نستثمر نفس المراكز أو مراكز مماثلة في استثمارات محددة لحسابنا، أو لحساب عملاء آخرين، تماماً كما نوصي به بشأن الموجودات في حسابك.
- 2-23 تقر صراحةً وتدرك بأننا لنا حرية تقديم هذه الخدمة إلى آخرين وأننا لا نوفر هذه الخدمة لك حصرياً.
- 3-23 لا يوجد في هذه الاتفاقية ما يؤدي إلى فرض أي التزام علينا بشراء أو بيع أو التوصية بشراء أو بيع أية ورقة مالية لحسابك، والتي يجوز لنا شراؤها أو بيعها لحسابنا أو لحساب عميل أو عملاء آخرين.

2.4 التعويض

- 1-24 يلتزم العميل بتعويض وتجنيد البنك أي ضررينشاً من خسائر وأضرار وتكاليف ومصروفات والتزامات ومطالبات (بما في ذلك أية تكاليف ومصروفات قانونية تتعلق بالتحقيق أو الدفاع عن أي من تلك المطالبات وغيرها) والتي قد يتحملها البنك أو يتكبدها نتيجة التزامه تجاه العميل بموجب هذه الاتفاقية.

19. تسوية حسابات العميل

- 1-19 سنقوم بتسوية أرصدة حساباتك وفقاً للتعليمات المحددة من قبل هيئة أسواق المال.
- 2-19 سنقوم بإبلاغ هيئة أسواق المال بأسرع وقت ممكن إذا تعذر علينا أداء أي من عمليات التسوية المطلوبة أو إذا اتضح أننا نحتاج إلى قدر أكبر من المبالغ المتوفرة في حساباتك بناءً على التعليمات الصادرة من هيئة أسواق المال.
- 3-19 في حالة تعذر قيامنا بتصحيح الفرق الناتج عن عملية التسوية، فإننا - وحتى الوصول إلى تصويب نهائي - وبافتراض أن السجلات صحيحة نقوم بترتيب سداد الفرق بالتسوية مع أمين الحفظ في حسابك، ويعتبر المبلغ المسدد ضمن أموالك.

20. الاحتفاظ بالسجلات

- 1-20 بناءً على المتطلبات الرقابية، سنحتفظ - بالتفصيل - بكافة الحسابات والسجلات واتفاقيات الخدمة وغيرها من الاتفاقيات والسجلات والدفاتر والمراسلات الورقية والإلكترونية، المتعلقة بحساب WISE الخاص بك بموجب هذه الاتفاقية، والتي نعتبر طرفاً فيها، وذلك لمدة خمس سنوات كحد أدنى.
- 2-20 سنقوم بإعداد والاحتفاظ بسجلات مناسبة لكل صفقة نقوم بتنفيذها. وسيتم تحديث كافة السجلات في جميع الأوقات بما يكفي لإثبات الالتزام بالقوانين واللوائح المطبقة. وسنقوم بإعداد والاحتفاظ بسجلات مناسبة لحسابات العميل، التي تبين ما يلي:
- أ. الموجودات والمطلوبات لكل عميل بدقة وفي جميع الأوقات، وكذلك موجودات ومطلوبات جميع العملاء بصفة مجمعة.
- ب. المعلومات التي تتألف منها الحسابات واللازمة لتمكيننا من إعداد كشف بموجودات ومطلوبات كل عميل وتفاصيل الصفقات المنفذة لحسابه. على أن تحدد السجلات كافة أموال وموجودات العميل التي تقع ضمن نطاق مسؤوليتنا.
- 3-20 لن نقوم بإجراء أو الرد على أية مكالمات هاتفية معكم فيما يتعلق بأي تصرفات في مجال الأوراق المالية، ما لم نسجل تلك المكالمات.
- 4-20 تقرر بتسجيل المكالمات الهاتفية، وأنها سنحتفظ بذلك التسجيل لمدة ثلاث سنوات على الأقل من تاريخ اتمام المكالمات. فإن كانت المكالمات الهاتفية تتعلق بنزاع معكم، يتم الاحتفاظ بسجل المكالمات الهاتفية إلى أن يتم تسوية النزاع، أو لحين استكمال التحقيق فيه.

21. حدود المسؤولية

- 1-21 سنقوم باستخدام كافة المهارات اللازمة وبذل العناية والجهد الواجبين في عملية اختيار ومراقبة والاستخدام المستمر لأمين الحفظ وجهة تقديم الخدمة، بما في ذلك أي طرف خارجي آخر يجوز لنا تعيينه لأداء الخدمات بالنيابة عنا. ورغم ذلك، وبصرف النظر عن أي بند آخر من هذه الشروط والأحكام، لا نتحمل المسؤولية تحت أي ظرف عن تصرفات أو إغفال الأطراف الآخرين المعنيين أو عن أية خسائر يتم تكبدها في حالة الإخلال أو الإهمال أو الإحتيال أو الأعمال الجنائية أو إعاقة أي من تلك الأطراف، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أمين الحفظ، حيثما قمنا باتخاذ كافة الخطوات المعقولة لإبلاغ ذلك الطرف الآخر بأي من وجميع الاعتبارات المتعلقة بحسابك.
- 2-21 باعتبارنا نعمل بحسن نية، لا نتحمل المسؤولية عن أي تصرف أو إغفال أو توصية أو قرار استثمار، أو أية خسارة تتعلق بهذه الاتفاقية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر خسارة القيمة من الأوراق المالية، أو خسارة في استثمار موجودات في الحساب أو تصرفات و/أو إغفال من جانب أي أشخاص مهنيين آخرين أو في خدمات أطراف أخرى نحيلكم عليهم، بما في ذلك الوسيط المتداول و/أو أمين الحفظ.

يتم النص على خلاف ذلك في شروط الإفصاح الواردة في القانون رقم 7/2010 أو أي قانون آخر، أو بموجب حكم ملزم صادر من المحكمة أو في ظل مجريات التحقيق أو تسليم أية معلومات أو مستندات تم الحصول عليها بحكم منصبه أو في حالة موافقة العميل على الإفصاح.

على أن يقوم الشخص المطلوب منه الإفصاح عن المعلومات أو المستندات بإبلاغ الهيئة بالمعلومات أو المستندات الواجب الإفصاح عنها والطرف الذي يتم الإفصاح له عن تلك المعلومات أو المستندات، وذلك قبل الإفصاح عنها. وتوافق بموجب هذه الاتفاقية على المعالجة أو الاستخدام من قبلنا أو من قبل أي من وكلائنا أو فروعنا أو شركاتنا التابعة وأمين الحفظ وأي طرف آخر (جهة خارجية لتقديم الخدمة / وكيل / وسيط إلخ) المتعاقدين معنا، للبيانات الشخصية المقدمة منك بموجب هذه الشروط والأحكام. على أن يتم معالجة وإرسال بياناتك الشخصية في أي بلد تقوم فيه بمزاولة العمل أو حيثما يتم أداء الخدمات المتعلقة بأغراض هذه الاتفاقية. إن بعض الدول التي يمكن أن نرسل إليها بياناتك قد لا يكون بها قوانين تتعلق بالخصوصية. إلا أننا سنتخذ كافة الخطوات المعقولة للتأكد من تطبيق نفس المستوى من الحماية دائماً على بياناتك.

3-18 **تعارض المصالح:** يتعين على البنك حماية مصالح العملاء وتجنب أي تعارض بين مصالحه، بما في ذلك مصالح موظفيه وأعضاء مجلس إدارته أو وكلائه أو أي شخص آخر له علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالبنك من خلال السيطرة الفعلية، وبين مصالح عملائه المعنيين، وتجنب أي تعارض بين العميل أو أي عميل آخر للبنك فيما يتعلق بالصفقات أو الخدمات المقدمة إلى العميل. ويتعين على البنك أن يفصح للعميل كتابياً عن أي تعارض في المصالح، ما لم يعتبر ذلك إفصاحاً عن معلومات داخلية. وفي هذه الحالة، يجب على البنك اتخاذ الإجراءات اللازمة للتأكد من معاملة العميل بصورة عادلة.

4-18 **المعاملات الشخصية للموظفين:** من شأن السياسات والإجراءات الداخلية للبنك الكشف عن ومنع حالات تعارض المصالح والممارسات غير القانونية التي قد تنشأ فيما يتعلق بالاطلاع على صفقات الأوراق المالية الشخصية للشخص. وعليه، يكون مطلوباً من أي شخص الحصول على موافقة مسبقة قبل الشروع في أية صفقات شخصية في الأوراق المالية. أن موظفي البنك على علم ودراية بالقيود المفروضة على التداول. وقد قام البنك بوضع إجراءات مناسبة لمراقبة معاملات الموظفين الشخصية في الأوراق المالية، سواء كانت تلك المعاملات منفذة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بما يضمن الالتزام بالقانون وهذه الإجراءات.

5-18 **شكاوى العملاء:** يحتفظ البنك بإجراءات تفصيلية للتأكد من حل شكاواك بالأسلوب المناسب وبأسرع وقت ممكن. كما أننا سنتخذ الإجراءات التصحيحية العاجلة والمناسبة فيما يتعلق بذلك. ويمكن الرجوع إلى إجراءات حل الشكاوى الخاصة بنا والمتوفرة على العنوان الإلكتروني التالي: <http://www.e-gulfbank.com/eng/aboutUs/contactUs.jsp> وقد تم تصميم تلك الإجراءات بحيث تضمن الكفاءة والإنصاف، وكل موظف يتعامل مع العملاء لديه علم بتلك الإجراءات. وسوف يتم إبلاغك أولاً بأول عن أي تطورات بشأن شكاواك خلال فترة أقصاها 30 يوماً من تاريخ الشكوى. ويمكنك الحصول على نموذج الشكاوى على موقعنا الإلكتروني، متضمناً المستندات المطلوبة للتقديم في حالة اختيارك رفع شكوى فيما يتعلق بهذه الاتفاقية.

6-18 **استمرارية العمل:** قمنا بوضع ترتيبات مناسبة للتأكد من قدرتنا على مواصلة موازنة هذا النشاط والوفاء بالتزاماتنا القانونية عند حدوث أي توقف مؤقت غير متوقع لنشاطنا، مع مراعاة طبيعة وحجم وعدد وأوجه أنشطتنا.

وفي إطار هذا الترتيب، نقوم بتقديم المعلومات الخاصة بك، بما في ذلك حساب WISE الخاص بك وخدماته، إلى شركاتنا الخارجية التابعة، وذلك لتمكينك من الدخول إلى رصيد وأسهم حسابك لدى جهة تقديم الخدمة، ومواصلة نشاط استثمار WISE الخاص بك. إلا أن التزامنا تجاهك بشأن كافة المسائل التي يتم تفويضها في هذا الصدد لن يتأثر بذلك التفويض.

وقد تم وضع هذا الترتيب للتأكد من إمكانية إطلاعك المزدوج على استثمار WISE الخاص بك. ويتم توثيق تلك الترتيبات وتحديثها وفحصها للتأكد من كفاءتها وفعاليتها. ونحتفظ بسجلات مناسبة تتعلق بالترتيبات الخاصة لاستمرارية النشاط لمدة خمس سنوات بعد توقف الخدمة أو تعديلها.

سلبية قد تؤدي إلى الحد من التداول بصفة مؤقتة أو دائمة، أو التأثير سلباً على قيمة أوراقك المالية. وأخيراً، فإن أية جهة إصدار للأوراق المالية ربما تشهد حدثاً ائتمانياً قد يؤدي إلى خفض أو محو قيمة الأوراق المالية التي تحتفظ بها لتلك الجهة .

8-17 **مخاطر السيولة:** قد تؤدي كثرة التقلبات و/أو قلة الأسواق ذات السيولة العالية والنشطة للأوراق المالية إلى منعنا من بيع أوراقك المالية على الإطلاق، أو في وقت وسعر مناسبين بسبب أن كلاً منا وجهة تقديم الخدمة قد نواجه صعوبة في إيجاد مشتري وقد نضطر إلى البيع بخخص كبير على القيمة السوقية.

9-17 **مخاطر العملة:** إن الاستثمار في الخارج يكون مصحوباً بمخاطر العملة (المخاطر المتمثلة في أن عوائدك قد تنخفض عند تحويلها إلى الدينار الكويتي) وقد تؤدي التغيرات في أسعار الصرف بين العملات إلى انخفاض أو ارتفاع قيمة استثمارك. وفي حالة أي تغيير في العملة في أي بلد تكون الأوراق المالية مقومة بعملتها (مثال: الانتقال إلى أو من اليورو)، فإن ذلك قد يؤثر على العائد على استثمارك.

10-17 **التشريعات والضرائب:** تتحمل وحدك المسؤولية عن إدارة التزاماتك القانونية وشؤونك الضريبية، بما في ذلك القيام بأية إقرارات أو دفعات مقررة والالتزام بأي قوانين أو لوائح رقابية مطبقة. اننا لم ولن نقدم إليك أية مشورة تتعلق بالضرائب أو مشورة قانونية ونوصي أن تحصل على مشورة مستقلة بشأن الضرائب والقوانين بما يتلاءم مع ظروفك الخاصة. قد تكون المعالجة الضريبية لمنتجات الاستثمار معقدة، وقد يتغير مستوى وأساس الضرائب أثناء مدة سريان أي منتج.

11-17 **مخاطر صناديق المؤشرات المتداولة:** قد لا يتلاءم أداء صناديق المؤشرات المتداولة تماماً مع أداء مؤشر السوق الذي يتم تصميم الصندوق لمتبعه، وذلك بسبب ما يلي:

أ. تحمل صندوق المؤشر المتداول لمصروفات وتكاليف للصفقات لا يتحملها أي مؤشر سوق قابل للاستخدام.

ب. أن بعض الأوراق المالية التي تشمل مؤشر السوق الذي يتبعه صندوق المؤشر المتداول يجوز أن لا يتوفر مؤقتاً من حين إلى آخر.

ج. قد يؤدي العرض والطلب في السوق إما على صندوق المؤشر المتداول أو على الأوراق المالية المحتفظ بها من قبله إلى تداول تلك الأسهم بعلاوة أو بخخص على صافي قيمة الأصول الفعلية للأوراق المالية التي يمتلكها الصندوق.

18. القيم المؤسسية

1-18 **ميثاق السلوك الأخلاقي:** تم تصميم الترتيبات التنظيمية والإدارية بالبنك بهدف حماية مصالح العملاء. ويخضع البنك وموظفوه لسياسة ميثاق السلوك الأخلاقي المعتمدة من مجلس الإدارة، والتي يتم اعتمادها وفقاً لقواعد وتعليمات بنك الكويت المركزي.

وترتكز السياسة على مبدأ أن البنك ومسؤولوه وأعضاء مجلس إدارته وموظفوه ملتزمون بواجب الأمانة تجاه وضع مصالح العملاء في مقدمة الأولويات، والقيام بدوره (في إدارة المحفظة وتقديم الخدمة الاستشارية) وفقاً لمتطلبات ميثاق السلوك الأخلاقي، وبحيث يمكن تجنب أي تعارض فعلي أو محتمل في المصالح، وعدم استغلال علاقة العميل أو إساءة استخدام الثقة والمسؤولية فيما يتعلق بالعميل، وأن أية مخالفة لذلك قد تؤدي إلى توقيع جزاءات مشددة بما في ذلك إنهاء الخدمات.

ولن نستخدم موجوداتك أو أموالك أو معلوماتك أو الفرص التي تحصل عليها لمنفعتنا الخاصة أو لمنفعة أي شخص آخر، ما لم نصح لك عن ذلك بالكامل بموجب اتفاق مكتوب. ويحظر على البنك أو حلفائه أو أي طرف آخر يتبع توجيهاته تشجيع أي عميل على إبرام أية صفقة من خلال عرض أو تقديم أية هدايا أو حوافز أو قبولها. ويحظر على البنك تقديم أي عرض للمشاركة في أية خسائر قد يتكبدها العميل ما لم يكون البنك والعميل طرفان في ترتيب استثماري يتفقان فيه على المشاركة في الأرباح والخسائر الناجمة عن الاستثمار.

2-18 **السرية:** يجب على البنك وموظفيه الحفاظ على سرية المعلومات / المستندات التي تكون في حوزته، بحكم منصبه، وأن لا يسمح بالاطلاع على تلك المعلومات والمستندات من جانب أي شخص بخلاف الموظفين المصرح لهم بذلك في الهيئة، ما لم

16. التقييم

1-16 تتوفر أسعار صناديق المؤشرات المتداولة في البورصة المدرجة بها، وسوف نعتد عليها في تقييم موجودات حسابك. ونظراً إلى التغير المستمر في تلك الأسعار، فإنها لا تعتبر أياً كان ضماناً من أي نوع فيما يتعلق بقيمة موجودات حسابك. ولن نتحمل المسؤولية عن أي ضرر أو خسارة أو مصروفات من أي نوع تتكبدها في حالة انخفاضها في التقييمات أو أداء تقييم غير صحيح لأي سبب من الأسباب كان لا يعزى إلينا.

17. الإفصاح عن المخاطر

إن المخاطر التالية قد لا تكون حصرية ومع ذلك يجب عليك مراعاتها بحرص قبل الدخول في خدمة WISE الاستثمارية.

1-17 **مخاطر الاستثمار العامة:** إنك تتفهم أن قيمة محفظتك يمكن أن تنخفض أو أن ترتفع. كما أنه من الممكن أن تنخفض لأقل من القيمة الأساسية المستثمرة مما يعرضك لإمكانية عدم استرداد تلك القيمة.

2-17 **مخاطر السوق:** إن سعر أية ورقة مالية أو قيمة فئة الموجودات بأكملها يمكن أن تنخفض لعدة أسباب، بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - التغيرات في بيئة الاقتصاد الكلي، الاتجاهات غير المتوقعة للسوق، التطورات الاقتصادية المتوقعة والمفاجئة، أسعار الفائدة، التغيرات الرقابية، والأحداث السياسية والديمقراطية والاجتماعية المحلية أو الخارجية.

إن كان لديك تركيز مرتفع في فئة معينة من الموجودات، فإن ذلك قد يؤثر سلباً على الأداء الكلي إلى درجة هبوط أداء فئة الموجودات مقارنةً بالموجودات الأخرى في السوق. وعلى العكس من ذلك، فإن انخفاض التركيز في فئة معينة من الموجودات التي يفوق أدائها أداء الموجودات الأخرى خلال فترة زمنية معينة سيؤدي إلى هبوط أداء حساب استثمار WISE الخاص بك مقارنةً بالسوق بشكل عام.

3-17 **مخاطر الأسواق الناشئة:** إن الاستثمار في الأسواق الناشئة قد يتضمن مخاطر أعلى من المتوسط. وبالإضافة إلى ذلك، قد لا تكون الشركات في الأسواق الناشئة خاضعةً لما يلي: (أ) معايير المحاسبة، التدقيق أو التقارير المالية، ممارسات ومتطلبات الإفصاح مقارنةً بتلك المطبقة على الشركات في الأسواق الرئيسية. (ب) نفس مستوى الإشراف الحكومي والرقابة على أسواق الأوراق المالية كما هو الحال في دول ذات أسواق أوراق مالية أكثر تقدماً.

4-17 **مخاطر التضخم وأسعار الفائدة:** من المرجح أن تختلف أسعار الأوراق المالية وعوائد المحافظ استجابةً للتغيرات في التضخم وأسعار الفائدة. ويؤدي التضخم إلى أن تصبح قيمة العملة أقل وقد يؤدي إلى خفض القوة الشرائية لدفعات الفوائد في المستقبل الخاصة بالمستثمر والمبلغ الأصلي. كما يؤدي التضخم بشكل عام إلى ارتفاع أسعار الفائدة، مما قد يؤدي بدوره إلى انخفاض قيمة العديد من أنواع الاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة.

5-17 **مخاطر الاستثمارات:** لا يوجد ضمان بأن حكمنا أو قراراتنا الاستثمارية بشأن أوراق مالية أو فئات موجودات معينة سيؤدي بالضرورة إلى تحقيق النتائج المرغوبة. وقد يثبت أن حكمنا غير صحيح، فلا تتمكن من تحقيق أهدافك الاستثمارية. كما قد نقوم أيضاً بإجراء تعديلات في المستقبل على منهجية الاستثمار وخدمة استثمار WISE التي نقدمها.

6-17 **المخاطر التشغيلية:** من الممكن أن تتعرض أو نتعرض إلى أعطال في معدات الكمبيوتر، أو فقدان إمكانية الدخول إلى الإنترنت، أو الفيروسات أو غيرها من الأحداث التي قد تعيق الدخول إلى خدمة استثمار WISE. ولن نتحمل نحن ولا ممثلونا أية مسؤولية تجاهك عن أية خسائر ما لم تكن بسببنا.

7-17 **مخاطر الائتمان:** أنت معرض لمخاطر تتمثل في أن الوسطاء الماليين أو جهات إصدار الأوراق المالية قد تتعرض لعواقب اقتصادية سلبية قد تؤدي إلى تخفيض التصنيفات الائتمانية، التخلف عن السداد، أو الإفلاس أو الإعسار، والتي قد يؤثر أي منها على قيم المحفظة أو إدارتها. وبالإضافة إلى ذلك، فقد تشهد مواقع التداول أو وسطاء المقاصة وتسوية الصفقات أحداثاً

14. الإشعارات والتقارير الموجهة إلى العميل

- 1-14 عند تنفيذ أية عملية شراء أو بيع لأية ورقة مالية لحسابك، سنقوم فوراً بإبلاغك بتنفيذ الصفقة المذكورة، مع الاحتفاظ بسجلات دقيقة لكل صفقة منفذة.
- 2-14 سنقوم بتزويدك بتقارير دورية شهرية تتضمن استثماراتك، كما تتضمن - على سبيل المثال لا الحصر - أداء وقيمة الموجودات المتعلقة بالأوراق المالية والأرصدة النقدية في محفظتك. وتحمل المسؤولية عن مراجعة كشوفات معاملاتك، بما في ذلك كشوفات الحساب المقدمة، وإبلاغنا بالفروقات في التقارير (إن وجدت)، وذلك لإجراء التصويب حسب الإقتضاء.
- 3-14 سنقوم بإرسال كافة المراسلات الرسمية المتعلقة بخدمة WISE من خلال الوسيلة المفضلة لديك، والمتضمنة في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك. ويمكنك تعديل هذه الوسيلة المفضلة في أي وقت. وسوف نقوم بتزويدك بإمكانية الاطلاع على المعلومات ذات الصلة بمحفظتك من خلال منصتنا عبر الإنترنت أو عبر الهاتف النقال.

15. الاتصالات

- 1-15 جميع الاتصالات التي تتم بيننا، وكافة أنواع الأوامر / الطلبات الجديدة الصادرة منك بشأن محفظتك يجب توجيهها إلى مدير العلاقات الذي تتعامل معه في بنك الخليج، والمحدد في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك. وفي حالة قيامنا بتغيير المدير المكلف بالتعامل معك، سنقوم بإبلاغك بذلك.
- 2-15 سيقوم بنك الخليج بإرسال الاتصالات الرسمية إليك بشأن خدمة WISE عن طريق البريد الإلكتروني الذي تختاره، والمحدد في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك. كما يجوز إرسال الاتصالات الأخرى من بنك الخليج أو وضعها تحت تصرفك عبر أي من الوسائل التالية:
أ. عن طريق الهاتف، مع ملاحظة أنه يجوز لنا تسجيل أو مراقبة المكالمات لتأكيد تفاصيل محادثاتنا، وذلك لحمايتك، ولتدريب موظفينا وللحفاظ على جودة خدمتنا.
ب. من خلال الخدمة المصرفية عبر الإنترنت أو عبر الهاتف النقال.
- 3-15 كما نقبل التعليمات من أي شخص آخر مفوض بموجب هذه الاتفاقية. وحيثما تقوم بمنحنا الصلاحية كتابياً، وقبلنا لها، لتلقي والتصرف بموجب التعليمات من وكيلك، يجوز لنا أن نواصل تلقي تلك التعليمات والتصرف بموجبها إلى أن نتلقى إشعاراً كتابياً منك بعكس ذلك. وسيعتبر التسليم إلى وكيلك تسليماً صحيحاً لك.
- 4-15 حيثما طلبنا منك الرد على الاتصالات خلال فترة زمنية معينة، لن نعتبر مسؤولين عن عواقب تصرفاتنا أو الإغفال الذي قد ينتج عن عدم استجابتك في الوقت المناسب.
- 5-15 انت تفوضنا صراحةً بالاعتماد على أية اتصالات نرى بصورة معقولة أنك قمت بها أو أنها صدرت بالنيابة عنك. ولن نتحمل المسؤولية عن أية خسارة تنشأ عن اعتمادنا على أي من تلك الاتصالات إذا أصبح من الواضح لاحقاً أن أياً منها لم يصدر منك أو بالنيابة عنك.
- 6-15 يجوز لنا - بناءً على تقديرنا المطلق - أن نرفض التصرف بناءً على أية مراسلات من جانبك أو تكون صادرة بالنيابة عنك، ولن نكون في تلك الحالة مسؤولين تجاهك عن أية خسارة تنشأ عن أي تصرف أو إغفال. وسوف نقوم بإخطارك فوراً بأي قرار من هذا القبيل. على سبيل المثال، يجوز لنا ذلك الرفض بناءً على تقديرنا في حال كانت المراسلات غير واضحة أو حين نشبهه في وجود تزوير.

10-12 إدارة توزيعات الأرباح في حسابك: سوف يتم ايداع كافة توزيعات الأرباح التي يحق لمحفظتك الحصول عليها كما تم دفعها بواسطة مدير الصندوق بالصافي بعد الضرائب أو الخصومات ان وجدت في الرصيد النقدي لحساب WISE الاستثماري الخاص بك. يجوز لك اختيار تحويل توزيعات الأرباح التي يتم استلامها إلى حسابك المرتبط لدينا، وفي هذه الحالة سيتم ايداع رصيد توزيعات الأرباح المستلمة بشكل ربع سنوي (بعد تقييم الرصيد النقدي لمحفظتك - بند 12.8) في حسابك المرتبط لدينا.

كما يجوز لك أن تختار إعادة استثمار تلك الأرباح، وفي تلك الحالة سيتم تنفيذ إعادة استثمار توزيعات الأرباح بشكل ربع سنوي بناءً على مزيج مكونات محفظتك (بعد اجراء تقييم الرصيد النقدي - بند 12.8).

11-12 السحب من حسابك: يجوز لك في أي وقت إصدار تعليمات لإجراء سحب كلي أو جزئي من محفظتك. أنت على دراية بأن الحد الأدنى لرصيد الحساب / المحفظة بعد عملية السحب الجزئي يجب أن يكون 30,000 دولار أمريكي. كما يجوز لك طلب سحب كامل قيمة محفظتك بشرط تسييل الأوراق المالية في حسابك.

وعادةً ما يتم سداد متحصلات السحب لك خلال خمسة أيام عمل من استلامنا لتعليمات التصفية من جانبك، أو عند الاقتضاء، عند استلامنا لتلك المتحصلات من جهة تقديم الخدمة المعنية، أيهما يكون بعد الآخر. وسوف نهدف دائماً إلى اتمام السداد خلال الجدول الزمني المذكور، غير أننا لا نقدم أي ضمان على ذلك.

وفي حالة عدولك عن السحب المطلوب، فإنه يتعين عليك إخطارنا بأسرع وقت ممكن. وسوف نسعى ضمن الحدود المعقولة لالغاء السحب، إلا أنه ليس من الممكن دائماً إلغاء سحب تم إجراؤه أو يكون قيد الإجراء.

13. ترتيبات الحفظ

1-13 تعاقدت جهة تقديم الخدمة الخاصة بنا، وهي ساكسو بنك، مع سيتي بنك لندن، الخاضع لرقابة هيئة السلوك المالي (FCA) وهيئة اللوائح الرقابية المتحفظة (PRA) كأمين حفظ عالمي له. وبقبول بنود هذه الاتفاقية، فإنك توافق على أن سيتي بنك لندن يجوز له حفظ أوراقك المالية في حساب مجمع وأنه لا مانع لديك في ذلك. وستقوم بإخطارك مسبقاً في حالة وجود أي تغيير في أمين الحفظ.

2-13 سنقوم بالاحتفاظ بسجل يوضح ملكيتك الفردية للأوراق المالية المحفوظ بها في حساب الحفظ المجمع. وستقوم بالاحتفاظ بالسجلات الخاصة بموجوداتك ومطلوباتك، سواءً بصفة فردية أو جماعية.

3-13 سنقوم بتزويدك بكشوف شهرية توضح كافة المعاملات التي تتم في حسابك خلال الفترة التي يغطيها الكشف. وستقوم بتحديث ومراجعة سجلاتنا مرة واحدة على الأقل كل خمسة أيام، حيث نقوم بقيد موجودات عملائنا التي ليست في حوزتنا فعلياً، مقارنةً بالمعلومات التي تردنا من أمين الحفظ / جهة تقديم الخدمة، وستقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة في حالة وجود أي تصحيح مطلوب خلال فترة زمنية محددة.

4-13 لن نتحمل أية مسؤولية تجاهك عن أي ضرر أو خسارة أو مصروفات من أي نوع كانت تتكبدها في حالة عدم قدرتنا أو عدم قدرة جهة تقديم الخدمة أو أمين الحفظ على تنفيذ أي من التعليمات لأي سبب لا يعزى إلينا بأي شكل من الأشكال أو حيثما حدث تأخير (بما في ذلك التأخير بسبب فروق التوقيت وغيرها من العوامل الخاصة بسوق أو بورصة أو جهة إصدار معينة) أو التغيير في ظروف السوق قبل استكمال الصفقة المعنية.

4-12 **القيود على الحساب:** أنت على دراية بالحد الأدنى للاستثمار المبدئي (الذي يبلغ حالياً 30,000 دولار أمريكي) المطلوب للاشتراك في خدمة WISE الاستثمارية. وهذا الحد الأدنى للمبلغ الأولي يخضع للتعديل بناءً على تقديرنا المطلق، دون موافقتك المسبقة على ذلك. وتقر بعدم وجود فترة تجميد. إلا أننا نوصي بالاستثمار لمدة 5 سنوات بنية الاستثمار بحد أدنى 3 سنوات للحصول على النتائج المرغوبة. وينطبق ذلك كلما قمت بتغيير مزيد مكونات محفظتك.

4-12 **تمويل الحساب:** يجوز لك تمويل حساب WISE الاستثماري الخاص بك من أي من حساباتك القائمة طرفنا سواءً بالدولار الأمريكي أو الدينار الكويتي. وسنقوم بتنفيذ أوامر الشراء الخاصة بك فقط حال توفر الرصيد في حسابك المرتبط باستثمار WISE. وبعد الشراء، يتم تحديث ملكيتك والعمل على إخطارك.

5-12 كما تقر بأن أي عجز في رصيد حسابك قد يؤدي إلى عدم تحقيق أهدافك الاستثمارية المتفق عليها، وفي هذه الحالة تنتمي مسؤوليتنا عن تحقيق تلك الأهداف الاستثمارية.

6-12 **إدارة النقد في حسابك:** نقوم بفتح واحد أو أكثر من حسابات WISE الاستثمارية باسمك ويتم فيها إدراج ما يلي:

- كافة المبالغ المودعة من طرفك لتمام استثمارها بالنيابة عنك.
- أي أرصدة غير مستثمرة أو محققة ومحتفظ بها في الوقت الحالي لصالحك.
- أي توزيعات أرباح يتم استلامها أو أي إيرادات أخرى من المحفظة.

أنك تدرك أن أية مبالغ نقدية غير مستثمرة في حساب استثمار WISE الخاص بك لن تستحق أي إيرادات فوائد. كما أنك تدرك أن الرسوم الوحيدة التي تكون مستحقة بموجب هذه الاتفاقية هي رسوم الإدارة السنوية الشاملة والتي سيتم خصمها من حساب WISE الاستثماري الخاص بك. وفي حالة عدم وجود مبالغ نقدية كافية في حسابك المرتبط، يحق لنا بيع الأوراق المالية في محفظتك لسداد تلك الرسوم.

7-12 **الحد الأدنى للنقد غير المستثمر:** إنك تدرك بأنه سيكون هناك مبلغ بسيط من النقد غير المستثمر في حساب WISE الاستثماري الخاص بك لتمام استخدامه فيما يلي:

- شراء الأسهم الكاملة لصناديق المؤشرات المتداولة لصالحك وفقاً لخطة.
- تغطية وسداد رسوم الإدارة الخاصة بنا.

8-12 **تقييم الرصيد النقدي:** سيتم تقييم الرصيد النقدي في محفظة WISE الاستثمارية الخاصة بك بشكل ربع سنوي وذلك بعد استلام توزيعات الأرباح، خصم كافة المستحقات والرسوم المطبقة واستلام كافة مبالغ الاستثمار المستمر (في حال تم اختيار ذلك ضمن بيان سياسة الاستثمار). وسيتم إعادة استثمار صافي الرصيد المتوفر وفقاً لنفس نسب توزيع الأصول المتضمنة في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك بعد الأخذ في الاعتبار الحد الأدنى للنقد غير المستثمر كما هو وارد أعلاه. وفي حال لإختيار عدم إعادة استثمار توزيعات الأرباح فسيتم ايداع رصيد تلك التوزيعات في حسابك المرتبط لدينا.

9-12 **التمويل اللاحق للحساب:** يتاح لك في أي وقت اختيار التمويل اللاحق لحساب WISE الاستثماري الخاص بك من حسابك المرتبط به طرفنا بشرط توافر الرصيد في حسابك المرتبط، وسيتم تنفيذ الاستثمارات اللاحقة على أساس نفس نسب توزيع الأصول المتضمنة في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك. إن الخيارين المتاحين لتمويل حساب WISE الاستثماري الخاص بك من حسابك المرتبط هما:

1-9-12 **خيار الاستثمار المستمر:** إذا اخترت "الاستثمار المستمر"، سيتم إجراء الاستثمارات على أساس شهري بحد أدنى 1,000 دولار أمريكي بصرف النظر عن الرصيد النقدي في حسابك. علماً بأنه لن يتم خصم أو ترحيل الاستثمار المنتظم المتفق عليه في حالة عدم كفاية الرصيد النقدي لحسابك المرتبط باستثمار WISE. وسيتم تنفيذ الاستثمار المستمر بشكل ربع سنوي بعد تقييم الرصيد النقدي لمحفظتك كما هو وارد في بند (12.8).

2-9-12 **خيار الاستثمار الإضافي:** إذا اخترت "الاستثمار الإضافي"، يكون الحد الأدنى لمبلغ الاستثمار 5,000 د.ك. لكل صفقة.

- 6-10 في حال طرأ تغيير على الرسوم، المصاريف أو العمولات الحالية، فإننا نلتزم بإبلاغكم مسبقاً وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة الأسواق المالية حسب الاقتضاء.
- 7-10 من المتفق عليه أننا لسنا شركاء استثمار ولن يشارك البنك أو يساهم في أية خسائر تتكبدها كنتيجة لارتباطها ببنود اتفاقية خدمة WISE الاستثمارية أو قد تنشأ عنها، أو عن صناديق المؤشرات المتداولة.

11. أساليب الاستثمار

- 1-11 حتى يتسنى تقديم خدمة WISE الاستثمارية، باستخدام استراتيجية تتبع المؤشر الاستثمارية. وترتكز هذه الاستراتيجية على نظرية المحفظة الحديثة الحائزة على جائزة نوبل، والتي تم وضعها بعد سنوات من الأبحاث الأكاديمية، التي أثبتت نتائج ملموسة.
- 2-11 تقوم لجنة الاستثمار التابعة لنا بالإشراف على تصنيف مخاطر العميل، واختيار فئات واسعة من الأصول، ومعايير تحديد صناديق المؤشرات المتداولة التي تمثل فئات تلك الأصول والمراد تضمينها في مكونات محفظة العميل الاستثمارية.
- 3-11 هناك عدد قليل من صناديق المؤشرات المتداولة المتوفرة من خلال هذه الخدمة، وستكون مقصورة على تقديرنا المطلق. حيث أننا نقوم باختيار صناديق المؤشرات المتداولة التي تتميز بالتنوع الكبير بما يكفي، انخفاض التكاليف وتوفير قدر كافٍ من سيولة السوق.
- 4-11 انت تدرك وتوافق على أننا قد نغير صناديق المؤشرات المتداولة في المحفظة في أي وقت بدون توجيه أي إشعار خطي مسبق إليك. إلا أننا سنخاطرك بالتغييرات في صناديق المؤشرات المتداولة والإجراءات المناسبة التي سيتم اتخاذها (إن وجدت).
- 5-11 بناءً على فئات الأصول المنتقاة، وصندوق المؤشر المتداول الذي يمثل فئات تلك الأصول، سيتم الإشارة إليك بأفضل مكونات ممكنة للمحفظة، مع مراعاة أهدافك الاستثمارية، ومستوى تحملك للمخاطر، والأفق الزمني الخاص بك.
- 6-11 ستعرض عليك مجموعة من النماذج والسيناريوهات لمساعدتك في اختيار المحفظة المناسبة لأهدافك الاستثمارية مع الأخذ في الاعتبار الأداء الحالي والسابق والذي سيتم توفيره من قبل مدير العلاقة.
- 7-11 لن يتم تفعيل أي تغيير في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك دون موافقتك.

12. شروط الحساب

- 1-12 فتح الحساب: لفتح حساب WISE يتعين عليك قراءة والموافقة رسمياً على هذه الشروط، وتقديم بيان سياسة الاستثمار والاستبيان الشخصي المعتمدين وغيرها من المستندات المؤيدة التي قد نطلبها. ولنا أن نفترض أن المعلومات المقدمة إلينا من جانبك صحيحة وأن نعتد على أي من تلك المعلومات، ولن نكون مسؤولين قبلكم عن أية عواقب سلبية نتيجة الاعتماد على تلك المعلومات حيثما تغيرت أو أصبحت غير صحيحة، ما لم تقم بإبلاغنا بذلك التغير أو عدم صحة المعلومات.
- 2-12 اختبار الملائمة: حتى تتمكن من الحصول على هذه الخدمة، يتعين عليك اجتياز اختبار الملائمة. وسيتم مراجعة حسابك بصفة دورية لتحديد مدى استمرار تأهلك، ونحتفظ بحقنا في تحديد مدى التأهل بناءً على تقديرنا المطلق. وفي حالة تغير ظروفك في أي وقت وما يترتب عليه من عدم قدرتك على اجتياز اختبار الملائمة، يجوز لنا الامتناع عن تقديم الخدمة المعروضة إليك.
- 3-12 الحساب المرتبط: يتم الاحتفاظ في حساب WISE الاستثماري بمبالغ نقدية وأوراق مالية في محفظتك، والتي سيتم ربطها بحسابك الرئيسي في بنك الخليج.

- 2-8 يتعين علينا الحصول على موافقتك على ترتيبات التنفيذ الخاصة بنا وسوف نتعامل معك على أساس أنك موافق على تلك الترتيبات وسياسة التنفيذ حيثما قمنا بتنفيذ طلبك لاحقاً.
- 3-8 أينما كان هناك تعليمات محددة من جانبك أو بالنيابة عنك، سوف نقوم - إلى أقصى حد ممكن - بتنفيذ الطلب وفقاً لتلك التعليمات المحددة. وعندها نقر بأن التعليمات المحددة من جانبك قد تحول بيننا وبين اتباع سياسة التنفيذ الأفضل.
- 4-8 في بعض الظروف، قد يتغير التزام التنفيذ الأفضل، على سبيل المثال خلال الاضطرابات الحادة في الأسواق و/أو عندما يكون هناك خلل في النظم الداخلية والخارجية أو عندما يكون لا تتوفر سيولة في الأسواق. وفي مثل هذه الحالات، قد تصبح القدرة على تنفيذ طلبك في الوقت المناسب أو حتى تنفيذه العامل الأساسي.
- 5-8 سوف نقوم بمراقبة فاعلية التنفيذ الأفضل وسنقوم بإخطارك بأية تغييرات جوهرية على التنفيذ الأفضل أو الترتيبات المرتبطة بالتنفيذ الأفضل.
- 6-8 سوف نقوم بإخطارك بمعاملات البيع والشراء التي أنجزناها بالنيابة عنك ما لم تتنازل عن حقك صراحة في استلام تلك الإخطارات.
- 7-8 في حال الإخلال بالتزامنا في تنفيذ طلباتك بما يتماشى مع سياسة التنفيذ الأفضل، سوف نتخذ خطوات فورية لمعالجة هذا الإخفاق بطريقة تخفف من أية مخاطر أو خسائر.

9. إعرف عميلك

- 1-9 سوف نحصل منك على معلومات متعلقة بوضعك المالي، مستوى تحمل المخاطر، الأفق الزمني، أهداف الاستثمار، الأهداف المتعلقة بخدمة WISE الاستثمارية وأية معلومات أخرى نعتبرها ضرورية وفقاً لمتطلبات القانون (القوانين) المعمول بها.
- 2-9 يطلب منك تحديث المعلومات المطلوبة (كما ذكر أعلاه) على الأقل مرة واحدة كل سنة كحد أدنى أو أكثر عند الضرورة.
- 3-9 يحق لنا الاعتماد على المعلومات المالية وغيرها من المعلومات التي تقدمها لنا والمتعلقة بخدمة WISE الاستثمارية المقدمة لك.

10. قائمة الرسوم

- 1-10 قبل تقديم أية خدمات، سنقوم بالإفصاح الكامل عن الرسوم والعمولات التي يتم تقاضيها. تتم مراجعة جداول الرسوم بشكل دوري من قبل الإدارة لنبقى عادلين وقادرين على المنافسة.
- 2-10 لتوفير خدمة WISE الاستثمارية، سوف نتقاضى منك الرسوم الإدارية السنوية الشاملة الواردة في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك.
- 3-10 أنت تدرك أن هذه الرسوم غير قابلة للتفاوض وغير قابلة للاسترداد. إن الرسوم الأخرى التي نتقاضاها منك فقط ستكون الرسوم المصاريف المتضمنة مقابل الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة.
- 4-10 سيتم تقاضي الرسوم الإدارية السنوية على أساس ربع سنوي أي خلال الأسبوع الأول من نهاية الربع التالي. سيتم تسوية الرسوم نقداً وتقاضيها مقابل الرصيد النقدي لمحففظتك.
- 5-10 يتم احتساب واستحقاق الرسوم بشكل نسبي على أساس متوسط رصيدك اليومي، بما في ذلك الأوراق المالية والنقد خلال ربع السنة الميلادي. ولا يتم تقاضي هذه الرسوم على أساس أرباح رأس المال أو ارتفاع قيمة رأس المال.

اختيارك لحساب بالدينار الكويتي، فإننا سنقوم بتحويل المبالغ المطلوبة لتنفيذ صفقاتك الى دولار أمريكي باستخدام سعر صرف تفضيلي.

4-7 تماشياً مع بيان سياسة الاستثمار المتفق عليه، فإنك تخولنا بالنيابة عنك في إصدار تعليمات التداول وإدارة الأوراق المالية في حساب WISE الاستثماري الخاص بك. إن من مسؤوليتنا اختيار سمسار وأمين حفظ ذوي سمعة جيدة لايداع طلبات الشراء و البيع وحفظ الأوراق المالية في حساب استثمار WISE الخاص بك. كما أننا لن نقوم بالتعامل على أية استثمارات نيابة عنك بخلاف ما هو منصوص عليه ضمن بيان سياسة الاستثمار المتفق عليها.

5-7 أنت توافق وتقر بأن الطرف الثالث (الذي نعمل معه) والذي ننقل طلبك من خلاله، لديه سياسات وإجراءات تمكنه من تقديم أفضل النتائج الممكنة بالنسبة لك عند التنفيذ. يمكن للطرف الثالث الجمع بين طلباتك وطلبات عملاء آخرين. إن الجمع بين طلباتك وطلبات العملاء الآخرين قد يؤدي إلى حصولك في بعض الأحيان على أسعار أفضل، وفي مناسبات أخرى، على أسعار أقل تفضيلاً عما إذا تم تنفيذ طلبك بشكل منفصل. نحن لن نكون مسؤولين تجاهك عن أي ضرر أو خسارة أو مصاريف من أي نوع تتعرض لها إذا لم تتمكن نحن أو الطرف الثالث الذي نتعامل معه من تنفيذ أية تعليمات لأي سبب من الأسباب التي لا تسبب إلينا بأي شكل من الأشكال أو إذا كان هناك تأخير (بما في ذلك تأخير ناجم عن فارق الوقت حسب المنطقة أو أية عوامل أخرى تتعلق بأحد الأسواق، البورصات أو المصدر) أو تغييرات في ظروف السوق قبل إتمام المعاملة ذات الصلة.

6-7 سوف نقوم بإعادة توازن مكونات محفظتك وإعادة استثمار أرباحك سنوياً (على الأقل) بدون الحصول على موافقة مسبقة منك، وذلك وفقاً لما هو وارد في بيان سياسة الاستثمار الخاص بك. وبإمكانك دائماً طلب عقد اجتماع لمراجعة محفظتك مع مدير العلاقات للتأكد من أن محفظتك هي وفقاً لمدى تحملك للمخاطر والإطار الزمني الخاص بك.

7-7 قد نقوم من وقت لآخر (سنوياً على الأقل) وبناءً على أداء محفظتك وأوضاع السوق باقتراح القيام ببعض الإجراءات المناسبة التي تتعلق بمحفظتك، وفي حالة عدم قبولك لمقترحاتنا، فإنك تقر بأن هذا قد يؤدي إلى عدم تحقيق أهدافك الاستثمارية المتفق عليها. وأي خلل يطرأ على حسابك نتيجة تجاهل توصياتنا هو مسؤوليتك بالكامل.

8-7 سوف نحفظ بالرصيد النقدي المتوفر من محفظتك في واحد أو أكثر من الحسابات المصرفية باسمنا (ضمن حساب مجمع) لدى بنك آخر جيد السمعة أو أية مؤسسة مالية أخرى يتم اختيارها من قبلنا. وبناءً على تقديرنا المطلق، سنقوم باختيار وتعيين ذلك البنك/ المؤسسة المالية أو تغييره بدون الحصول على موافقة مسبقة منك. ومع ذلك، فإننا سنخطرك بالجهة التي وقع الاختيار عليها للاحتفاظ بذلك الرصيد النقدي المتوفر.

9-7 سوف نمارس سلطتنا التقديرية المطلقة فيما يتعلق باختيار طرف (أطراف) خارجية ثالثة نقوم بالتعامل معها لها صلة بتقديم خدمة WISE الاستثمارية. قد نقوم بتفويض أي من الوظائف التشغيلية الهامة والحساسة بموجب هذه الاتفاقية لأطراف ثالثة (بما في ذلك الشركات التابعة) بدون الحصول على موافقة مسبقة منك. قد نقوم بتقديم معلومات عنك لأي شخص نقوم بتفويضه بمثل تلك الأنشطة، علماً بأن مسؤوليتنا تجاهك حول المسائل المخولة لنا لن تتأثر بهذا التفويض.

10-7 تقر بأننا قد نقوم في المستقبل بتحويل نشاط تقديم خدمات الاستشارات، الحفظ أو إدارة المحافظ إلى طرف ثالث خارجي أو فرع محلي أو خارجي أو شركة تابعة لنا دون الحاجة للحصول على موافقة مسبقة منك. وفي مثل هذه الحالة سوف نبقيك على اطلاع بأي من / كافة الإجراءات / النوايا سلفاً.

8. التنفيذ الأفضل

1-8 عند تنفيذ الأوامر، سوف نتخذ جميع الخطوات المعقولة للحصول على أفضل النتائج الممكنة وفقاً للظروف مع الأخذ بالاعتبار الأسعار، التكاليف، السرعة، احتمالية التنفيذ والتسوية، الحجم، والطبيعة وأي اعتبار آخر ذو صلة لتنفيذ الأمر وفقاً للسياسات المعمول بها (التنفيذ الأفضل).

أو إدراج وتقديم المشورة لمساعدتكم على اتخاذ قرار استثماري سليم.

- 4-6 يلتزم ممثلينا بوضع متطلبات "الأشخاص المسجلين" كما هو منصوص عليه في الفقرة 3 من الفصل 5 (أنشطة الأوراق المالية والأشخاص المسجلين) من اللوائح التنظيمية لهيئة الأسواق المالية.
- 5-6 باعتبارنا مدير خدمة WISE الاستثمارية، نحن معينون من قبلك للتصرف كمدير لحسابك بموجب نظام إدارة ذو حرية تصرف محدودة النطاق والذي بمقتضاه تقوم بتحديد الأهداف الاستثمارية ومستوى المخاطر ونوع فئة الأصول الاستثمارية بناء على مشورتنا حيث سنقوم بإدارة حسابك وفقاً لبنود الاتفاقية الحالية وبيان سياسة الاستثمار المعتمد والذي يعكس توجهاتك.
- 6-6 بموجب هذه الاتفاقية، لن يتم اعتبارنا في أي وقت من الأوقات بأننا ندير حسابك بحرية تصرف مطلقة. وعلاوة على ذلك، فإننا لا نقوم بتقديم أية خدمات وصاية مباشرة لك بموجب هذه الاتفاقية.
- 7-6 سوف نقوم بالعمل وفقاً لقوانين ولوائح هيئة الأسواق المالية وسوف نبذل عناية الشخص الحريص عند تقديم الاستشارات الاستثمارية وخدمات إدارة المحافظ بما يحقق خدمة مصالحك.
- 8-6 نتعهد بالاحتفاظ بدفاتر وسجلات منتظمة وفقاً لمعايير المحاسبة المعتمدة من قبل السلطات المعنية وتقديم تقارير دورية وفقاً لمتطلبات تلك السلطات.
- 9-6 لا نملك صلاحية سحب الأموال أو الاحتفاظ بأموالك أو أوراقك المالية بخلاف ما هو منصوص عليه في بيان سياسة الاستثمار. حيث سيتم الاحتفاظ بجميع أصولك مع أمين الحفظ ولن يكون لدينا الصلاحية للحصول على حيازة مادية لأي من الأصول الخاصة بك. ومع ذلك، سنساعدك على القيام بالإيداع أو السحب من أمين الحفظ في أي وقت.
- 10-6 انت تقر بأننا سنقدم في خدمة WISE إدارة المحافظ التي تشمل صناديق المؤشرات المتداولة. إن WISE هي خدمة استثمار تستند إلى نظرية المحافظ الاستثمارية الحديثة التي تمكن العملاء الذين يجتازون معايير الملائمة، الاحتفاظ بحافظ استثمار عن طريق مدراء علاقات العمل لدى بنك الخليج. إن كل محفظة موصى بها مصممة خصيصاً لتتماشى مع أهداف العميل الاستثمارية، والأفق الزمني، ودرجة تحمل المخاطر. ويتم تحديد هذا من خلال استبيان منهجي لتقييم مستوى تحمل المخاطر للعميل.
- 11-6 أنت تعي جيداً بأننا لا نقدم أي تخطيط مالي آخر، مشورة قانونية أو ضريبية.

7. الخدمات المقدمة

- 1-7 سوف تقدم لك خدمة WISE الاستثمارية بحيث توفر لك إرشادات حول كيفية إنشاء محفظة استثمارية باستخدام استراتيجية تتبع المؤشر الاستثمارية. كما أننا نقوم بإنشاء وإدارة محفظتك الاستثمارية بما يتوافق مع بيان سياسة الاستثمار المعتمد من قبلك.
- 2-7 سوف ننصحك بمحفظة من صناديق المؤشرات المتداولة التي تمثل فئات واسعة من الأصول من المفترض أن تتناسب مع أهدافك، الأفق الزمني ودرجة تحمل المخاطر الخاصين بك. نقوم بتقييم مستوى تحمل المخاطر الخاص بك والأفق الزمني استناداً إلى الإجابات التي قدمتها من خلال الاستبيان قبل صياغة محفظتك. عليك أن تدرك بأننا نقوم بإنشاء محفظتك أو تغيير فئات الأصول فقط عند حصولنا على موافقة مسبقة من قبلك للقيام بذلك.
- 3-7 أن تدرك أنه في خدمة WISE الاستثمارية يتم ابرام الصفقات فقط بالدولار الأمريكي. وهو ما يعني أيضاً أن جميع التقارير عن الأسم والمعاملات هي بالدولار الأمريكي أو لأسهم بالدولار الأمريكي. وعليه فأنت توافق على أننا لسنا مسؤولين عن أي خسائر أو عواقب أخرى من الممكن أن تنتج عن معاملات بين وحدات الدولار الأمريكي والأسهم أو أية عملات أخرى.
- إن حسابك الحالي المرتبط بمحفظة WISE من الممكن أن يكون مقوماً بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي. في حال

2. الإقرار بالمخاطر

- 1-2 أنت تدرك جيداً بأن التوصيات الاستثمارية و/أو القرارات التي تتخذ على الحساب تخضع لمختلف مخاطر الأسواق، والعملات، والمخاطر الاقتصادية والسياسية والتجارية، وبأن تلك التوصيات الاستثمارية و/أو القرارات لن تكون مربحة دائماً.
- 2-2 نحن لا نضمن أي مستوى من الأداء و/أو أنك لن تتعرض لخسارة الأصول التي تم اقتناؤها ضمن حساب WISE.
- 3-2 أنت تدرك جيداً بأن أي استثمار بالأوراق المالية ينطوي على إمكانية الخسارة المالية (بما في ذلك خسارة المبلغ الأساسي المستثمر) والذي يجب أن تكون على استعداد لتحمله. كما تعي جيداً بأن الأداء السابق ليس ضماناً لنتائج مستقبلية، وبأن أية توزيعات عوائد سابقة قد لا تعكس الأداء الفعلي في المستقبل.
- 4-2 توافق على أننا قمنا بإبلاغك بشكل واضح وكافي بطبيعة المخاطر المرتبطة بنوع الاستثمار الذي ستدخل فيه.

3. التعيينات

- 1-3 البنك هو شركة مساهمة عامة كويتية تأسست بموجب قوانين دولة الكويت ومرخص من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة الأسواق المالية لتقديم خدمات إدارة المحافظ والاستشارات الاستثمارية وفقاً لـ (.....).
- 2-3 اعتباراً من تاريخ هذا الاتفاق والتوقيع على بيان سياسة الاستثمار، فإنك تقوم بتعييننا لتقديم خدمات الاستشارات الاستثمارية لإدارة المحافظ.
- 3-3 ينصح باستشارة مستشارك الضريبي، مستشارك القانوني ومستشار الأعمال الخاص بك فيما يتعلق بالمسائل المرتبطة بالضريبة، القانون والأعمال والمتعلقة بالتزاماتك بموجب هذه الاتفاقية.

4. تاريخ السريان

- 1-4 ما لم نخطرک بخلاف ذلك، فإن هذه الاتفاقية تدخل حيز التنفيذ ("تاريخ السريان") في أو بعد تاريخ استلامنا بيان سياسة الاستثمار الخاص بك والذي تم التوقيع عليه وإعادته بواسطتك أو بواسطة من ينوب عنك، وعندما نتلقى أية معلومات قد نطلبها فيما يتعلق بك أو بمحتوى أي من المحافظ الحالية التي تودعها لدينا.

5. القابلية للتطبيق

- 1-5 هذه الشروط والأحكام على خدمة WISE الاستثمارية التي يوفرها بنك الخليج. وتعني - WISE خدمة الاستثمار حول العالم في صناديق المؤشرات المتداولة وهي خدمة "استشارية" وخدمة "إدارة محافظ" لتقديم الخدمات الاستشارية لعملاء بنك الخليج من أصحاب الثروات ذوي الجدارة العالية والفائقة لمساعدتهم على تنويع استثماراتهم والاستثمار في الأسواق الدولية بطريقة سهلة، شفافة وفعالة من حيث التكلفة.

6. النطاق

- 1-6 نحن مرخصون من قبل هيئة الأسواق المالية لنعمل كمستشار استثمار ومدير محافظ.
- 2-6 نحن نقدم المشورة في نطاق محدود، والتي تقتصر على التوصية بمحفظة نموذجية مناسبة من اقتراحنا. وعليه، فإننا لن نقيم كافة ظروفك المالية أو ننظر في كافة المنتجات والخدمات التي قد تكون مناسبة.
- 3-6 لتحقيق دورنا كمستشار استثمار، سنقوم بتقييم الاستثمارات وتحليلها قبل القيام بأية عملية شراء، بيع، عرض، اكتتاب، إصدار

صندوق التداول	هو صندوق مؤشر مالي، وهو يعد أوراق مالية متداولة تقوم بمحاكاة مؤشر معين للسلع، السندات، أو أي سلة أصول. ويتم التداول في هذا الصندوق مثل الأسهم العادية في البورصة.
الرسوم	يعني المبلغ الذي يدفعه العميل مقابل خدمة WISE الاستثمارية.
معلومات الجهات المطلعة	يعني المعلومات أو البيانات التي لم يتم الإعلان عنها علناً والتي من المرجح أن يكون لها تأثير جوهري على تداول وتسعير استثمار معين إذا ما تم الإعلان عنه علناً.
بيان سياسة الاستثمار	يعني بيان سياسة الاستثمار الذي يلخص اتفاقية إدارة يتضمن ملف العميل، المحفظة المختارة، إدارة الاستثمارات، المخاطر الرئيسية والرسوم، والذي يتم المصادقة عليه وتوقيعه من قبل العميل.
إدارة المحفظة	يعني إدارة معاملات المحفظة وفقاً لبيان سياسة الاستثمار المعتمد من قبل العميل.
إعادة التوازن	يعني شراء أو بيع أجزاء من محفظة العميل من أجل ضبط نسب الأصول وفقاً للتوزيع المعتمد ضمن بيان سياسة الاستثمار الموقعة.
تحمل المخاطر	يعني درجة التباين في عوائد الاستثمار التي يكون الفرد على استعداد لتحملها، والتي يتم تحديدها بواسطة استبيان منهجي يتضمن أسئلة تتعلق بتجربة العميل في مجال الاستثمار.
الأوراق المالية	يعني صناديق المؤشرات المتداولة التي يختارها ويوصي بها مدير المحفظة.
منصة التداول	يعني نظام تداول عملاء البطاقة البيضاء الذي يسمح للبنك بالدخول في معاملات مع طرف ثالث، لشراء أو بيع الأوراق المالية بالنيابة عن عملائه.
خدمة WISE الاستثمارية	يعني خدمة الاستثمار المتمثلة في الاستشارات الاستثمارية وإدارة المحافظ التي يوفرها البنك بموجب هذه الاتفاقية وبيان سياسة الاستثمار المتفق عليه، بحيث يوفر البنك المشورة للعميل في مجال الاستثمار فيما يتعلق بإدارة الاستثمارات وإدارة أصول العميل ضمن نطاق محدود.
مدير خدمة WISE الاستثمارية	يعني بنك الخليج ش.م.ك.ع. وموظفي البنك، وممثليه، ومدرائه، والعاملين لديه.

1. التعريفات

بناء على هذه الاتفاقية:

فإن المصطلحات "نحن"، "لنا" أو "البنك" يقصد بها بنك الخليج ش.م.ك.ع. ويقع عنوان مكتبه المسجل على شارع مبارك الكبير، صندوق البريد رقم 3200، الصفاة، الكويت.

والمصطلحات "أنت"، "لك"، "أنتم" أو "لكم" يقصد بها أي شخص مسجل لدى خدمة WISE الاستثمارية ومن نوافق عليه كعميل لتوفير الخدمات و، عند الاقتضاء، من ينوب عنه رسمياً، ممثله القانوني و من يخلفه؛

مبين أدناه المصطلحات المستخدمة وتعريفها حيثما وردت:

الحساب / المحفظة	يعني حساب الاستثمار WISE المؤلف من محفظة العميل متمثلة في الاستثمارات والنقدية. وبالتالي يتألف الحساب من الصناديق المتداولة والنقدية.
كشف الحساب	يعني كشف دوري للمعاملات التي يتم خصمها من أو إضافتها إلى الحساب.
ملخص الحساب	يعني محفظة الأوراق المالية الخاصة بالعميل، المراكز المفتوحة، والنقدية... الخ. في وقت محدد.
الاتفاقية	يعني العقد / الاتفاق / الشروط والأحكام، سواء شفهياً أو خطياً، والذي يحدد قواعد العمل التي تحكم استخدام خدمة WISE الاستثمارية، وأي / كافة الملاحق أو التعديلات التي يتم إدراجها لاحقاً.
الأصول	تشمل الأموال النقدية والصناديق المتداولة. ويتضمن ذلك الأوراق المالية المحتفظ بها حالياً أو في المستقبل وعائداتها المعاد استثمارها كما هو وارد ضمن هذه الاتفاقية.
الشخص المخول	يعني الشخص المخول من قبل العميل لإصدار تعليمات بالنيابة عنه.
السلطة / السلطات	يعني الهيئة / الهيئات التنظيمية.
البنك	يعني بنك الخليج ش.م.ك.ع. وموظفيه، وممثليه، ومدراءه، والعاملين لديه.
الوسيط (السمسار)	الكيان المؤسسي الذي يقوم بتنفيذ شراء وبيع الأوراق المالية لمصلحة طرف ثالث مقابل عمولة.
يوم عمل	يعني اليوم الذي تكون فيه سوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت) وبنوك الكويت المحلية مفتوحة للعمل.
البنك المركزي	يعني بنك الكويت المركزي.
الهيئة	يعني هيئة أسواق المال في الكويت.
العميل	يعني العميل الذي يستخدم خدمة WISE الاستثمارية التي يقدمها البنك.
سياسة تعارض المصالح	يعني سياسة البنك تجاه تعارض المصالح.
أمين الحفظ	كيان مؤسسي مرخص له من قبل سلطته المعنية للقيام بحفظ أموال وأصول العملاء.
حساب الحفظ	الحساب الذي يتألف من النقود والأوراق المالية التي يقوم العميل من وقت لآخر بوضعها تحت إشراف أو إدارة أمين حفظ في الخارج.

المحتويات

4	1. التعريفات
6	2. الإقرار بالمخاطر
6	3. التعيينات
6	4. تاريخ السريان
6	5. القابلية للتطبيق
6	6. النطاق
7	7. الخدمات المقدمة
8	8. التميز الأفضل
9	9. إعرف عميلك
9	10. قائمة الرسوم
10	11. أساليب الاستثمار
10	12. شروط الحساب
12	13. ترتيبات الحفظ
13	14. الإشعارات والتقارير الموجهة إلى العميل
13	15. الاتصالات
14	16. التقييم
14	17. الإفصاح عن المخاطر
15	18. القيم المؤسسية
17	19. تسوية حسابات العميل
17	20. الاحتفاظ بالسجلات
17	21. حدود المسؤولية
18	22. التوكيلات
18	23. الإدارة غير الحصرية
18	24. التعويض
19	25. التحكيم
19	26. الوفاة
19	27. التعديل
19	28. الإنهاء
20	29. القانون الحاكم
20	30. الأهلية للتعاقد
20	31. الإلزام قانوناً
20	32. القوى القاهرة
20	33. الإقرارات

خدمة WISE الاستثمارية

الشروط و الاحكام