

לקוח/ה נכבד/ה

חשוב לנו להביא לידיעתך, כי על מנת לתמוך בפעילות לקוחות בניירות ערך זרים בשווקים בנק הפועלים התקשר עם גופים בינלאומיים מובילים בתחום שירותי המשמורת (קסטודיאנים), על פי הפירוט להלן:

1. The Bank of New York Mellon - ניירות ערך הנסחרים בארה"ב, דירוג<sup>1</sup> A.
2. Pershing LLC - ניירות ערך הנסחרים בארה"ב, דירוג A+.
3. Brown Brothers Harriman & Co. - ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל וכן קרנות אמריקאיות, דירוג A+.
- הקסטודיאן פועל באמצעות תת-קסטודיאנים (משמורני משנה) בשווקים שונים (מפורט בנספח א').
4. Euroclear Bank – ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל לרבות קרנות (באמצעות Fundsettle<sup>2</sup>), דירוג AA.
- הקסטודיאן פועל באמצעות משמורני משנה בשווקים שונים (מפורט בנספח ב').
5. Oppenheimer & Co. Inc. – להפקדת תעודות מוגבלות על שם (Restricted security), לא מדורג.

כמו כן, בנכסים מסויימים הבנק פועל באמצעות נותני השירות המפורטים להלן:

1. J.P. Morgan Securities PLC - פעילות באופציות ובחוזים עתידיים, דירוג A+.
2. Citigroup Global Markets LIMITED - פעילות באופציות ובחוזים עתידיים, דירוג A+.

המידע המפורט במכתב זה נכון לתאריך 31.12.21 הבנק שומר לעצמו את הזכות להחליף קסטודיאנים או נותני שירות בכל עת ולשנות את סוגי ניירות הערך ו/או הנכסים המוחזקים אצל כל קסטודיאן או נותן שירות, לפי העניין, בהתאם לשיקול דעת הבנק. בנוסף, הקסטודיאנים או נותני השירות שבאמצעותם פועל הבנק רשאים להחליף את תת-קסטודיאנים או הנציגים שעמם הם פועלים.

מידע מפורט אודות פעילותך בניירות ערך ותקבולים בגינם נמסר לך באופן שוטף במהלך השנה. כמו כן, בתום שנה קלנדרית באפשרותך לפנות לסניף על מנת להפיק דוח תנועה שנתי מרוכז לניירות ערך (כרוך בתשלום עמלה).

לשירותך תמיד,

בנק הפועלים

מחלקת תפעול ניירות ערך

<sup>1</sup> דירוג הגוף עפ"י אחת משלושת חברות הדירוג המובילות: S&P, Moody's, Fitch.

<sup>2</sup> ביחס ליחידות ההשתתפות בקרן בלבד.

**נספח א' – פירוט תת-קסטודיאנים בשווקים השונים שבאמצעותם פועל Brown Brothers**

**Harriman & Co.**

| <b>Market</b>  | <b>Sub Custodian Bank Name</b>  |
|----------------|---|
| AUSTRALIA      | CITIGROUP PTY LIMITED FOR CITIBANK, N.A   |
| AUSTRALIA      | HSBC BANK AUSTRALIA LIMITED FOR THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)                            |
| AUSTRIA        | DEUTSCHE BANK AG  |
| AUSTRIA        | UNICREDIT BANK AUSTRIA AG   |
| BELGIUM        | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| BELGIUM        | DEUTSCHE BANK AG, AMSTERDAM BRANCH  |
| CANADA         | CIBC MELLON TRUST COMPANY FOR CIBC MELLON TRUST COMPANY, CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE AND BANK OF NEW YORK MELLON |
| CANADA         | RBC INVESTOR SERVICES TRUST FOR ROYAL BANK OF CANADA (RBC)  |
| CYPRUS         | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| CZECH REPUBLIC | CITIBANK EUROPE PLC, ORGANIZAČNÍ SLOZKA FOR CITIBANK,   |
| DENMARK        | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL), DANMARK BRANCH   |
| DENMARK        | NORDEA DANMARK, FILIAL AF NORDEA BANK ABP, FINLAND  |
| FINLAND        | NORDEA BANK ABP   |
| FINLAND        | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL), HELSINKI BRANCH  |
| FRANCE         | CACEIS BANK   |
| FRANCE         | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| FRANCE         | DEUTSCHE BANK AG, AMSTERDAM BRANCH  |
| GERMANY        | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - FRANKFURT BRANCH  |
| GERMANY        | DEUTSCHE BANK AG  |
| GREECE         | HSBC CONTINENTAL EUROPE, GREECE FOR THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)                        |
| HONG KONG      | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC)  |
| HONG KONG      | STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG) LIMITED FOR STANDARD CHARTERED BANK   |
| IRELAND        | CITIBANK, N.A. - LONDON BRANCH  |
| IRELAND        | HSBC BANK PLC   |
| IRELAND        | NORTHERN TRUST FIDUCIARY SERVICES (IRELAND) LIMITED   |
| ITALY          | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES - MILAN BRANCH  |
| ITALY          | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES S.P.A. (SGSS S.P.A.)   |
| JAPAN          | MIZUHO BANK LTD   |
| JAPAN          | MUFG BANK, LTD.   |
| JAPAN          | SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION   |
| MEXICO         | BANCO NACIONAL DE MEXICO, SA (BANAMEX) FOR CITIBANK, N.A.   |

| <b>Market</b>             | <b>Sub Custodian Bank Name</b>  |
|---------------------------|---|
| MEXICO                    | BANCO S3 CACEIS MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE FOR BANCO SANTANDER, S.A. AND BANCO S3 CACEIS MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE |
| NETHERLANDS               | DEUTSCHE BANK AG, AMSTERDAM BRANCH  |
| NETHERLANDS               | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| NEWZEALAND                | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATON LIMITED (HSBC) - NEW ZEALAND BRANCH  |
| NORWAY                    | NORDEA BANK ABP, FILIAL I NORGE   |
| NORWAY                    | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL), OSLO BRANCH  |
| POLAND                    | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (BHW) FOR CITIBANK NA  |
| POLAND                    | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA  |
| PORTUGAL                  | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| SINGAPORE                 | DBS BANK LTD (DBS)  |
| SINGAPORE                 | STANDARD CHARTERED BANK (SINGAPORE) LIMITED FOR STANDARD CHARTERED BANK   |
| SINGAPORE                 | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED (HSBC) - SINGAPORE BRANCH   |
| SOUTH AFRICA              | STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED (SBSA)  |
| SOUTH AFRICA              | STANDARD CHARTERED BANK, JOHANNESBURG BRANCH  |
| SPAIN                     | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA   |
| SPAIN                     | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SUCURSAL EN ESPAÑA   |
| SPAIN                     | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA  |
| SWEDEN                    | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)   |
| SWEDEN                    | NORDEA BANK ABP, FILIAL I SVERIGE   |
| SWITZERLAND               | CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD.  |
| SWITZERLAND               | UBS SWITZERLAND AG  |
| TRANSNATIONAL (EUROCLEAR) | BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO. (BBH&CO.)   |
| TURKEY                    | DEUTSCHE BANK A.S. FOR DEUTSCHE BANK A.S. AND DEUTSCHE BANK AG  |
| TURKEY                    | CITIBANK ANONIM SIRKETI FOR CITIBANK, N.A.  |
| UNITED KINGDOM            | HSBC BANK PLC   |
| UNITED KINGDOM            | CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH   |
| UNITED STATES             | BBH&CO.   |
| UNITED STATES             | HSBC BANK USA, N.A.   |

**נספח ב' – פירוט תת-קסטודיאנים בשווקים השונים שבאמצעותם פועל Euroclear**

| <b>Market</b>  | <b>Sub Custodian Bank Name</b>  |
|----------------|---|
| AUSTRALIA      | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION                           |
| AUSTRIA        | OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG (OEKB)                                 |
| BELGIUM        | EUROCLEAR BELGIUM   |
| BELGIUM        | BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE S.A. / NATIONALE BANK VAN BELGIË (BNB)     |
| BELGIUM        | BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG                        |
| CANADA         | ROYAL BANK OF CANADA  |
| CYPRUS         | CITIBANK EUROPE PLC, GREECE BRANCH                                      |
| CZECH REPUBLIC | CITIBANK EUROPE PLC, ORGANIZACNI SLOZKA- PRAGUE BRANCH                  |
| DENMARK        | VP SECURITIES A/S (VP)  |
| FINLAND        | EUROCLEAR FINLAND   |
| FRANCE         | EUROCLEAR FRANCE  |
| FRANCE         | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS   |
| GERMANY        | CLEARSTREAM BANKING AG, FRANKFURT (CBF)                                 |
| GREECE         | CITIBANK EUROPE PLC, GREECE BRANCH (CITI ATHENS)                        |
| GREECE         | ATHEXCSD  |
| GREECE         | BANK OF GREECE SECURITIES SETTLEMENT SYSTEM (BOGS)                      |
| HONG KONG      | HSBC LIMITED  |
| IRELAND        | EUROCLEAR UK & IRELAND  |
| IRELAND        | EUROCLEAR BANK SA/NV  |
| IRELAND        | CENTRAL BANK OF IRELAND (CBI)   |
| ISRAEL         | CITIBANK N.A., ISRAEL BRANCH  |
| ITALY          | MONTE TITOLI S.P.A., MILAN  |
| JAPAN          | MIZUHO BANK LTD.  |
| JAPAN          | MUFG BANK, LTD.   |
| LUXEMBOURG     | BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG                        |
| LUXEMBOURG     | RBC INVESTOR SERVICES BANK, LUXEMBOURG                                  |
| LUXEMBOURG     | CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A. (CSAM     |
| LUXEMBOURG     | FIL (LUXEMBOURG) S.A.   |
| LUXEMBOURG     | LUXCSD SA   |
| MEXICO         | BANCO S3 CACEIS MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCO MÚLTIPLE (S3 CACEIS) |
| MEXICO         | S.D. INDEVAL S.A. DE C.V.   |
| NEW ZEALAND    | THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION                           |
| NORWAY         | NORDEA BANK NORGE ASA   |
| POLAND         | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.  |
| PORTUGAL       | MILLENNIUM BCP  |
| PORTUGAL       | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES   |
| SINGAPORE      | DBS BANK LTD.   |

| <b>Market</b>   | <b>Sub Custodian Bank Name</b>                      |
|-----------------|---|
| SINGAPORE       | STANDARD CHARTERED BANK, SINGAPORE                  |
| SOUTH AFRICA    | THE STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA (SBSA)            |
| SPAIN           | CACEIS BANK SPAIN, S.A.U                            |
| SPAIN           | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA |
| SWEDEN          | EUROCLEAR SWEDEN AB                                 |
| SWEDEN          | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (SEB)              |
| SWITZERLAND     | CREDIT SUISSE AG, ZURICH                            |
| TURKEY          | TÜRK EKONOMI BANKASI A.Ş. (TEB)                     |
| TURKEY          | MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş. (MKB)                   |
| THE NETHERLANDS | EUROCLEAR NEDERLAND                                 |
| UNITED KINGDOM  | EUROCLEAR UK & IRELAND LIMITED                      |
| UNITED KINGDOM  | THE BANK OF NEW YORK MELLON, LONDON                 |
| UNITED KINGDOM  | DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH - LONDON CDS        |
| UNITED STATES   | JPMORGAN CHASE BANK, NEW YORK                       |
| UNITED STATES   | THE DEPOSITORY TRUST COMPANY (DTC)                  |

## **הנדון: נכסי לקוחות המופקדים למשמרת בחו"ל ופעילות לקוחות בנגזרים סחירים בחו"ל**

שלום רב,

ברצוננו להביא לידיעתך כי ניירות ערך זרים של לקוחות הבנק מופקדים למשמרת באמצעות הבנק אצל קסטודיאנים בינלאומיים מובילים בתחום. מסמך זה סוקר באופן כללי את מדיניות הבחירה וההתקשרות עם קסטודיאנים, וכן מפרט תהליכי בקרה ומעקב, אם כי אין בהם כדי להבטיח כי הפעילות לא תהא כרוכה בסיכונים.

### **מדיניות בחירת קסטודיאן ונותני שירות בנגזרים סחירים בחו"ל**

בטרם מתקשר הבנק עם קסטודיאן לשם קבלת שירותי משמורת, או עם נותן שירות בנגזרים סחירים, נבדקים מגוון היבטים הנוגעים למעמד הנכסים, איכות השירותים וחוסנו הפיננסי (הבחינה נעשית לעתים בליווי חברה מומחית בתחום). בין היתר, נבדקים המוניטין, המקצועיות, שנות הניסיון, הסטנדרט של שירותי התפעול ועוד. הבדיקות מבוצעות במגוון אמצעים לרבות שאלונים, דוחות מטעם רואה חשבון חיצוני, סקרים של כתבי עת ידועים בתחום, דירוגים מטעם חברות מתמחות וביקורים ופגישות במשרדי הקסטודיאן או נותני השירות. בבחירת קסטודיאן הבנק בוחן אם קיימת רגולציה ראויה המסדירה לכאורה את פעילות הקסטודיאן ואת הפרדת נכסיו מנכסי לקוחותיו.

### **בקרה שוטפת על פעילותו של הקסטודיאן**

לבנק נהלים העוסקים ביישום מדיניות הבחירה והמעקב אחר פעילותו ושירותיו של הקסטודיאן. בין היתר נערכות בקורות כמפורט להלן. יצוין כי חלק ניכר מהבקורות מושתת על מצגים הנמסרים על ידי הקסטודיאן עצמו.

א. בדיקה תקופתית של חוסן פיננסי ושל נתונים פיננסיים (דירוג חוב, מרווחי CDS וביצועי מניה של הקסטודיאן או חברת האם).

ב. קבלת מצגים בדבר הפרדת נכסי הלקוחות מנכסי הקסטודיאן וביצוע התאמות תקופתיות.

ג. קבלת מצגים בדבר קיומה של מערכת נאותה אצל הקסטודיאן לבחירת קסטודיאנים משניים ולבקרה עליהם.

ד. מעקב אחר פרסומים הנוגעים לקסטודיאן, לרבות דירוג בסקרים בינלאומיים, גידול או קיטון בנכסים המנוהלים, זכייה בפרסים בינלאומיים, סנקציות וקנסות מצד רגולטורים וכדומה.

ה. ביקורים שנתיים אצל מרבית הקסטודיאנים לצורך התרשמות בלתי אמצעית ממערך השירות, בחינת פערים או צרכים של הבנק מול הקסטודיאן נותן השירות.

## בקרה שוטפת על נותני שירותים לפעילות בנגזרים סחירים בחו"ל

לבנק נהלים העוסקים ביישום מדיניות הבחירה והמעקב אחר פעילותם ושירותיהם של נותני השירות לפעילות בנגזרים סחירים בחו"ל. בין היתר נערכות בקרות כמפורט להלן. יצוין כי חלק ניכר מהבקרות מושתת על מצגים הנמסרים על ידי נותני השירות עצמם.

א. בדיקה תקופתית של חוסן פיננסי ושל נתונים פיננסיים (דירוג חוב, מרווחי CDS וביצועי מניה של נותן השירות או חברת האם).

ב. קבלת מצגים בדבר קיומה של מערכת נאותה אצל נותני השירות לבחירת נציגים ולבקרה עליהם.

ג. מעקב אחר פרסומים הנוגעים לנותן השירות, לרבות דירוג בסקרים בינלאומיים, , זכייה בפרסים בינלאומיים, סנקציות וקנסות מצד רגולטורים וכדומה.

ד. ביקורים שנתיים אצל מרבית נותני השירות לצורך התרשמות בלתי אמצעית ממערך השירות, בחינת פערים או צרכים של הבנק מול נותן השירות.