

1. כללי

- 1.1. בהמשך לאמור בבקשה לפתיחת חשבון ובכתב תנאים כלליים לתחום ניירות ערך ו/או כתב תנאים כלליים לתחום ניירות ערך חוץ, אנו מבקשים בזאת מהבנק לקבל שירותים בנקאיים בתחום ניירות ערך ו/או ניירות ערך חוץ שהם מכשירים פיננסיים מורכבים ("מפ"מ"). אם הבנק יסכים לבקשתנו כאמור, לפי שיקול דעתו ובלי שיהיה חייב לעשות כן, יחולו על החשבון הוראות כתב זה ויתר מסמכי פתיחת החשבון.
- 1.2. הוראותינו בקשר עם המפ"מ תהיינה כפופות גם לתקנון, לכללים, להוראות, לחוקי העזר, לנוהלי המסחר בבורסה ו/או בשוק ולכל הנהוג ומקובל בבורסה ו/או בשוק או בכל מקום בו מתבצע מסחר בניירות ערך ו/או בניירות ערך חוץ ו/או במכשיר פיננסי אחר ו/או נסלק נייר ערך או נייר ערך חוץ או מכשיר פיננסי אחר כאמור, וכן לנוהלים ולכללים הנהוגים בבנק, והכל כפי שיהיו מעת לעת.
- 1.3. אם הבנק יסכים לבקשתנו לביצוע עסקות במפ"מ, לפי שיקול דעתו ובלי שיהיה חייב לעשות כן, יחולו על הפעילות בנוסף להוראות כתב זה והתנאים הכלליים, הוראות כל הסכם ספציפי, וכל ההוראות, התנאים, ההצהרות וההתחייבויות הכלולים באותם כתבים, מהווים חלק בלתי נפרד מתנאי כתב זה וכלולים בו. כן מותנה בזה במפורש שכתב זה אינו בא לשנות את אותם כתבים או לגרוע מהם או ממי מהם.
- 1.4. השירותים הבנקאיים בביצוע עסקות במפ"מ אשר נהיה רשאים לבקש מהבנק מעת לעת, יהיו אלו אשר הבנק יעניק מעת לעת ובהתאם למקובל בבנק.
- 1.5. ביצוע עסקות במפ"מ ייעשה על ידי הבנק בהתאם להוראות שיינתנו על ידינו לבנק מעת לעת, ובכפוף לכל ההוראות המחייבות אותו, ובהתאמה לאמור בתנאים הכלליים ובהסכם ספציפי, ככל שהוא חל על הפעילות.

2. התאמת פעילות במכשירים פיננסיים מורכבים ללקוח

- 2.1. הוראה 461 (כהגדרתה להלן) מחייבת את הבנק, במקרים מסוימים, להעריך את התאמת הפעילות ללקוח, מבחינת מידת הבנתו בדבר הסיכויים והסיכונים הכרוכים בפעילותו ובהתבסס על רמת הידע, הניסיון של הלקוח, על פי מידע שמסר לו הלקוח.
- 2.2. ככל שאיננו לקוח כשיר (כמוגדר להלן), בפעילות במפ"מ, יעריך הבנק את התאמת הפעילות אלינו. במקרה בו לפי הערכת הבנק איננו בעלי הידע, הניסיון ו/או ההבנה הדרושה של מורכבות המפ"מ והסיכונים הכרוכים במפ"מ זה, ייתכן והבנק לא יאפשר לנו ביצוע עסקה במפ"מ, ואף אם יאפשר ביצוע עסקה, ייעשה זאת תוך מתן אזהרה. אנו נוכל לפנות לבנק לבצע הערכה, או הערכה מחודשת של הידע, הניסיון ו/או ההבנה שלנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הבנק יהיה רשאי לסרב לבקשתנו לבצע פעילות במפ"מ, או פעולה מסוימת במפ"מ, בין היתר במקרה בו יסבור כי המפ"מ אינו מתאים לנו בשים לב להערכת הבנק את רמת הידע, הניסיון ו/או ההבנה הדרושים להבנת המכשיר והסיכונים הכרוכים בו ובמורכבותו.

3. הסמכה למורשים לפעילות במכשירים פיננסיים מורכבים

- 3.1. חשבון פרטי - אנו, כבעלי החשבון ומורשים בו, מסכימים כי כל אחד מהמורשים בחשבון יוכל לפעול במפ"מ בהתאם לרמת הידע וההבנה שלו (ובכפוף להרשאות בחשבון), וזאת גם אם ימצא כי חלק מהמורשים בעלי ידע, ניסיון ו/או הבנה מספיקים, להערכת הבנק, וחלקם אינם

בעלי ידע, ניסיון ו/או הבנה כאמור. האמור מהווה הסמכה הדדית מאתנו של כל אחד המורשים בחשבון, לפעול בחשבון בשמנו ובמקומנו, לרבות במפ"מ.

3.2. חשבון תאגיד - כל אחד מהמורשים יוכל לפעול במפ"מ, גם אם ימצא כי חלק ממורשי הפעולה בעלי ידע והבנה מספיקים, להערכת הבנק, וחלקם אינם בעלי ידע והבנה כאמור. האמור מהווה הסמכה של התאגיד בעל החשבון, לכלל מורשי הפעולה מטעמו, לפעול בחשבון, לרבות במפ"מ. אין באמור כדי לחייב את הבנק לאפשר למורשה פעולה לפעול במפ"מ אם להערכת הבנק אינו בעל ידע והבנה מספיקים.

4. סיווג הלקוחות וביצוע מיטבי

4.1. הוראה 461 קובעת הגנות מסוימות ללקוחות בקשר עם פעילות בניירות ערך ומכשירים פיננסיים. חלק מהגנות אלה אינן חלות ביחס ללקוח שהוא לקוח כשיר. לכן, ככל שהלקוח הינו לקוח כשיר, לא יחולו על הבנק החובות על פי ההוראה שאינן חלות ביחס ללקוח כשיר, ובכלל זה, החובה לפעול להתאמת הפעילות ללקוח, למסירת מידע ללקוח לפני חתימה על הסכם, החובה לביצוע העסקה המיטבית עבור הלקוח, והחובה לדווח ללקוח לאחר ביצוע פעולה - לעניין פירוט המידע, אלא אם ניתנה לנו הודעה אחרת, לצורכי הוראה 461, **נסווג על ידי הבנק כלקוח שאינו לקוח כשיר ואינו לקוח מקצועי** (כהגדרתו להלן).

4.2. בביצוע עסקות עבור לקוחות שאינם לקוחות כשירים, נוקט הבנק את כל האמצעים הסבירים כדי לבצע עסקות על הצד הטוב ביותר עבור הלקוח, תוך התחשבות, בין היתר, במאפיינים הבאים של העסקה: גודל, מחיר, עלויות, מהירות ביצוע, סבירות הביצוע והסליקה בשווקים מוסדרים אפשריים או מחוץ לשווקים מוסדרים שבהם פועל הבנק והכל בכפוף להוראות הדין ("**ביצוע מיטבי**").

גילוי על אופן ביצוע הוראות לקוחות ("**מדיניות הביצוע**"), כפי שיעודכן על ידי הבנק מעת לעת, מפורסם באתר הבנק.

4.3. כאשר ניתנת על ידינו הוראה ספציפית לגבי ביצוע עסקה יבצע הבנק את העסקה בהתאם להוראתנו, לרבות ביצוע עסקה מחוץ לשוק מוסדר. במקרה כזה, לא תחול מדיניות הביצוע של הבנק.

4.4. אנו מסכימים, כי הבנק יהיה רשאי לסטות מביצוע מהיר של הוראותינו ביחס לסוגי עסקות והמצבים המפורטים במדיניות הביצוע של הבנק, וזאת על מנת להשיג עבורנו תנאים טובים יותר בביצוע עסקות אלו, הכל כמפורט במדיניות הביצוע של הבנק.

4.5. אנו מסכימים כי מקום בו מדיניות הביצוע של הבנק מאפשרת זאת, יבצע עבורנו הבנק את הוראותינו גם מחוץ לשוק מוסדר.

5. הצהרה על שיקול דעת עצמאי וידיעת הסיכונים בעסקות, היעדר ייעוץ

5.1. נחליט להשקיע, נפעל ונשקיע בעסקות מתוך ועל-פי שיקול דעתנו העצמאי. עסקות מסוג זה עשויות להיות "עסקה בעלת סיכון מיוחד" כמשמעות מונח זה בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (ייעוץ להשקעות), תשמ"ז-1986 וכן עשויות להוות עסקות הכרוכות בסיכון מיוחד, כמשמעות מונח זה בחוק להסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, ובניהול תיקי השקעות ושיווק השקעות, התשנ"ה-1995.

5.2. אלא אם יוסכם איתנו אחרת במפורש, הבנק אינו פועל כיועץ שלנו ו/או כנאמן שלנו בכל הקשור לביצוע עסקות, וכל מידע שנמסר לנו על ידי הבנק (בין בעל פה ובין בכתב), אם נמסר, אינו

הוראות נוספות לקבלת שירותים בנקאיים בניירות ערך, ניירות ערך חוץ ומכשירים פיננסיים מורכבים

מהווה עצה או המלצה מטעם הבנק להתקשר בעסקה. עסקות ייעוץ על ידינו מיוזמתנו, בהתאם לשיקול דעתנו הבלעדי ו/או ייעוץ עצמאי שקיבלנו.

5.3. אנו מביאים בחשבון, בין היתר, את העובדות, השיקולים והסיכונים הכרוכים בעסקות ובין היתר את אלה המפורטים בגילוי על הסיכונים המפורסם באתר הבנק, כפי שיעודכן מעת לעת.

5.4. אנו מביאים בחשבון, בין היתר, כי רשימת הסיכונים המנויים בגילוי על הסיכונים אינה ממצה ואינה משקפת את כלל הסיכונים הכרוכים בעסקות.

6. ניגודי עניינים

כדבר שבשגרה, הבנק פועל בשווקים הפיננסיים, הן כמשקיע לחשבוננו שלו והן במתן שירותים עבור לקוחותיו. בהתאם, ניגודי עניינים עלולים להיווצר בקשר עם פעילות הבנק כאמור. הבנק מיישם מבנה ארגוני, מדיניות, נהלים, תהליכים ובקורות, שמטרתם להסדיר את ניהול ניגודי העניינים האפשריים ולשמור על ענייניהם של לקוחותיו. ככל שהבנק יסבור שהסדרים אלו אין בהם כדי להבטיח, ברמת סבירות נאותה, ביחס לניגוד עניינים ספציפי, כי הלקוחות אינם עשויים להיפגע כתוצאה מניגוד העניינים, הבנק ימסור על כך הודעה ללקוחות על מנת שאלו יקבלו החלטה ביחס לשירות שעליו ישפיע ניגוד העניינים.

7. ויתור על טענות ושחרור הבנק מאחריות

7.1. לא נבוא בטענה, תביעה או דרישה כלשהי כלפי הבנק בגין הפסדים או נזקים או הוצאות שיגרמו לנו, בין במישרין ובין בעקיפין, מכל סוג שיגרמו לנו ו/או שעלולים להיגרם לנו, עקב בקשה, פקודה, הוראה, הזמנה, רכישה, מכירה או עסקות במפ"מ שיבוצעו עבורנו ו/או מטעמנו ו/או במקרים שבהם לא תבוצע הוראתנו למכירה, או לרכישה/קנייה ו/או כתיבה/יצירה כפי שביקשנו שלא ברשלנות הבנק, ואנו לוקחים על עצמנו את מלוא החובה והאחריות לתוצאות ביצוע כאלה. אנו מצהירים שבביצוע פעולות במפ"מ נפעל על-פי מיטב הבנתנו ושיקול דעתנו והבנק או מי מעובדיו לא יישא באחריות כלשהי לנזק או הפסד שנגרמו לנו אלא אם נגרמו בגין רשלנות הבנק.

7.2. הבנק לא יישא בכל אחריות שהיא לנזקים ו/או הפסדים ו/או הוצאות שיגרמו, בין במישרין ובין בעקיפין, כתוצאה מהגבלות ו/או כללים ו/או הנחיות ו/או הוראות ממשלתיות ו/או מהגבלות של רשויות מוסמכות, של בורסה או של שוק, השעית או הפסקת מסחר, מלחמה, שביתות, אסונות לאומיים, תקלות בתקשורת, עיכובים במשלוחי דואר או כל עיכוב אחר במשלוח והעברת הזמנות ו/או הוראות קניה/רכישה ו/או מכירה ו/או מידע עקב תקלות באמצעי התקשורת אלא אם נגרמו ברשלנות הבנק.

8. ניכוי מס במקור

מבלי לגרוע מהוראות החלק הכללי של התנאים הכלליים, יחולו גם ההוראות הבאות:

8.1. במידה שתתקיימנה מעת לעת חובות דיווח ו/או תשלום ו/או ניכוי במקור, לרשויות המס בגין רווחים או תשלומים מעסקות במפ"מ - אם יהיו כאלה - תחולנה חובות אלה עלינו.

8.2. היה ותוטל חובת ניכוי מס במקור בגין רווחים ו/או תשלומים כאמור לעיל, ובכפוף להמצאת תעודת פטור מניכוי במקור או שיעור מופחת של ניכוי במקור עבורנו ומטעמנו, ניתנת בזה על-ידינו הוראה בלתי חוזרת לחייב את החשבון ו/או כל חשבון אחר שלנו בכל עת בסכום הנדרש, תהא יתרת חשבונות אלה אשר תהא.

9. דיווח על עסקות במכשירים פיננסיים מורכבים

9.1. גורמים מסוימים ובכלל זה בורסה או שוק, אפשר וידרשו מן הבנק דיווח, לרבות דיווח שוטף ויום יומי בקשר עם עסקות שנבצע במפ"מ, ובכלל זה דיווח אודות הפרטים הבאים:

9.1.1. פרטי הזיהוי שלנו.

9.1.2. פרטים בקשר עם העסקות במפ"מ והיקפן הכספי.

9.1.3. הסכמים בין הבנק לביננו.

9.1.4. כל דיווח אחר אשר ידרשו מן הבנק למסרו כתנאי לביצוע העסקות במפ"מ ו/או המשך קיומן ו/או על פי כל דין החל על העסקות.

9.2. אנו נותנים בזאת את הסכמתנו מראש למסירת כל סוגי המידע מאלו המפורטים בסעיף זה לעיל, על כל חלקיו.

10. אישורי עסקה ודיווחים

באחריותנו לעקוב באופן שוטף אחר הדיווחים שהבנק ישלח אלינו. עלינו לבדוק שהנתונים המופיעים בכל דיווח הם נכונים, להודיע לבנק מיידית על כל נתון אשר לדעתנו אינו תואם את פרטי העסקה או שלדעתנו אינו תואם את המידע בדבר העסקות במפ"מ כפי שמצוי ברשותנו, וכן עלינו לדאוג ליידע מיד את הבנק בכל עסקה במפ"מ שלגביה לא התקבל אצלנו אישור עסקה או דיווח מאת הבנק.

בסעיף זה "דיווחים": דוחות, אישורי עסקה וכן פירוט - על בסיס יומי או על בסיס תקופתי אחר - בדבר עסקות במפ"מ, הנשלחים לנו בדואר או בכל אמצעי קשר אחר.

11. ביטול האפשרות לפעול במפ"מ

מבלי לגרוע, למעט או לשנות מכל הוראה ו/או זכות אחרת של הבנק על-פי תנאי כתב זה ו/או על פי כל דין יהיה הבנק רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו המוחלט והבלעדי להודיע לנו, בהודעה מוקדמת של לפחות שני ימים מראש, על סירובו לאפשר לנו לבצע עסקות במפ"מ. למען הסר ספק מובהר בזה כי הבנק רשאי לעשות כן לפי שיקול דעתו המוחלט והבלעדי גם במקרים בהם לא חרגנו או הפרנו התחייבות כלשהי עפ"י תנאי כתב זה.

12. עדיפות הוראות כתב זה

12.1. האמור בתנאי כתב זה הינו בנוסף לאמור בכל ההסכמים שבינינו לבין הבנק לרבות התנאים הכלליים, לרבות טופס הוראה לביצוע עסקה בניירות ערך וההסכמים שבינינו לבין הבנק המסדירים את הפעילות ו/או את ההתקשרות במפ"מ (יחד, "ההסכמים האחרים") ואין בתנאי כתב זה כדי לגרוע או למעט מזכות או זכויות כלשהן של הבנק כמפורט בהסכמים האחרים. ככל הניתן, ייקראו ההוראות שבכתב זה במצטבר עם ההסכמים האחרים אך בכפוף לאמור בסעיף 12.2 להלן, במקרה של סתירה בין האמור בתנאי כתב זה לבין יתר ההסכמים כאמור יגברו תנאי כתב זה בהתאם להוראותיו.

12.2. על אף האמור:

12.2.1. על ביצוע עסקות בנגזרים סחירים יחולו הוראות התוספת לבקשה לפתיחת חשבון ותנאים כלליים לניהול חשבון - קניית וכתובת אופציות/חוזים בארץ (מעו"ף) ובחו"ל ונספחים כפי שיעודכנו ו/או יתוקנו ו/או יוחלפו מעת לעת ("הסכם נגזרים סחירים").

הוראות נוספות לקבלת שירותים בנקאיים בניירות ערך, ניירות ערך חוץ ומכשירים פיננסיים מורכבים

12.2.2. על ביצוע עסקות בנגזרים, יחולו הוראות התנאים הכלליים לביצוע עסקות בנגזרים ונספחיהם כפי שיעודכנו ו/או יתוקנו ו/או יוחלפו מעת לעת ("הסכם נגזרים").

12.2.3. על ביצוע עסקות בקרנות זרות, יחולו הוראות כתב תנאים לביצוע הוראות בקרנות זרות ונספחיהם כפי שיעודכנו ו/או יתוקנו ו/או יוחלפו מעת לעת ("הסכם קרנות זרות").

12.2.4. על הפקדת פיקדון מובנה יחול הסכם ההצטרפות לפיקדון ("הסכם הפיקדון").

בסעיף זה: הסכם נגזרים סחירים, הסכם נגזרים, הסכם קרנות זרות והסכם הפיקדון: "ההסכמים המיוחדים".

במקרה של סתירה בין האמור בתנאי כתב זה לבין הוראות ההסכמים המיוחדים, יגברו תנאי ההסכמים המיוחדים, למעט האמור בסעיפים 4.1, 4.2 ו- 4.3 לכתב זה, שאז יגברו הוראות כתב זה.

13. פרשנות והגדרות

13.1. אין באמור בכתב זה כדי לגרוע מאיזו מזכויות הבנק, כאמור באיזה ממסמכי פתיחת החשבון וההסכמים המיוחדים. זכויות הבנק לפי כתב זה הן עצמאיות ובלתי תלויות זו בזו, ובאות בנוסף לכל זכות שקיימת או שתהיה לבנק על פי דין או על פי איזה מהמסמכים המפורטים לעיל.

13.2. למעט אם נאמר אחרת במפורש בכתב זה, תהיה למונחים בכתב זה אותה משמעות שניתנה להם בבקשה לפתיחת חשבון.

13.3. בכתב זה תהיה למונחים הבאים המשמעות המובאת בצידם:

13.3.1. "גוף פיננסי" - כמשמעותו בהוראה 461.

13.3.2. "הוראה 461" - הוראת ניהול בנקאי תקין 461 (פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר) בתוקף מיום 1.8.2025.

13.3.3. "הסכם ספציפי" - הסכם לביצוע עסקות בנגזרים הנסחרים מעבר לדלפק, הסכם לביצוע עסקות בנגזרים סחירים בארץ ו/או בחו"ל וכל הסכם ייעודי אחר ביננו ובין הבנק המסדיר ביצוע עסקות במפ"מ.

13.3.4. "התנאים הכלליים" - הבקשה לפתיחת חשבון והתנאים הכלליים לניהול חשבון בה התקשרנו.

13.3.5. "לקוח כשיר" - משמעו כהגדרת מונח זה בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 וכן גופים ממשלתיים ומוסדות בינלאומיים מסוימים.

13.3.6. "לקוח מקצועי" - משמעו לקוח כשיר שאינו גוף פיננסי, אשר ביקש, במתכונת בקשה שקבע הבנק, שיחולו עליו ההגנות החלות על פי הוראה 461.

13.3.7. "מכשיר פיננסי מורכב" או "מפ"מ", לענין כתב זה פירושו - מכשיר פיננסי אחר (כהגדרתו להלן), פיקדון מובנה (כהגדרתו להלן), וכל נייר ערך, שישווג על ידי הבנק כמכשיר פיננסי מורכב בשים לב למידת הידע וההבנה הדרושים להבנת המכשיר והסיכונים הכרוכים בו.

מבלי לגרוע מכלליות האמור, יחול כתב זה על המכשירים המפורטים להלן, כפי שיתעדכן מעת לעת באתר הבנק:

הוראות נוספות לקבלת שירותים בנקאיים בניירות ערך, ניירות ערך חוץ ומכשירים פיננסיים מורכבים

- 13.3.7.1. כתבי אופציה, אג"ח להמרה ואג"ח מורכבות (קניה) בארץ ובחו"ל
- 13.3.7.2. אופציות סחירות (קניה) בארץ ובחו"ל
- 13.3.7.3. אופציות סחירות (כתיבה) וחוזים סחירים בארץ ובחו"ל
- 13.3.7.4. אופציות OTC
- 13.3.7.5. עסקות אקדמה (Forward) והחלף (Swap)
- 13.3.7.6. קרנות (ממונפות, בחסר, גידור), ETF (ממונף, בחסר), NOTES
- 13.3.8. "מכשיר פיננסי אחר" - הסכם או הסדר שערכו נגזר מערכם של מטבעות, סחורות, שערי ריבית, שערי חליפין, מדדים, נייר ערך או מכשיר פיננסי מסוג אחר, לרבות נגזרים הנסחרים מעבר לדלפק ו/או נגזרים סחירים.
- 13.3.9. "ניירות ערך" - ניירות ערך וניירות ערך חוץ, כהגדרת מונחים אלו בתנאים הכלליים ובכלל זה קרנות זרות.
- 13.3.10. "עסקות" - פעולות או עסקות בניירות ערך, ניירות ערך חוץ בפקידון מובנה ובמכשיר פיננסי אחר ובכלל זה עסקות במפ"מ.
- 13.3.11. "פיקדון מובנה" - פיקדון שהתשואה עליו או הסיכון הכרוך בו נקבעים על פי נוסחה המבוססת על שינויים במחיר של נייר ערך או מספר ניירות ערך או על מחיר של מכשיר פיננסי אחר, אך למעט פיקדון המבטיח באופן בלתי מותנה את תשלום הקרן (לרבות בשינויים הנובעים מהפרשי מדד שאינו מדד ניירות ערך או הפרשי שערי מט"ח או, ככל שניתנה ברירה בין שני אלו, את הגבוה מבניהם) ואת תשלום הריבית (קבועה או משתנה) עליו.