

לקוח/ה נכבד/ה

חשוב לנו להביא לידיעתך, כי על מנת לתמוך בפעילות לקוחות בניירות ערך זרים בשווקים ובמוצרים שונים, 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.
2. Brown Brothers Harriman & Co. - ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל וכן קרנות אמריקאיות. הקסטודיאן פועל באמצעות תת-קסטודיאנים (משמורני משנה) בשווקים שונים (מפורט בנספח א').
3. Euroclear Bank - ניירות ערך הנסחרים בכל השווקים בהם פועל הבנק בחו"ל לרבות קרנות (באמצעות Fundsettle<sup>1</sup>), הקסטודיאן פועל באמצעות משמורני משנה בשווקים שונים (מפורט בנספח ב').
4. Oppenheimer & Co. Inc. - להפקדת תעודות מוגבלות על שם.
5. Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. - קרנות סחירות אשר אינן מוחזקות באמצעות Fundsettle.

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

1. Pershing LLC - לפעילות אופציות בארה"ב.
2. J.P. Morgan Securities PLC - לפעילות באופציות ובחוזים עתידיים.

המידע המפורט במכתב זה נכון לתאריך 31.03.16. הבנק שומר לעצמו את הזכות להחליף קסטודיאנים או נותני שירות בכל עת ולשנות את סוגי ניירות הערך המוחזקים אצל כל קסטודיאן או נותן שירות בהתאם לשיקול דעת הבנק. בנוסף, הקאסטודיאנים או נותני השירות שבאמצעותם פועל הבנק רשאים להחליף את תתי-הקסטודיאנים 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 זרים

<sup>1</sup> ישנן קרנות זרות שלגביהן FUNDSETTLE משמש גורם רישומי בלבד ונכסי הקרן אינם מוחזקים באמצעותה, אלא באמצעות צדדים שלישיים שאינם משמורנים מטעם הבנק.

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

**Harriman & Co.**

<b><u>Market</u></b>	<b><u>Sub Custodian Bank Name</u></b>
Australia	HSBC BANK AUSTRALIA
Austria	DEUTSCHE BANK AUSTRIA
Belgium	BNP PARIBAS BELGIUM
Canada	CIBC MELLON TRUST
Cyprus	BNP PARIBAS ATHENS
Czech Republic	CITIBANK EUROPE CZECH
Denmark	SEB DENMARK
Finland	NORDEA BANK FINLAND PLC
France	CACEIS BANK
Germany	BNP PARIBAS FRANKFURT
Greece	HSBC BANK PLC ATHENS
Hong Kong	HSBC HONG KONG
Hong Kong (US/HK)	HSBC BANK PLC
Ireland	CITIBANK LONDON
Italy	BNP PARIBAS MILAN
Japan	MIZUHO CORPORATE BANK
Luxemburg	KBL EUROP PRIVATE BANK
Mexico	BANAMEX
Netherlands	DEUTSCHE BANK NETHERLAND
New Zealand	HSBC NEW ZEALAND
Norway	NORDEA BANK NORGE ASA
Poland	BANK HANDLOWY
Portugal	BNP PARIBAS PORTUGAL
Singapore	HSBC SINGAPORE
South Africa	STANDARD BANK SOUTH AFRICA
Spain	BNP PARIBAS ESPANA
Sweden	SEB AB PUBL
Switzerland	UBS AG
Turkey	DEUTSCHE BANK
United Kingdom	CITIBANK LONDON

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

<u>Market</u>	<u>Sub Custodian Bank Name</u>
Austria	OSTERREICHISCHE KONTROLLBANK WIEN
Australia	HSBC BANK AUSTRALIA
Germany	DEUTSCHE BANK, FRANKFURT
U.S.	JPMORGAN CHASE BANK,NY
United Kingdom	DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH
Ireland	CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN
Germany	DEUTSCHE BANK, FRANKFURT
United Kingdom	BANK OF NEW YORK MELLON
United Kingdom	CREST
Nederland	EUROCLEAR NEDERLAND
Argentina	CITIBANK, BUENOS AIRES,
Argentina	HSBC BUENOS AIRES
Belgium	BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE, BXL
Canada	ROYAL BANK OF CANADA, TORONTO
Switzerland	CREDIT SUISSE, ZURICH
Spain	BNP PARIBAS MADRID
Spain	SANTANDER CENTRAL HISPANO INVESTM
France	EUROCLEAR FRANCE
Greece	CITIBANK ATHENS
Italia	MONTE TITOLI S.P.A.
United Kingdom	CITIBANK NA, LONDON
Luxemburg	BNP PARIBAS SEC SERVICES, LUX
Luxemburg	BNP PARIBAS
Luxemburg	SOC.GEN.BANK & TRUST, LUXEMBOURG
Hong Kong	HONGKONG SHANGHAI BKG CORP,HKG
United Kingdom	BONY, LDN - PHYSICAL DOMESTIC GB
United Kingdom	HSBC BANK PLC, LONDON
Hungary	CITIBANK BUDAPEST
Ireland	CENTRAL BK/FIN SERV AUTH IRELAND
United Kingdom	CITIBANK LONDON GWP
Japan	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD
Mexico	BANCO SANTANDER, MEXICO
New Zealand	HSBC NEW ZEALAND
Poland	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA
Portugal	BCO COMERCIAL PORTUGUES,LISBON

Sweden	SKANDINAVISKA ENSKILDA BK,STOK
Singapore	DEVELOPMENT BK OF SINGAPORE
Slovene	UNICREDIT LJUBLJANA
Hong Kong	HONGKONG SHANGHAI BKG CORP,HKG
Luxemburg	BIL, LUXEMBOURG
Luxemburg	CREDIT AGRICOLE INV SERVICES, LUX
Luxemburg	KREDIETBANK (LUX) SA - CSP
Luxemburg	MIZUHO TRUST & BANKING LUX
South Africa	STAND.CORP.& MERCH.BK,JOHANNESB.
Hong Kong	DEUTSCHE BANK AG,HONG KONG

## **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 בוחר 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 בקרות כמפורט להלן. יצוין כי חלק ניכר מהבקרות 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.