

פרק ג' | ניירות ערך ומכשירים פיננסיים

הסכים הבנק לבקשת בעלי החשבון לאפשר להם פעילות בניירות ערך או במכשירים פיננסיים, יחול האמור בפרק זה להלן.

20. כללי

20.1. בלי לגרוע מהוראות הפרק הכללי לעניין השירותים הבנקאיים ואופן ביצוע הוראות, מוסכם בזה כי פעולות בניירות ערך, רישומם והחזקתם, לרבות בני"ע חוץ, תבוצענה על ידי הבנק גם בהתחשב בנהלים, התקנות, ההסדרים וההוראות שיהיו נהוגים בבנק ו/או אצל הברוקר ו/או הקסטודיאן, מפעם לפעם, וכן בכפוף לכל דין, נהלי מסחר, תקנות, הוראות והנחיות של הרשויות בארץ ובחו"ל, לרבות של בורסה בישראל או בחו"ל, שוק מוסדר מחוץ לישראל והמסלקה שלהם או כל מערכת אחרת בה מתנהל מסחר בניירות ערך, או סליקתם (להלן: "**השוק הרלוונטי**"), החלים ואשר יחולו מפעם לפעם על ניירות ערך (להלן: "**הדינים הרלוונטיים**").

נסחרו ני"ע ביותר משוק רלוונטי אחד, הרי בהעדר הוראה מפורשת מבעלי החשבון, עשויה הוראת בעלי החשבון בקשר עם פעולה בני"ע להתבצע בשוק רלוונטי אחד או יותר, לפי שיקול דעתו של הבנק או הברוקר, ולא תהא לבעלי החשבון כל טענה בעניין זה.

20.2. בעלי החשבון יהיו כפופים לתנאי כל הסכם שנחתם ו/או ייחתם בין הבנק לבין הברוקר, הקסטודיאן, רשות מס, בורסה או מסלקה כלשהי או כל גורם רלוונטי אחר, בכל הנוגע לפעילות נשוא פרק זה.

20.3. בלי לגרוע מהאמור לעיל ומהאמור בסעיף מסירת פרטים ומאגרי מידע, יהיה הבנק רשאי למסור לברוקר, לקסטודיאן, למנפיק נייר הערך, שנרכש ו/או הוחזק על ידי בעלי החשבון, לנאמן לתעודות התחייבות כהגדרתן בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 שנרכשו ו/או הוחזקו על ידי בעלי החשבון, למנהל קרן, לכל שוק רלוונטי לכל רשות מוסמכת, לכל בעל תפקיד המוסמך לכך על פי דין או למי מטעם מי מהם ו/או לכל גורם רלוונטי אחר, אשר עשוי להעביר את המידע לצדדים שלישיים נוספים בהתאם לכל דין, כל דיווח, מידע, פרט או מסמך המבוקש על ידם, שעשויה להיות לו נגיעה לבעלי החשבון ו/או למי שהינם קשורים לחשבון בכל אופן שהוא (למשל נהנים), לרבות פרטי זיהויים, החזקותיהם והפעילות בני"ע המבוצעת בחשבון.

20.4. במקרה של סתירה ו/או אי התאמה בין הוראות פרק זה לבין מסמכים המסדירים אופנים שונים למתן הוראות לביצוע עסקאות בני"ע (באמצעות קווי תקשורת, קשר ישיר לחדר עסקאות, לברוקר, למערכת באמצעותה מתנהל מסחר בני"ע וכיו"ב), יגברו הוראות הטפסים הנ"ל.

21. הגדרות

"**ברוקר**" - סוכנים ו/או סוחרים, כולל מי שפועל כברוקר, סוכן, מתווך, מפיץ או נציג אחר, שייבחרו על ידי הבנק או על ידי בעלי החשבון בהסכמת הבנק, מפעם לפעם, לצורך ביצוע הוראות בני"ע בישראל או מחוץ לישראל.

"**חשבון ני"ע**" - חשבון ני"ע של בעלי החשבון, המתנהל במסגרת החשבון.

"**יום מסחר**" - יום שבו מתקיים מסחר בשוק הרלוונטי.

"**המטבע הרלוונטי**", בפרק זה - המטבע בו נערכת הסליקה לגבי ני"ע מסוים.

"**קסטודיאן**" - ברוקר או גוף אחר, המחזיק או סולק ני"ע חוץ.

"**מכשיר פיננסי**" - ניירות ערך, עסקאות עתידיות, וכן כל הסכם או הסדר שערכו נגזר מערכם של מטבעות, סחורות, שערי ריבית, שערי חליפין, מדדים, ניירות ערך וכל נכס אחר כפי שהבנק יקבע לפי שיקול דעתו.

תיאור כללי של סוגי ניירות הערך והמכשירים הפיננסיים לרבות הסיכונים הגלומים בהם, מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

"**מכשירים פיננסיים מורכבים**" – כל מכשיר פיננסי שישווג על ידי הבנק כמכשיר פיננסי מורכב.

לעניין פרק זה – "**ניירות ערך**" (או "**ני"ע**"), לרבות מכשירים פיננסיים.

22. אופן ביצוע הוראות בני"ע

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מודיע הבנק לבעלי החשבון ובעלי החשבון מסכימים לתנאים המפורטים להלן:

22.1 בפעילות בניירות ערך, הבנק פועל כסוכן עבור לקוחותיו, אלא אם הודע אחרת לבעלי החשבון. בלי לגרוע מהאמור, לצורך פעילות בני"ע חוץ מתקשר הבנק עם ברוקר או קסטודיאן, לפי העניין, לפי שיקול דעתו וכמפורט בסעיף 28 להלן. בנוסף, הבנק משמש ו/או עשוי לשמש כעושה שוק בניירות ערך שייקבעו על ידו מעת לעת בכפוף לכל דין.

כעושה שוק, הבנק עשוי למכור לבעלי החשבון או לרכוש מבעלי החשבון את ניירות הערך, במחיר המצוטט על ידי הבנק בעת מתן ההוראה, בכפוף לכל דין, הסדר ו/או כללים שהבנק יהיה כפוף להם מעת לעת בעניין ציטוט מחירים כעושה שוק. בהתאם לכך, לבנק עשוי להיות רווח בעיסקה, ככל צד לעיסקה מכירה/רכישה של ניירות ערך.

22.2 בעיסקה בניירות ערך, בה הבנק מאפשר מתן הוראה בהגבלת שער (Limit) – כל הוראה תבוצע בהתחשב בהגבלת שער שתצוין על ידי בעלי החשבון בעת מתן ההוראה. הוראה שאינה בהגבלת שער תבוצע בהתאם לשער השוק כפי שיהא במועד הביצוע בפועל (Market Order) או בהתאם למחיר המצוטט על ידי הבנק בעיסקה בה הבנק הוא הצד הנגדי לעיסקה. ההוראה עשויה שלא להתבצע או שלא להתבצע מיידי, להתבצע בחלקים או להתבצע באופן חלקי בלבד, בכפוף לסדרי העדיפות המקובלים בשוק הרלוונטי או בבנק כעושה שוק, לפי העניין (בהתחשב, בין היתר, במועד קבלת הבקשה והכמות הנרכשת/הנמכרת ובהגבלת השער).

22.3 במקרה של אירוע בנייר, לרבות תשלום ריבית, חלוקת דיבידנד או הטבה או זכויות, פיצול בנייר (split stock), הפסקת מסחר וכד', אזי הוראה שתניתן על ידי בעלי החשבון בקשר לאותו נייר עשויה להתבצע כפי שהיא או אחרת, או שלא להתבצע כלל, הכל בהתאם לדינים הרלוונטיים.

22.4 כל מידע שיקבלו או שיגיע לידיעתם בכל אופן שהוא, בין בעל-פה ובין באמצעות מערכת תקשורת כלשהי, ביחס לשערי ניירות הערך, לרבות מידע על עסקאות אחרות שבוצעו באותו ני"ע, מהווה אינדיקציה בלבד, ולא מהווה ראייה שניתן או שלא ניתן היה לבצע עסקה כלשהי בכלל או בשער מסוים בפרט. בלי לגרוע מהאמור בפרק שימוש בקווי תקשורת להלן, מובהר בזאת כי שערי ני"ע המצוינים ו/או יצוינו באמצעות קווי תקשורת אינם בהכרח מתעדכנים on line. לפיכך, על בעלי החשבון לברר את שער הנייר העדכני באופן עצמאי, לפני מתן כל בקשה.

22.5 כל הוראה תנקוב בכמות המבוקשת לרכישה או למכירה, לפי העניין. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, הבנק יהיה רשאי, אך לא חייב, לבצע הוראה אף אם ניתנה ללא ציון כמות, אולם תוך ציון סכום התמורה – לחיוב בגין רכישה או לזיכוי בגין מכירה, לפי העניין. מובהר, כי במקרה זה סכום התמורה הנקוב בהוראה יהיה סכום משוער בלבד (להלן: "תמורה משוערת"). חישוב הכמות ייעשה על ידי הבנק, לפי שיקול דעתו, בהתחשב בתמורה המשוערת. בעלי החשבון מוותרים בזה על כל טענה או דרישה כנגד הבנק בגין הכמות בה בוצעה ההוראה והתמורה בפועל.

22.6 הוראה בהגבלת שער, לגביה הורו בעלי החשבון מפורשות כי תהא תקפה ליותר מיום אחד (הוראה בתוקף), תבוצע, אם תבוצע, עד למועד הפקיעה הנקוב בה, עד למועד האחרון האפשרי לביצוע הוראות מסוג זה על פי הדינים הרלוונטיים, או על פי הנהוג בבנק כפי שנמסר לבעלי החשבון, לפי המוקדם מבין שלושת המועדים. היה מועד זה יום שאיננו יום מסחר, עשויה ההוראה להתבצע עד ליום המסחר הקודם למועד זה.

הוראה שאינה הוראה בתוקף תהא תקפה אך ורק ביום המסחר בו נמסרה, ובלבד שמלכתחילה ניתן להגישה לביצוע בשוק הרלוונטי, בשלב המסחר במהלכו נמסרה. נמסרה ההוראה לאחר תום יום מסחר או ביום שאיננו יום מסחר, תהא ההוראה תקפה ביום המסחר הראשון שלאחר מועד מסירתה, ובלבד שאם לא ניתן יהיה להגישה לביצוע, בפתיחת המסחר ביום זה, ההוראה תתבטל.

כל הוראה תפקע במועד האחרון לביצועה כאמור לעיל, אם לא בוצעה עד לאותו מועד.

22.7 על הוראה תואמת, כהגדרתה בתקנון ובהלי המסחר של הבורסה לניירות ערך בתל אביב, יחולו ההוראות וההצהרות הבאות:

א. בהתאם לתקנון ובהלי המסחר של הבורסה לניירות ערך בתל אביב, בכל מקרה בו יבקשו בעלי החשבון לבצע עסקה תואמת הם מחויבים לסמן הוראה זו בהתאם. לפיכך, מתחייבים בעלי החשבון לעדכן את הבנק בכל מקרה בו ההוראה שתניתן על ידם תהיה הוראה לביצוע עסקה תואמת ולסמן את ההוראה כמתואמת במקומות הנדרשים לכך על ידי הבנק.

- ב. בעלי החשבון מתחייבים בזאת כי קודם למתן ההוראה הם יודאו שפרטיה של ההוראה התואמת זהים לפרטיה של ההוראה התואמת הנגדית, של הצד האחר עמו הם סיכמו את העסקה.
- ג. אופן ומועד העברת ההוראה לביצוע הוראה תואמת בבורסה יתואמו על ידי הבנק עם בעלי החשבון בלבד, והבנק לא יהיה אחראי מעבר לכך לכל תיאום עם הצד השני לעסקה, בין אם מצויים ברשות הבנק פרטים ו/או מידע על הצד השני לעסקה ובין אם לאו.
- 22.8 מתן הוראה נוספת על ידי בעלי החשבון - זהה, דומה או הפוכה להוראה שניתנה על ידם, לא תתפרש כביטול ההוראה הקודמת. כל עוד לא תינתן על ידי בעלי החשבון הוראת ביטול או תיקון מפורשת כמפורט להלן, יהיו ההוראות המקוריות בתוקף עד לפקיעתן כאמור לעיל.
- שינוי או ביטול הוראות בנוגע לני"ע חוץ, ביחס להוראות שהועברו מלכתחילה לביצוע באמצעות ברוקר, מותנה באישור הברוקר על אי ביצועה של ההוראה המקורית. למען הסר ספק מובהר בזה, כי עצם קבלת/קליטת הוראה לביטול או לשינוי הוראה על ידי הבנק אינה מהווה אישור על אי ביצוע ההוראה המקורית, ויש צורך לשם כך בקבלת אישור מפורש מהבנק שנתקבל לכך אישור מהברוקר.
- 22.9 על אף האמור בפרק זה, מובהר בזה במפורש, כי הבנק ו/או הברוקר ו/או הקסטודיאן רשאים שלא לבצע ו/או לשנות הוראות שניתנו על ידי בעלי החשבון, אם יראו לנכון לעשות כן על פי הדינים הרלוונטיים ו/או על פי ההסדרים הנהוגים ושיהיו נהוגים אצל הבנק ו/או הברוקר ו/או הקסטודיאן במועד הביצוע.
- 22.10 כל רישום של ני"ע בחשבון ני"ע או גריעה של ני"ע ממנו כפופים לכך שהעסקה בני"ע, לרבות בני"ע חוץ, נסלקה בפועל בהתאם לתנאי המסחר באותו ני"ע ומועדי הסליקה שלו ובמקרה של רכישת ני"ע, גם שולמה על ידי בעלי החשבון מלוא התמורה בגינו.
- 22.11 כל הוראה למכירה שתינתן על ידי בעלי החשבון המיועדת לביצוע בשוק רלוונטי כלשהו, תחשב כמצג מצד בעלי החשבון כלפי הבנק והברוקר, כי ניירות הערך רשומים לזכות חשבון ני"ע, ונרכשו באותו שוק. בעלי החשבון פוטרים בזה במפורש את הבנק מכל אחריות לבדיקת תכולת חשבון ני"ע, כדי לוודא שבעלי החשבון אכן זכאים למסור הוראה כלשהי, שניתנה על ידם, והאחריות הבלעדית בעניין זה מוטלת על בעלי החשבון.
- בלי לגרוע מהאמור לעיל, נמכרו על ידי בעלי החשבון ני"ע שאינם מופקדים בחשבון ני"ע, או שלא נרכשו על ידם באותו שוק בו בוצעה המכירה, או שני"ע שנמכרו טרם נסלקו מכל סיבה שהיא, יהיו בעלי החשבון אחראים לכל נזק או הפסד שיגרם עקב כך להם, לבנק או לברוקר ולכל צד שלישי, לרבות, אך לא רק, בגין קנסות שיוטלו על הבנק או הברוקר ו/או תשלומים שיהיה עליהם לשאת עקב החסר, וכן בגין הפסדים של צד שלישי כלשהו שהחזיק את ניירות הערך בשוק הרלוונטי ונשללו ממנו זכויות כלשהן עקב ביצוע המכירה בחסר על ידי בעלי החשבון.
- 22.12 בוצעה הוראה כלשהי, שניתנה על ידי בעלי החשבון בניגוד לתנאי כתב זה ו/או אשר בעת הינתנה או לאחר מכן הינה מנוגדת לדינים הרלוונטיים, יהיו הבנק ו/או הברוקר ו/או הקסטודיאן רשאים, בנוסף לכל סעד אחר המוקנה להם על פי כל דין או הסכם בגין ההפרה/האירוע, לרכוש את ניירות הערך, אם נמכרו בהתאם להוראה (לרבות רכישת ניירות הערך החסרים, במקרה של מכירה בחסר), או למכרם אם נרכשו, בכל מועד ובכל שוק שימצאו לנכון ו/או לבצע כל פעולה אשר יראו לנכון לעשות כן על פי הדינים הרלוונטיים ו/או על פי ההסדרים הנהוגים ושיהיו נהוגים אצל הבנק ו/או הברוקר ו/או הקסטודיאן, ובעלי החשבון יהיו אחראים לכל נזק או הפסד שייגרם להם עקב כך, וכן לתשלום כל העמלות, הפרמיות, ההוצאות והמיסים, הכרוכים בפעולה כאמור.
- 22.13 כל הוראה לרכישה או למכירה או לכתיבה של ני"ע, שלא בוצעה, בהתאם לאמור בסעיף זה לעיל, תחויב בעמלת אי-ביצוע או ביטול, בשיעור שיהיה נהוג בבנק במועד החיוב.
- 22.14 בעלי החשבון מסכימים כי ניתן יהיה לסטות מביצוע מהיר של הוראותיהם בסוגי עסקאות ומצבים מסוימים, אותם הגדיר הבנק מראש, וזאת כדי להשיג לבעלי החשבון תנאים טובים יותר.
- 22.15 בעלי החשבון מסכימים כי ייתכן שהוראותיהם יבוצעו מחוץ לשוק מוסדר, והכל בהתאם למדיניות הביצוע של הבנק.

23. החזקת ני"ע

ני"ע יוחזקו על ידי הבנק, לרבות בדרך של רישום הבעלות בהם בספרי החברה המנפיקה על שם החברה לרישומים, לפי ההסדרים הנהוגים בשוק הרלוונטי והמקובלים בבנק. כן יהיה הבנק רשאי להפקיד על שמו, במסלקת השוק הרלוונטי, את ניירות הערך שיהיו מופקדים בכל עת בחשבון ני"ע.

ני"ע חוץ יוחזקו על ידי קסטודיאן, לפי בחירת הבנק, כפוף לדינים הרלוונטיים ולהסדרים שיהיו נהוגים אצל הקסטודיאן באותה עת. מידע על מדיניות הבנק, כפי שתהא מעת לעת, אודות בחירה, התקשרות ומעקב אחר

- קסטודיאנים המספקים שירותי החזקת ני"ע של ני"ע חוץ מפורסם באתר האינטרנט של הבנק. באפשרות בעלי החשבון לבקש מהבנק מידע פרטי ביחס לקסטודיאנים כאמור.
- בעלי החשבון מסכימים כי לקסטודיאן יכולה להיות זכות קיזוז ו/או עיכוב ו/או שעבוד ו/או כל זכות אחרת מעין אלו, על נכסי בעלי החשבון בהם הקסטודיאן עשוי להחזיק, בקשר עם דמי השמירה, עמלות ותשלומים המגיעים לקסטודיאן בגין ני"ע חוץ המופקדים אצלו, וכן בקשר עם סכומים המגיעים לקסטודיאן המהווים את תמורת העסקה בני"ע של בעלי החשבון או תשלומים אחרים שמטרתם דומה.
- מבלי לגרוע מהאמור, הבנק ירשום את ני"ע בחשבון ני"ע באופן שיאפשר לבנק לזהות את ני"ע להם זכאים בעלי החשבון וינקוט בכל האמצעים הסבירים על מנת להבטיח את זכויות בעלי החשבון בניה"ע ובזכויות הנובעות מהם, והכל בכפוף לאמור בכתב זה.
- בלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מודיע הבנק לבעלי החשבון ובעלי החשבון מסכימים לתנאים המפורטים להלן:
- 23.1.** הבנק ו/או הקסטודיאן רשאים להחזיק את ניירות הערך בצובר עם ניירות ערך אחרים מאותו סוג, ולחלקם מעת לעת למטרת פדיון או למטרות אחרות לקבוצות, לפי שיקול דעתם, ובהתאם לנוחות הטיפול בני"ע אלו.
- הבנק ו/או הקסטודיאן יהיו רשאים להחזיר לבעלי החשבון במקום ניירות הערך שנמסרו להם, ניירות ערך אחרים בערך שווה מאותו הסוג הזהים לשלהם.
- 23.2.** בהסכמת הבנק, יהיו בעלי החשבון רשאים להפקיד בידי הבנק תעודות ני"ע הרשומות על שם בעלי החשבון, ובמקרה זה הבנק ירשום ני"ע כאמור לזכות חשבון ני"ע וימשיך להחזיק את התעודות כשהן על שם בעלי החשבון.
- 23.3.** הבנק אינו מחויב למסור לבעלי החשבון כל הודעה, אף אם הוא עצמו יקבל הודעה על אירועים הקשורים לניירות הערך או לחברות המנפיקות אותם, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, על תשלומי ריבית ודיבידנדים, חלוקת הטבות, פיצול בנייר (stock split), הצעות רכש, הצעות זכויות, תובענות ייצוגיות, הסכמי פשרה, וכן אסיפות בחברה, מיזוגים, שינוי שם, מאזנים דו"חות וכיו"ב.
- אין באי משלוח הודעה כאמור כדי לפגוע בזכויות בעלי החשבון, אם תהינה, לקבלת תשלומים שיתקבלו בבנק עקב האירועים הנ"ל.
- יחליט הבנק להעביר הודעות מסוימות שקיבל - יעבירן כפי שהן, ולא תהא עליו כל אחריות למידע שבהן.
- כמו כן, לא תהא על הבנק כל אחריות למעקב אחר קבלת ההודעות על ידי בעלי החשבון, למילוי, השלמה או משלוח טפסים כלשהם הנדרשים מבעלי החשבון.
- אין באמור לעיל כדי לפטור את הבנק ממסירת הודעות כאמור, שהבנק נדרש מפורשות עפ"י דין להעבירן לבעלי החשבון כמחזיקים בני"ע רלוונטיים.
- 23.4.** במקרה שיש לבעלי החשבון ברירה לממש אופציות או זכויות, או ברירה אחרת לגבי ני"ע כלשהו, ולא נתקבלה בבנק הודעה על החלטתם במועד, יפעל הבנק ו/או הקסטודיאן בהתאם להוראות המתחייבות מהדינים הרלוונטיים, ובהעדר הוראות כאמור, לפי שיקול דעתם.
- 23.5.** בעלי החשבון מייפים בזה את כוחו של הבנק ו/או הקסטודיאן, בלי להטיל עליהם כל חובה לעשות כן, לפעול בשמם ובמקומם בכל עניין הנדרש על פי הדינים הרלוונטיים, וכן בכל הנוגע לזכויות הנובעות ו/או הנלוות לניירות הערך ובכלל זה זכויות הצבעה, זכויות תביעה בתובענות ייצוגיות, הצעות רכש, הנפקת זכויות או כתבי אופציה, הנפקת מניות הטבה וכיו"ב.
- בקשר לכך, ובלי לגרוע מכלליות האמור בסעיף זה לעיל, יהיה הבנק רשאי למסור לכל גורם רלוונטי (כגון נאמן לביצוע הסכם פשרה) וכן לקסטודיאן, פרטים על בעלי החשבון וכל מידע על החזקותיהם בני"ע מסוים בכל מועד או תקופה שהם.
- 23.6.** חשבון ני"ע, הזכויות הנובעות ממנו וניירות הערך שבחשבון ני"ע יהיו ממושכנים ומשועבדים לזכות הבנק במשכון קבוע מדרגה ראשונה, להבטחת הפירעון המלא של סכומי החוב. עצם הימצא ניירות הערך בידי הבנק, יהווה ראיה כי מושכנו לבנק על ידי הפקדתם בידי, במשכון מדרגה ראשונה, להבטחת הפירעון המלא של סכומי החוב. הבנק יהא רשאי, אך לא חייב, למכור את ניירות הערך בחשבון ני"ע, כולם או חלקם, על פי שיקול דעתו, ובכפוף להוראות כל דין, ולהשתמש בתמורה (בניכוי עמלות ו/או הוצאות סבירות בהן נשא הבנק וכל מס, היטל או תשלום חובה שיחולו על מכירה כאמור, אם יחולו) לסילוק מלא או חלקי של סכומי החוב.
- 23.7.** הבנק ישלח לבעלי החשבון דיווח תקופתי, במועדים שיקבעו לפי שיקול דעת הבנק, הכולל פירוט של ניה"ע הרשומים לזכות חשבון ניה"ע, והכל בכפוף להוראות כל דין

24. זיכוי וחייב החשבון

- 24.1. הבנק יהיה רשאי לחייב או לזכות, לפי העניין, את חשבון העו"ש ואת חשבון ני"ע בגין פעולות בני"ע ובגין קבלת תשלומים בגינם, כפי שיפורט להלן.
- 24.2. הסליקה הכספית (חייב/זיכוי) בחשבון העו"ש תתבצע במטבע הרלוונטי, בכפוף לסליקת העסקה בפועל. הסליקה תתבצע במועד התשלום המקובל בשוק הרלוונטי, ואם יום התשלום המקובל כאמור יחול ביום שאינו יום עסקים – ביום העסקים הראשון שלאחר מכן (להלן: "**מועד החייב**" או "**מועד הזיכוי**", לפי העניין).
- 24.3. בעלי החשבון מתחייבים, כי ממועד מתן הוראת רכישה כלשהי ועד למועד החייב, תעמוד לזכות חשבון העו"ש יתרת זכות או יתרה בלתי מנוצלת של מסגרת משיכת יתר מאושרת (להלן בסעיף זה: "**יתרה מספקת**") או זיכוי עתידי כהגדרתו להלן, במטבע הרלוונטי, לכיסוי מלוא תמורת הרכישה, בצירוף עמלות, פרמיות, הוצאות ומיסים כאמור בכתב זה (להלן בסעיף זה: "**סכומי החייב**").
- "**זיכוי עתידי**" - תמורה הצפויה ממכירת ני"ע מחשבון ני"ע (בניכוי כל העמלות, פרמיות, ההוצאות והמיסים כאמור בכתב זה להלן), ואשר מועד הזיכוי בגינה קודם למועד החייב בעסקת הרכישה.
- על אף האמור לעיל, הורו בעלי החשבון לבנק לחייב את חשבון העו"ש במט"ח או במט"ח שונה מהמטבע הרלוונטי, לצורך רכישת המטבע הרלוונטי בגובה סכומי החייב, די בקיום יתרה מספקת כאמור בחשבון העו"ש במט"ח או במט"ח המבוקש, לפי העניין. רכישת המטבע הרלוונטי כאמור תבוצע על פי שער העברות והמחאות ועל פי הנהלים הנהוגים בבנק באותה עת.
- 24.4. הבנק יהיה רשאי לחייב את חשבון העו"ש בסכומי החייב, וזאת אף אם, בכפוף להוראות כל דין, חייב החשבון כאמור יגרום ליצירת או להגדלת יתרת החובה בחשבון העו"ש. לחלופין, בהעדר יתרה כאמור, יהיה הבנק רשאי לא לבצע את הוראת הרכישה כאמור במלואה או בחלקה, ובעלי החשבון פוטרים את הבנק מכל אחריות בגין נזק או הפסד שייגרם להם עקב כך.
- 24.5. לא הייתה בחשבון העו"ש יתרה מספקת או זיכוי עתידי, במטבע הרלוונטי, כאמור לעיל, יהיה הבנק רשאי, אך לא חייב, החל ממועד מתן הוראת הרכישה, להמיר בכל עת סכומים העומדים לזכות בעלי החשבון בכל מטבע ובכל חשבון, לפי שיקול דעתו, בהתאם להוראות הפרק הכללי לעניין זכויות עיכבון, עיכוב וקיזוז, לשם כיסוי סכומי החייב במטבע הרלוונטי ו/או למכור את ניירות הערך שנרכשו ו/או לנקוט בכל סעד אחר העומד לרשות הבנק.
- 24.6. ביצע הבנק בטעות עסקה שלא בהתאם להוראת בעלי החשבון, אזי פעולת הבנק החורגת מההוראה לא תיזקק לזכות או לחובת בעלי החשבון, אלא לזכות או לחובת הבנק, לפי העניין, ולבעלי החשבון לא תהיה כל זכות לאמץ לעצמם ו/או לאשר בדיעבד כל פעולה מטעם הבנק שנעשתה תוך חריגה מהוראת בעלי החשבון.

25. סיכון מביצוע פעולות בני"ע והחזקתם

מובהר לבעלי החשבון שפעולות בשוק ההון והשקעות בני"ע כרוכות בסיכונים, וכי עליהם להיות בעלי הידע והמידע בכל הנוגע לכל נייר ערך לגביו יתנו הוראות, לרבות סוג נייר הערך, סוג ההוראה שיתנו, אופן המסחר בנייר הערך בשווקים הרלוונטיים והסיכונים הכרוכים במסחר בו ולרבות השלכות המס העלולות לחול על השקעה בנייר הערך וככל שמדובר בהשקעה בני"ע חוץ לרבות חייב במס העלול לחול בהתאם לדיני המס החלים במדינות בהן הונפקו או נסחרים ניירות ערך אלו. בלי לגרוע מהאמור, שירותי ני"ע הניתנים לבעלי החשבון על ידי הבנק אינם מהווים התחייבות כלשהי מצד הבנק לתוצאות העסקה, לכדאיותה או להשגת תשואה כלשהי. עוד מובהר לבעלי החשבון כי עליהם להכיר ולהיות בעלי הידע בנוגע להוראות כל דין, בארץ ובחו"ל, החלות עליהם כבעלים ו/או כמחזיקים של ני"ע ולרבות חובות הדיווח שחלות עליהם.

תשומת לב בעלי החשבון מופנית במיוחד לכך, כי הוראה שלא בהגבלת שער (Market Order), עשויה להתבצע בכל שער, אף אם שיעור התזוזה של השער בין מועד מתן ההוראה לבין מועד ביצועה בפועל הינו גדול מאד. בעסקה כזו, בעלי החשבון עשויים להידרש לשלם לבנק תמורה הגבוהה בהרבה מהתמורה המשוערת, במקרה של רכישה, או לקבל תמורה הנמוכה בהרבה מהתמורה המשוערת, במקרה של מכירה.

בעלי החשבון מודיעים ומתחייבים כי כל ההוראות יינתנו על ידם על סמך שיקול דעתם, כי לקחו על עצמם בודעין הסיכונים הנובעים מפעולות אלו, וכי יש להם את הידע והמידע הדרוש כאמור ואת היכולת הכספית לשאת בנזקים העלולים להיגרם מביצוע פעולות כאמור.

נוכח הסיכונים הכרוכים בביצוע פעולות בני"ע, לרבות התנודתיות הרבה בשוק ניירות הערך, בעלי החשבון מקבלים על עצמם את האחריות המלאה למעקב אחר ביצוע הוראות בני"ע שניתנו על ידם. בעלי החשבון מתחייבים לבדוק מיידית ביצועה או אי ביצועה של כל הוראה שניתנה על ידם, ואת פרטי הפעולה שבוצעה, וזאת באופן יומיומי, באמצעות איזה מאמצעי התקשורת בהם הם יכולים לקבל המידע מהבנק לרבות על ידי מסוף מחשב, והם מתחייבים ליידע את הבנק באופן מידי על כל אי התאמה בין ההוראות שניתנו על ידם ובין הרישומים בחשבונם.

27. מסמכים נוספים

פעילויות מיוחדות בני"ע כגון עסקאות עתידיות, השאלת ני"ע, ארביטראג', שורט יומי וכיו"ב, טעונות הסכמת הבנק מראש לסוג הפעילות המבוקשת, ומחייבות, בנוסף לתחולת הוראות פרק זה, גם חתימת בעלי החשבון על מסמכים נוספים הנהוגים בבנק בקשר עם הסדרת תנאי הפעילויות המבוקשות, המצאת בטוחות וכיו"ב, לפי העניין.

28. שימוש בשירותי ברוקר ו/או קסטודיאן

עסקאות בני"ע חוץ מבוצעות על ידי הבנק כסוכן עבור בעלי החשבון באמצעות ברוקר ו/או קסטודיאן לפי שיקול דעתו של הבנק, ולבעלי החשבון לא תהא טענה או תביעה נגד הבנק לקבלת הכספים ו/או ני"ע שינבעו מהעסקאות שיבוצעו, אלא אם הכספים ו/או ני"ע האמורים יתקבלו אצל הבנק בפועל מאת הברוקר ו/או הקסטודיאן הרלוונטיים. כמו כן, זכותם של בעלי החשבון לקבל את הבטוחות שהעמידו עבור הפעילות או למושכם מהבנק מותנית בהשבתן במלואן של בטוחות שהעביר הבנק לברוקר ו/או לקסטודיאן בגין פעילות בעלי החשבון (בין שהועברו בטוחות בעלי החשבון ובין שהועברו בטוחות על ידי הבנק עבור בעלי החשבון). לא הושבו לבנק בטוחות שהועברו לברוקר ו/או לקסטודיאן, יהיה הבנק רשאי, בלי לגרוע מכל סעד אחר העומד לזכות הבנק, לחייב את החשבון, לרבות להיפרע מבטוחות שהועמדו על ידי בעלי החשבון, בכל נזק שנגרם לבנק.

הבנק יהיה פטור מאחריות כלשהי בגין נזקים, הוצאות והפסדים העלולים להיגרם לבעלי החשבון, במישרין או בעקיפין, כתוצאה ממעשה או מחדל כלשהם של ברוקר ו/או קסטודיאן כלשהו, ובלבד שאם הברוקר ו/או הקסטודיאן נבחרו על ידי הבנק, הבנק נהג בזירות סבירה בבחירתם ועשה את מיטב מאמציו על מנת למנוע נזק ו/או אובדן מבעלי החשבון. במידת האפשר יסייע הבנק לבעלי החשבון לברר את נסיבות המקרה, וכל שהדבר אפשרי ימחה לבעלי החשבון את זכות התביעה שיש לו, אם יש לו, כלפי הברוקר ו/או הקסטודיאן.

כמו כן לא יהיה הבנק אחראי לכל נזק, הוצאה או הפסד שייגרם לבעלי החשבון בגין חדלות פרעון/ פירוק/ כינוס/ הסדר נושים וכו' של ברוקר ו/או קסטודיאן. עם זאת, הבנק יעשה בנסיבות אלו את מיטב מאמציו לקבל עבור בעלי החשבון נכסים של בעלי החשבון (כגון ני"ע חוץ) שהוחזקו אצל הברוקר ו/או הקסטודיאן.

בסעיף זה - בכל מקום שבו נאמר קסטודיאן ו/או ברוקר, יכללו גם מסלקות בישראל.

כל האמור בסעיף זה הוא בכפוף להוראות כל דין.

29. תהליך התאמת הפעילות לבעלי החשבון

29.1. אלא אם יוסכם אחרת עם בעלי החשבון, לרבות לעניין קבלת שירותי ייעוץ מהבנק, עסקאות בניירות ערך מבוצעות ביוזמת בעלי החשבון ובהוראותיהם, על פי שיקול דעתם העצמאי ועל אחריותם הבלעדית, לאחר שביצעו את כל הבדיקות הנדרשות ושקלו את כל השיקולים הנדרשים, ובלי שניתנו לבעלי החשבון כל ייעוץ או המלצה על ידי הבנק, או מי מטעמו, בקשר עם העסקאות כאמור, כדאיותן או התאמתן לנתוני בעלי החשבון, צרכיהם או מטרותיהם. על בעלי החשבון לבחון בעצמם את כל תנאי העסקאות בניירות ערך, הסיכונים הנובעים מהם ותוצאותיהם, ולוודא כי הם ערוכים לשאת בסיכונים ובהפסדים העלולים להיגרם להם מעסקאות אלו.

הסבר שניתן לבעלי החשבון ביחס לתנאי עסקה בניירות ערך ו/או פירוט הסיכונים בעסקה כאמור אינו מהווה ייעוץ השקעות ואין לראות בהם המלצה לבצע השקעות ו/או עסקאות בניירות ערך כלשהם. ככל שהעסקה ו/או הסיכונים בה אינם ברורים דיים, על בעלי החשבון לדאוג לקבל את כל המידע בקשר לכך, לרבות באמצעות ייעוץ עצמאי ככל שימצאו לנכון.

הבנק ממליץ כי בעלי החשבון יבצעו את כל הבדיקות הנדרשות וישקלו את כל השיקולים הנדרשים לרבות ביחס לתנאי העסקאות, הסיכונים הנובעים מהם ותוצאותיהם לרבות הסיכונים וההפסדים העלולים

להיגרם לבעלי החשבון מעסקאות כאמור בפרט ביחס למכשירים פיננסיים מורכבים, כהגדרתם לעיל, לפני ביצועה של כל עסקה בניירות ערך.

29.2 סיווג החשבון - כל עוד לא ניתנה לבעלי החשבון הודעה אחרת בכתב מאת הבנק, מסווגים בעלי החשבון כלקוח שאינו לקוח כשיר ושאינו לקוח מקצועי, כהגדרת מונחים אלה להלן.

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

"לקוח מקצועי" - כהגדרת מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין 461.

הגנות מסוימות הניתנות מכוח הדין לבעלי החשבון בקשר עם פעילות בניירות ערך ובמכשירים פיננסיים מורכבים אינן חלות ביחס לבעלי חשבון שהם לקוח כשיר. לפיכך, אם סווגו בעלי החשבון כלקוח כשיר, לא יהיו בעלי החשבון זכאים לזכויות ולהגנות כאמור, ובכלל זה: התאמת הפעילות לבעלי החשבון מבחינת מידת הבנתם בדבר הסיכונים והסיכונים הכרוכים בפעילותם ובהתבסס על רמת הידע או הניסיון של בעלי החשבון; מסירת מידע מקיף לבעלי החשבון לפני החתימה על הסכם לעניין תיאור ניירות הערך והסיכונים הכרוכים בפעילות בהם, מדיניות ביצוע העסקה המיטבית עבור בעלי החשבון ומידע בדבר עלויות וחייבים נלווים; נקיטת כל הצעדים הסבירים על מנת להשיג את התוצאה הטובה ביותר לביצוע הוראות בעלי החשבון (ביצוע העסקה המיטבית עבור בעלי החשבון); ומתן מידע לבעלי החשבון, סמוך לקבלת פרטי ביצוע העסקה ביחס לעסקאות שבוצעו על ידם וכן מתן דיווחים תקופתיים.

29.3 תהליך ההתאמה - הבנק נדרש לבחון את רמת הידע והניסיון של בעלי החשבון שלא סווגו כלקוח כשיר, ושל כל דמות שמעודכנת בחשבון (לדוגמה – מיפיה כוח, אפוסטרופוס וכו'), לצורך בדיקת התאמתם לפעילות במכשירים פיננסיים מורכבים, כהגדרתם לעיל, לרבות מבחינת מידת הבנתם בדבר הסיכונים והסיכונים הכרוכים בפעילות.

כל אחת מהדמויות בחשבון, כולן או חלקן, לרבות בחשבון משותף (וזאת בלי לגרוע מהאמור בסעיף 3.2 לעיל), תוכל לבצע תהליך התאמה, ובעלי החשבון מסכימים כי כל אחת מהדמויות בחשבון המורשית לבצע פעילות במכשירים פיננסיים מורכבים, כולן או חלקן, תוכל לפעול בחשבון, לרבות במכשירים פיננסיים מורכבים, בכפוף להסדרים הקיימים בבנק, לפי מידת הבנתה ואף אם נמצאה לא מתאימה או בחרה שלא לספק לבנק מידע מספיק אודות רמת ידיעותיה וניסיונה.

בלי לגרוע מהאמור בסעיף 3.3 לעיל, בחשבון תאגיד יכול שההתאמה תבוצע באמצעות אחד מהמורשים, כהגדרתם בסעיף 3.3 לעיל, אשר יוסמכו על ידי התאגיד לצורך כך, והתאגיד מסכים כי יתר המורשים יוכלו לבצע פעילות בחשבון התאגיד, לרבות במכשירים פיננסיים מורכבים, ללא תהליך התאמה נוסף.

30. ביצוע העסקה המיטבית עבור בעלי החשבון

בביצוע עסקאות עבור בעלי חשבון שלא סווגו כלקוחות כשירים, נוקט הבנק את כל האמצעים הסבירים כדי לבצע עסקאות על הצד הטוב ביותר עבורם, תוך התחשבות, בין היתר, במאפיינים הבאים של העסקה: גודל, מחיר, עלויות, מהירות ביצוע, איכות וסבירות הביצוע והסליקה בשווקים מוסדרים אפשריים או מחוץ לשווקים מוסדרים שבהם פועל הבנק, והכל בכפוף להוראות הדין.

כאשר ניתנת הוראה ספציפית של בעלי החשבון לגבי ביצוע עסקה 'בצע הבנק את העסקה בהתאם להוראת בעלי החשבון, לרבות ביצוע עסקה מחוץ לשוק מוסדר ובהתאם למדיניות הבנק בדבר ביצוע הוראות של בעלי החשבון.

ביחס לעסקאות עתידיות שאינן נסחרות בבורסה כלשהי ו/או בשוק מוסדר (נסחרות מעבר לדלפק (OTC)), הבנק בודק את הוגנות המחיר והעסקה שמוצעת לבעלי החשבון. הבדיקה תותאם לאופי המכשיר הפיננסי, ההיקף הכספי ותכונות מסחר אחרות.

ניתן יהיה למצוא מידע בדבר מדיניות הבנק לביצוע מיטבי באתר הבנק.

31. מדיניות ניגוד עניינים

הבנק פועל לזיהוי וניהול ניגודי עניינים פוטנציאליים, בין בדרך של הימנעות, של הפרדת מידע ("חומות סיניות") או בכל דרך אחרת, לרבות גילוי ניגודי העניינים לבעלי החשבון. ניתן יהיה למצוא מידע בדבר הצעדים הננקטים על ידי הבנק ביחס לזיהוי וניהול ניגודי עניינים פוטנציאליים בפעילות בניירות ערך מתוך מדיניות ניגודי העניינים של הבנק, באתר הבנק.

הסכים הבנק לבקשת בעלי החשבון, למשוך שיקים, בין במט"י ובין במט"ח, לחובת החשבון, יחול האמור בפרק זה להלן.

32. טפסי שיקים

בעלי החשבון יהיו רשאים להשתמש אך ורק בטפסי שיקים שיקבלו מהבנק, מפעם לפעם, או שאושרו על ידי הבנק לשם כך, עליהם מוטבעים מספר החשבון ופרטי הזיהוי כנדרש על פי דין ו/או על פי נהלי הבנק. מילוי טפסי השיקים ייעשה בכתב קריא באופן ברור ובולט, בעט או בהדפסה, בדיו כחול או שחור בלבד. בעלי החשבון לא יהיו רשאים לשנות פרט כלשהו מהפרטים המודפסים או המוטבעים בטפסים אלה, או להוסיף בהם תנאים או מגבלות, למעט שינויים או תוספות לצורך הגבלת עבירות השיקים, ומובהר שאף אם ימחק או ישונה מספר החשבון המוטבע בטפסים, עלול החשבון להיות מחויב בסכום השיק.

33. ביטול שיקים

33.1 בעלי החשבון מתחייבים לנקוט אמצעי זהירות סבירים על מנת לשמור על השיקים ועל טפסי השיקים ועל מנת שלא לאפשר שימוש בהם על ידי מי שאינו מורשה לכך. כמו כן מתחייבים בעלי החשבון להודיע לבנק מייד לאחר שנודע להם על כל גניבה או אובדן של שיקים וטפסי שיקים ולהורות לבנק מיידית על ביטולם.

הוראה לביטול שיק או טופס שיק, בין שנחתם על ידי בעלי החשבון ובין אם לאו (להלן: "הוראת הביטול"), תינתן לבנק על ידי בעלי החשבון בכתב (לרבות בפקסימיליה) או טלפונית. בהוראת הביטול יציין בעלי החשבון את מספרו המלא של השיק או טופס השיק. לא יימסרו לבנק הפרטים הנ"ל כאמור, לא תחול על הבנק אחריות כלשהי בגין כיבוד השיק על אף הוראת הביטול.

33.2 הבנק יהיה רשאי לחייב את החשבון בסכום שיק שנתקבלה הוראה לביטולו, אם שולם על ידי הבנק לפני קבלת הוראת הביטול.

33.3 הובהר לנו, כי ביטול שיק אינו מונע רישומו כ"שיק שסורב", על פי חוק שיקים ללא כיסוי, התשמ"א-1981, והחזרתו מסיבת "אין כיסוי מספיק", אם לא תהיה יתרה מספקת לכיסוי השיק, ביום בו יוצג לפירעון.

34. אי כיבוד שיק

במקרה שיחליט הבנק, לפי שיקול דעתו הבלעדי, שלא לכבד שיק אשר נמשך לחובת החשבון, והחשבון חויב בגינו, יזכה הבנק את החשבון בסכום השיק. יתרת החובה שתיווצר בחשבון, אם תיווצר, כתוצאה מפער זמנים בין יום הצגת השיק לפירעון לבין מועד זיכוי החשבון כאמור, תישא, בכפוף להוראות כל דין, ריבית בשיעור הקבוע בבנק באותה עת, על יתרות חובה מאותו סוג.