

3. סעיף 3 – ניירות ערך ומוצרים פיננסיים

התנאים המפורטים בסעיפים קטנים 3.1–3.12 להלן יחולו על פיקדונות ניירות ערך אשר יפתחו ללקוחות מפעם לפעם (להלן – בסעיף זה – “הפקדון”). בכל מקרה שהבנק יסכים לפתוח ללקוחות פקדון הוא ינוהל על פי התנאים המפורטים בסעיף זה והתנאים הכלליים שבכתב זה, וכל ההרשאות וההוראות למקרה פטירה שניתנו, אם ניתנו, בקשר עם החשבון יחולו גם על הפקדון.

3.1. הגדרות

בסעיף זה יתפרשו המונחים הבאים כמפורט בצידם:

3.1.1. “ניירות ערך” – בנוסף למשמעותו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ”ח–1968, יכלול גם ניירות ערך המונפקים על ידי הממשלה או בידי בנק ישראל, וכן: זכויות, אופציות, זהב ומטבעות, ניירות ערך זרים ונכסים אחרים (בין ראויים ובין מוחזקים), שהרישום לגביהם בבנק מתנהל או יתנהל במסגרת פקדונות מסוגו של הפקדון, ואף כל זכות וכל הטבה (כספית או אחרת) שתתווספה על ניירות הערך או בגינם.

3.1.2. “הבורסה” – לגבי ניירות ערך הנסחרים בישראל – הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע”מ, ולגבי כל נייר ערך הנסחר בבורסה אחרת – הבורסה הזרה בה נסחר אותו נייר ערך.

3.2. שמירת ניירות ערך והחזקתם

3.2.1. הבנק לא יהיה חייב לשמור את ניירות הערך הרשומים לזכות הפיקדון בנפרד מניירות הערך הרשומים לזכות פיקדונות של לקוחות אחרים של הבנק. הבנק יקיים הפרדה רישומית בספריו בין ניירות ערך של הלקוחות לבין ניירות ערך שלו (בחשבונו העצמי) ובין ניירות ערך של לקוחות שונים.

3.2.2. הבנק יהיה רשאי להחזיר ללקוחות ניירות ערך חליפיים, במקום ניירות הערך הרשומים לזכות הפיקדון, ובלבד שניירות הערך החליפיים יהיו מאותו הסוג של ניירות הערך הרשומים והוצאו על ידי אותו מנפיק.

3.2.3. הבנק יהיה רשאי לנהוג בעניין רישום הבעלות על ניירות הערך בספרי החברה המנפיקה ע”ש החברה לרישומים לפי ההסדרים הנהוגים עפ”י הנחיות הבורסה והמקובלים בבנקים. כן יהיה הבנק רשאי להפקיד על שמו במסלקת הבורסה את ניירות הערך שיהיו מופקדים בכל עת בפיקדון.

3.3. ניירות ערך ישראליים

פעולות בניירות ערך ישראליים לזכות הפקדון או לחובתו יבוצעו בכפיפות לתקנון הבורסה, כלליה הוראותיה ונוהלי המסחר הקיימים בה ובכפיפות לחוקי העזר ולהוראות מסלקת הבורסה לני”ע בע”מ (ביחד – “הוראות הבורסה”) הוא הדין לגבי ביצוע פעולות אחרות בפקדון עליהן חלות הוראות הבורסה.

3.4. ניירות ערך זרים

פעולות בניירות ערך זרים יבוצעו בכפוף להוראות הפיקוח על מטבע חוץ כפי שיהיו מעת לעת ובכפוף לאמור להלן בסעיף קטן זה.

3.4.1. הוראות רכישה/מכירה של ניירות ערך זרים, יבוצעו בבורסה שבה רשום למסחר נייר הערך הזר שאליו תתייחס ההוראה או במקום שבו מתבצע מסחר בנייר הערך (להלן – “השוק”), בכפוף לתקנות, לכללים, להוראות ולנוהלי המסחר החלים על אותה בורסה או שוק (לרבות המסלקה שלהם), ובהתאם לנהוג והמקובל בהם, לרבות בכל הקשור לביטול עסקאות.

3.4.2. אם נייר הערך נסחר ביותר מבורסה זרה או שוק אחר בחו”ל ואם הלקוחות לא יורו לבנק אחרת, יהיה הבנק רשאי לבצע את הוראות הלקוחות בבורסה זרה או בשוק שייבחר על ידו ועל פי שיקול דעתו הבלעדי.

3.4.3. הוראות הלקוחות יבוצעו או עשויות להתבצע באמצעות ברוקר, קסטודיאן, סוכן, מתווך, מפיץ או נציג הפועל בשמו של הבנק או עבורו בישראל או מחוץ לישראל (להלן כל אחד מהאמורים – “הברוקר”).

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הבנק רשאי להפקיד את נייר הערך אצל ברוקר בחוץ לארץ לפי בחירתו, להשתמש בברוקר לצורך ביצוע הוראות הלקוחות ולנהוג לגביהן בכפוף לכל דין. הלקוחות מתחייבים לשאת בכל התשלומים, העמלות וההוצאות הסבירות שיידרש הבנק לשלם לברוקר בקשר לביצוע הוראות הלקוחות כאמור.

בסעיף זה “קסטודיאן” משמעו – מי שמספק לבנק שירותי משמורת בגין ניירות ערך זרים או מי מטעמו.

לקסטודיאן עשויות להיות זכויות שונות, לרבות זכות עיכוב, קיזוז, שעבוד או זכות אחרת, על נכסי ו/או כספי הלקוחות בהם הקסטודיאן עשוי להחזיק, בקשר עם (1) דמי שמירה, עמלות ותשלומים המגיעים לקסטודיאן בקשר עם ניירות ערך של הלקוחות שהופקדו אצלו על ידי הבנק; (2) סכומים המגיעים לקסטודיאן בקשר עם תמורת העסקה בניירות ערך של הלקוחות.

הבנק יהיה פטור מאחריות כלשהי בגין נזקים, הוצאות והפסדים העלולים להיגרם ללקוחות במישרין ו/או בעקיפין כתוצאה ממעשה ו/או מחלל כלשהם של ברוקר כלשהו, ובלבד שהבנק נהג בזירות סבירה בבחירת אותו ברוקר. במידת האפשר יסייע הבנק ללקוחות לברר את נסיבות המקרה, וככל שהדבר אפשרי ימחה ללקוחות את זכות התביעה שיש לו כלפי אותו ברוקר.

3.4.4. למידע אודות מדיניות הבנק בנוגע לבחירה ומעקב אחר קסטודיאנים עמם הבנק עובד ואודות אופן יישומה בפועל ראה באתר האינטרנט של הבנק ו/או באפליקציית הבנק הייעודיים לכך. המחיר שיידרש על ידי הברוקר כמחיר הרכישה, או המחיר שידווח על ידו כמחיר המכירה של נייר הערך יחייב את הלקוחות לכל דבר ועניין, אף אם נרשמו

ביום הרכישה, או המכירה, שערים שונים, טובים יותר לנייר הערך, בין באותה בורסה או באותו שוק, או במקום אחר, ואף אם בוצעו רכישות או מכירות של אותו נייר הערך על ידי אחרים, לרבות הבנק עבור לקוחותיו במחירים טובים יותר.

3.4.5

(1) הלקוחות מסכימים כי כל התשלומים המגיעים לבנק או לברוקר והנקובים במטבע חוץ, ישולמו במטבע חוץ מתוך החשבון המתנהל באותו מטבע חוץ, ואם ללקוחות אין חשבון כזה, או שלא תהיה בו יתרה מספקת, כי אז יעשו הלקוחות כל הדרוש על מנת להעמיד בחשבון כאמור יתרות מספיקות במטבע חוץ. הלקוחות מסכימים עוד, כי אם לא יהיו רשאים על פי הדין לבצע את התשלום מתוך כספי מטבע חוץ כאמור או אם יורו לבנק לעשות כן, כי אז הבנק ירכוש עבורם את מטבע החוץ הנדרש כנגד מטבע ישראלי לפי שער בל"ל שבו הבנק ימכור ללקוחותיו המחאות הנקובות במטבע החוץ הנ"ל (בתוספת כל עמלות הרכישה של מטבע החוץ כמקובל בבנק), וזאת ביום תשלומם על ידי הלקוחות בפועל.

(2) הלקוחות מסכימים כי כל התשלומים שיתקבלו לזכותם בקשר לביצוע הוראה בניירות ערך זרים ואשר יומרו למטבע ישראלי, בין על פי הוראתם ובין על פי הוראת כל דין, יומרו על ידי הבנק לפי שער בל"ל שבו הבנק יקנה מלקוחותיו המחאות הנקובות במטבע החוץ בו נקוב התשלום, וזאת במועד שבו יומר מטבע החוץ בפועל למטבע ישראלי.

3.4.6 חשבון הלקוחות יזכה או יחוייב, לפי המקרה, בתמורת העסקות שיבוצעו על פי הוראותיהם רק לאחר שיזוכה או יחוייב הבנק בפועל ע"י הברוקר, אלא אם הבנק יראה לנכון לפעול אחרת.

3.4.7 לא תהיה ללקוחות כל טענה ודרישה כלפי הבנק עקב העדר הודעה בדבר קיומו של הליך משפטי בערכאה כלשהי מחוץ לישראל אשר קיומו הובא או יובא לידיעת הבנק, ואשר מתנהל ביחס לנייר ערך זר שיהיה או שהיה באחזקתם.

3.4.8 הלקוחות מסכימים כי הבנק יהיה רשאי (אך לא חייב) על פי שיקול דעתו לטפל בשמם בהליך משפטי כאמור, ולא תהיה ללקוחות כל טענה או דרישה לגבי ניהול ההליך, לגבי תוצאותיו או לגבי כל עניין אחר הקשור בו.

3.4.9 על אף הגדרת המונח "הדין" בכתב זה, מסכימים הלקוחות כי לגבי כל התדיינות או מחלוקת שתתעורר לגבי עסקה או עסקאות שבוצעו ביחס להוראות על פי סעיף זה, הלקוחות מקבלים על עצמם את הדין ואת סמכות השיפוט של הגופים ו/או הרשויות בישראל ו/או בחו"ל, בהתאם לדינים, להוראות, לכללים ולהסכמים הרלוונטיים לביצוע ו/או תפעול של אותה עסקה ו/או שמירת ניירות הערך הזרים ו/או כל נכס אחר.

3.5 גביית הכנסות על-ידי הבנק עבור לקוחות

הלקוחות מסכימים שהבנק רשאי לגבות עבורם ריבית, דיבידנדים, סכומי קרן שגיעו לפדיון לרבות כתוצאה מהגרלה, הכנסות וזכויות אחרות שגיעו בגין ניירות הערך או בקשר איתם כאשר יגיע זמן פירעונם או כאשר יוצאו לפירעון, ואת התמורה יעביר הבנק לזכות החשבון.

3.6 מתן הוראות לבנק ודרך ביצוען

3.6.1 החשבון יחוייב או יזכה, לפי העניין, בפעולות הכספיות הדרושות לביצוע קניה או מכירה של ני"ע או בגין פעולות אחרות בקשר עם הפיקדון.

הבנק לא ישלח ללקוחות הודעות או נתונים לגבי: (1) הודעות שבדרך כלל ניתנות לציבור המחזיקים על ידי חברות ציבוריות בפרסומים של הבורסה או של רשות אחרת או באמצעי תקשורת; (2) הודעות בדבר תשלום דיבידנד עיתי ע"י קרנות הנאמנות; (3) הודעות בדבר תשלום ריבית/דיבידנד שסכומם אינו עולה על הסכומים שיקבעו ע"י הבנק מעת לעת ויפורסמו על לוחות המודעות בסניפי הבנק; (4) הודעות בדבר קיום אספות בחברות; (5) מאזנים ודוחות שנתיים ואחרים.

3.6.2 אם יש ללקוחות הברירה לממש אופציות או זכויות שנקבעו לגבי נייר ערך כלשהו ומסיבה כלשהי הלקוחות לא יודיעו על החלטתם לבנק בעוד מועד, יהיה הבנק רשאי לפעול בשם הלקוחות ובמקומם על פי הוראות הבורסה, אם יש כאלה, ובהעדרן יפעל הבנק לטובת הלקוחות על פי שיקול דעת הבנק וזאת מהאספקט של העסקה בני"ע בלבד. על אף האמור, אם מתחייבת כתוצאה מכך פעולת חיוב בחשבון, יפעל הבנק לפי שיקול דעתו הבלעדי. האמור לעיל יחול גם לגבי זכות ברירה אחרת שתהיה ללקוחות בגין ני"ע כלשהו.

3.7 הוראות הלקוחות לקניה ומכירה ע"י הבנק

3.7.1 סכום "התמורה" המצויין בהוראות הלקוחות הוא סכום משוער בלבד, ואין בו כדי לחייב את הבנק. אם הוראות הלקוחות יינתנו ללא הגבלת שער, יתכן ותמורת העסקות שיבוצעו על פי הוראותיהם יהיו בסכום שונה מהסכום שיצויין כסכום התמורה הכספית המשוערת, ועלולים להיגרם ללקוחות נזקים והפסדים כספיים עקב אי הגבלת השער.

3.7.2 בכל מקרה שהלקוחות נותנים לבנק הוראת מכירה, לא מוטלת על הבנק חובת בדיקת תכולת הפיקדון. אי לכך, אם יתברר כי בפיקדון לא היו ניירות הערך המפורטים בהוראת המכירה, או לא הייתה הכמות המפורטת בהוראת המכירה (להלן – "ניירות הערך החסרים") הבנק יהיה רשאי, בלי לפגוע בזכותו לפעול בכל דרך אחרת, לרכוש בחזרה את ניירות הערך החסרים במועד שיראה לבנק לפי שיקול דעתו הבלעדי, ולחייב בתמורה ובתוספת עמלה והוצאות את החשבון.

3.7.3. הלקוחות מתחייבים לדאוג לכיסוי מספיק בחשבון לצורך ביצוע הוראותיהם. הלקוחות מסכימים כי אם כתוצאה מביצוע הוראה כלשהי שלהם כולה או חלקה, תיווצר או תגדל יתרת החובה בחשבון, או שיתרת החובה תחרוג ממסגרת האשראי המאושרת, יהיה הבנק רשאי (אך לא חייב) בכל עת, וגם לאחר קבלת ההוראה, לפעול באחת או יותר מהדרכים הבאות, ללא צורך במתן הודעה מוקדמת:

- (1) לא לבצע את ההוראה, כולה או חלקה.
 - (2) במקרה של הוראת קבע לרכישת ני"ע – להפסיקה ללא מתן הודעה מוקדמת.
 - (3) למכור את ניירות הערך שירכשו או שיוקצו להם לפי אותה הוראה, או כל ני"ע אחרים שיש או שיהיו להם בבנק, כולם או מקצתם, בכל עת ובכל מחיר שיראה לבנק, ולהשתמש בתמורה (בניכוי עמלת הבנק וכל מס היטל או תשלום חובה שיחול על מכירה כאמור, אם יחול) לסילוק חלקי או מלא של יתרת החובה האמורה. והכל מבלי לגרוע מזכותו של הבנק לנקוט אמצעים אחרים לגביית יתרת החובה האמורה.
- 3.7.4. קניה או מכירה שהבנק יבצע בחריגה מהוראות הלקוחות, לא תזכה ולא תחייב את הלקוחות, ויראו פעולה חריגה כזו לזכות ולחובת הבנק. הלקוחות לא יוכלו לאשר בדיעבד כל חריגה כאמור.

3.8. ניירות הערך משועבדים

הלקוחות ממשכנים ומשעבדים בזה את ניירות הערך שבפיקדון לזכות הבנק ואף ממחים לבנק את ניירות הערך שבפיקדון בהמחאה על דרך השעבוד, כבטחון וכערובה קבועים. הבנק יהיה רשאי, אך לא חייב, למכור את ניירות הערך שבפיקדון כולם או חלקם, בהודעה של שלושה ימים מראש (ותקופה זו תחשב כהודעה במועד סביר מראש לצורך סעיף 19 (ב) לחוק המשכון התשכ"ז – 1967 או כל הוראת חוק שתבוא במקומו), ולהשתמש בתמורה (בניכוי עמלות הבנק וכל מס, היטל או תשלום חובה שיחול על מכירה כאמור, אם יחול) לסילוק מלא או חלקי של כל יתרת חובה שתיווצר בחשבון כלשהו של הלקוחות, מכל סיבה שהיא, וזאת מבלי לגרוע מזכותו של הבנק לנקוט אמצעים אחרים לשם גביית יתרת החובה האמורה. הלקוחות מתחייבים שלא ליצור, בלי הסכמת הבנק בכתב ומראש, כל משכון, המחאה או שעבוד אחר כלשהו על ניירות הערך בזכויות קודמות, שוות או מאוחרות לזכויות הניתנות לבנק על פי כתב זה ומסמכים שעליהם חתמו ו/או יחתמו הלקוחות בעתיד לבנק.

3.9. מסירת מידע

על אף חובת הסודיות המוטלת על הבנק בקשר עם מסירת מידע לגבי הלקוחות, אם הבנק מחויב למסור מידע לבורסה, ו/או לרשות לניירות ערך או לכל רשות מוסמכת אחרת, על פי דרישתה של כל אחת מהן לפי העניין ועל פי כל דין ולגבי ניירות ערך זרים – גם לבורסה ו/או לשוק (לרבות המסלקה שלהם) שבהם בוצעה ההוראה, ו/או לקורספונדנטים, ו/או לברוקרים באמצעותם בוצעה ההוראה ו/או לכל רשות מוסמכת אחרת ו/או לתאגיד המנפיק, בכפוף לדין הזר ולחוקים ולתקנות של רשויות זרות ו/או גופים אחרים המסדירים את כללי פעילותם בעצמם (SELF REGULATING AGENCIES) החלים על אותו נייר הערך הלקוחות נותנים הסכמתם למסירת מידע כאמור.

מסירת המידע לא תחשב כהפרת חובת סודיות בנקאית או כל חובות אחרות שעשויות להיות לבנק כלפיהם.

3.10. דיווחים

הודעה בכתב על כל עסקה אשר בוצעה עבור הלקוחות, תישלח כנהוג בבנק מעת לעת, ובכפיפות להוראות הבורסה והוראות כל דין.

רשימת ניירות הערך המוחזקים בפיקדון תישלח ללקוחות כנהוג בבנק מעת לעת ובכפיפות להנחיות הבורסה והוראות כל דין. ללקוחות האפשרות לקבל רשימה כזו בכל עת באמצעות מכשיר אוטומטי.

3.11. דיווחי הלקוחות

הלקוחות מתחייבים למלא אחר חובות הדיווח לכל גוף או רשות החלות עליהם, על פי הוראות כל דין בישראל ו/או בחו"ל, בקשר עם עסקאות שביצעו ובקשר עם ניירות הערך שבפיקדון.

3.12. פטור מאחריות בנסיבות מסוימות

הלקוחות פוטרים בזה את הבנק מכל אחריות לכל נזק הפסד והוצאה העלולים להיגרם להם, במישרין או בעקיפין כתוצאה מאיחור בהעברה לביצוע של הוראה כלשהי שלהם לגבי ניירות ערך, או כתוצאה מאיחור בביצועה, ובלבד שהבנק לא יהיה פטור אם הנזק או הפסד או ההוצאה נגרמו כתוצאה מרשלנות הבנק.

האמור בסעיף קטן זה הינו בנוסף ומבלי לגרוע מכל הוראה אחרת בכתב זה בדבר פטור הבנק מאחריות.

פעילות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים לרבות מוצרים פיננסיים מורכבים

3.13. חלק כללי

התנאים המפורטים בסעיף זה להלן יחולו על מכשירים פיננסיים כהגדרתם להלן, בין שהם ניירות ערך ובין אם לאו, בהם יפעלו הלקוחות בבנק מפעם לפעם, על פי בקשתם ובכפוף להסכמת הבנק, בהתאם לסוג המוצר הפיננסי, ועל פי תנאיו, והתנאים הכלליים שבכתב זה. כל ההרשאות וההוראות למקרה פטירה שניתנו, אם ניתנו, בקשר עם החשבון יחולו גם על המוצרים הפיננסיים.

בכל מקרה של הסדר שונה או סתירה בין האמור בכתב זה ובין האמור בהסכם ספציפי ביחס למוצר פיננסי, יגברו התנאים המוסדרים בהסדר הספציפי.

3.13.1. הגדרות

לצורך סעיף זה יפורשו המונחים הבאים כמפורט לצידם. מונחים שלא הוגדרו בסעיף זה יפורשו לפי ההגדרה שניתנה להם בסעיף 2 (פיקדונות) או בסעיף 3 (ניירות ערך):

- (1) **"ניירות ערך"** – בנוסף למשמעות בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המונח ניירות ערך כולל גם ניירות ערך המונפקים על ידי הממשלה או בידי בנק ישראל, יחידות של קרן סגורה כהגדרתה בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, וכן: זכויות, אופציות, זהב ומטבעות, ניירות ערך זרים ונכסים אחרים (בין ראויים ובין מוחזקים), שהרישום לגביהם בבנק מתנהל או יתנהל במסגרת פיקדונות מסוגו של הפיקדון, ואף כל זכות וכל הטבה (כספית או אחרת) שתתווספה על ניירות הערך או בגינם.
- (2) **"מוצר פיננסי"** – הסכם או הסדר שערכו נגזר מערכם של מטבעות, סחורות, שערי ריבית, שערי חליפין, מדדים, ניירות ערך או מכשיר פיננסי אחר (כולל, למטרות סעיף זה, נגזרים לא סחירים (OTC)), וכן יחידות השתתפות.
- (3) **"ניירות ערך מורכבים"** – נייר ערך שסווג על ידי הבנק כמוצר מורכב.
- (4) **"יחידות השתתפות"** – יחידות השתתפות בקרנות השקעה, מקומיות ו/או זרות, מסוג קרן הון פרטית ו/או קרנות גידור, לרבות קרנות גישה (feeder) של אותן קרנות.
- (5) **"מוצר מורכב"** – מכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות אופציות, חוזים עתידיים, חוזי אקדמה, חוזי החלפה, וכל נייר ערך או מוצר פיננסי, שיסווג על ידי הבנק כמוצר מורכב בשים לב, בין היתר, לרמת הידע וההבנה הדרושים לצורך הבנת המוצר ומאפייניו, המידע הזמין ללקוח לצורך קבלת החלטה ביחס להשקעה במוצר והפעילות בו, מידת הנזילות של המוצר והסיכון להפסד גדול מסכום ההשקעה במוצר. רשימת המוצרים המורכבים תפורסם באתר הבנק ותעודכן מעת לעת.
- (6) **"שוק מוסדר"** – מערכת שבה מתנהל מסחר בניירות ערך או במוצרים פיננסיים, על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבוע במדינה שבה הוא מתנהל, ואם המסחר מתנהל ביותר ממדינה אחת, על ידי מי שרשאי לקבוע באחת מהמדינות שבהן הוא מתנהל ולרבות בורסה.

3.13.2. ביצוע הוראות בניירות ערך ומוצרים פיננסיים

- (1) פעולות בניירות ערך ומוצרים פיננסיים יבוצעו בהתאם להוראות הלקוחות ומדיניות הביצוע של הבנק המפורסמת באתר הבנק ומתעדכנת מעת לעת.
- על אף כל הוראה אחרת בכתב זה או במסמך אחר עליו חתמו הלקוחות, הלקוחות מסכימים בזאת באופן מפורש לביצוע הוראות לרכישה או מכירה של ניירות ערך ומוצרים פיננסיים מחוץ לשוק מוסדר, במקרים בהם מדיניות הביצוע של הבנק מאפשרת זאת.
- (2) הבנק רשאי לעדכן ולתקן את רשימת המוצרים המורכבים מעת לעת, ואינו חייב ליידע את הלקוחות על עדכונים ושינויים שיחולו ברשימה. על הלקוחות בלבד מוטלת האחריות להתעדכן לגבי השינויים החלים מעת לעת ברשימת המוצרים המורכבים.

3.13.3. התאמת פעילות ללקוח

- (1) הבנק לא ייתן ללקוחות ייעוץ השקעות אלא אם יוסכם אחרת בכתב, ולפיכך, בביצוע כל עסקה בניירות ערך ו/או מוצרים פיננסיים, הלקוחות מתקשרים בעסקה אך ורק על בסיס שיקול דעתם, והבנק אינו מחווה דעה ביחס להתאמת העסקה ללקוחות. בהקשר זה יצוין, כי מקום בו ניתן הסבר ביחס לתנאי מוצר מסוים, לרבות פיקדון מובנה או מוצר פיננסי, אין בכך כדי להוות ייעוץ בדבר כדאיות ההשקעה במוצר או תוצאותיה.
- (2) פירוט הסיכונים במוצר אינו מהווה ייעוץ השקעות המבוסס על הנסיבות הספציפיות של הלקוחות, ואין לראות בהן המלצה לבצע השקעות ו/או עסקאות בניירות ערך או במוצרים פיננסיים כלשהם. ככל שנייר הערך ו/או המוצר הפיננסי /או הסיכונים לגביו אינם ברורים דיים, על הלקוחות לקבל ייעוץ עצמאי על מנת לקבל החלטה מושכלת.
- (3) אם יבקשו הלקוחות מהבנק ביוזמת הלקוחות לבצע עסקה בניירות ערך ו/או במוצר פיננסי, הבנק רשאי שלא לבחון את התאמת העסקה ללקוחות, לרבות מבחינת מידת הבנתם בדבר הסיכונים והסיכונים הכרוכים בפעילות, אלא במקרה של עסקה במוצר מורכב.
- (4) הבנק ממליץ ללקוחות שלא לבצע עסקה בניירות ערך או במוצרים פיננסיים אלא אם יש בידי הלקוחות הבנה של המוצר, והחשיפה לסיכונים כתוצאה מהשקעה במוצר זה. על הלקוחות לקבל החלטה רק לאחר שהינם בטוחים בהתאם המוצר לצרכיהם, לאור הנסיבות הפרטניות שלהם ומצבם הפיננסי.
- (5) ידע ורמת הניסיון של הלקוחות בפעילות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים, לרבות הבנת הסיכונים והסיכונים הכרוכים בפעילות, מהווים מרכיב קריטי בביצוע הפעילות. לפיכך, חשוב כי ביצוע פעולה

בניירות ערך או במוצר פיננסי תהיה בהלימה לידע, להבנה ולניסיון של הלקוחות, בפרט ביחס למוצרים מורכבים.

ייתכן שיהיו מוצרים מורכבים בהם לא יאפשר הבנק ביצוע עסקה, או יאפשר ביצוע העסקה בכפוף למתן אזהרה, בפרט כאשר לפי שיקול דעת הבנק, הלקוחות אינם בעלי רמת ההבנה הנדרשת לצורך מסחר במוצרים אלו. הלקוחות יהיו רשאים לבקש מהבנק לבחון מחדש את רמת הידע וההבנה של הלקוחות. הבנק רשאי לבחון הבקשה לפי שיקול דעתו.

(6) סיווג לקוחות

אלא אם ניתנה הודעה אחרת על ידי הבנק ללקוחות בכתב, הלקוחות מסווגים כלקוח שאינו לקוח כשיר ואינו לקוח מקצועי.

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

"לקוח מקצועי" משמעו לקוח כשיר שאינו גוף פיננסי, אשר ביקש שיחולו עליו ההגנות החלות על פי דין על לקוח שאינו לקוח כשיר.

שינוי סיווג הלקוחות מהאמור לעיל עלול לפגוע בהגנות הניתנות ללקוחות מכוח הדין, ובכלל זה, החובה לפעול להתאמת הפעילות ללקוחות, למסירת מידע ללקוחות לפני חתימה על הסכם, החובה לביצוע העסקה המיטבית עבור הלקוח, והחובה לדווח ללקוחות לעניין ביצוע פעולה, לעניין פירוט המידע שניתן ללקוחות.

(7) בחשבון בו ניתנה הרשאה למורשה/ים (לרבות הרשאה הדדית בחשבון משותף), הלקוחות מסכימים כי הבנק יאפשר לכל אחד מהמורשים/ים לפעול בהתאם להערכת הבנק את רמת ידיעתו ומומחיותו של כל מורשה גם אם רמת הבנתם ומומחיותם עולה על זו של הלקוחות, והלקוחות מסכימים כל מורשה לפעול כאמור.

(8) בחשבון על שם תאגיד, מסכימים הלקוחות כי כל עוד לא ניתנה הוראה אחרת לבנק, תוערך רמת הידע והמומחיות של התאגיד בהתאם לפעילות התאגיד, רמת הידע והמומחיות של מקבלי ההחלטות בתאגיד והגורמים הפועלים מול הבנק, כולל מורשי החתימה בתאגיד, ולאחר קבלת הסברים ומידע מהתאגיד, ככל שידרוש הבנק להנחת דעת, ולפי שיקול דעתו הבלעדי.

3.13.4. ביצוע מיטבי

(1) כאשר הבנק מבצע עסקאות בניירות ערך ומוצרים פיננסיים עבור לקוחותיו שאינם לקוחות כשירים, מחויב הבנק לנקוט בכל האמצעים הסבירים כדי לבצע את העסקאות על הצד הטוב ביותר עבור הלקוחות והכל בכפוף להוראות הדין. הבנק רשאי לבצע את הוראות הלקוחות לרכישת ניירות ערך ומוצרים פיננסיים באופן מצרפי, תוך שילוב הוראות הלקוחות עם הוראות של לקוחות אחרים.

בהתאם, הבנק נוקט בכל האמצעים הסבירים כדי לבצע עסקאות בניירות ערך על הצד הטוב ביותר עבור הלקוחות, תוך התחשבות, בין היתר, במאפייני העסקה, ובכפוף להוראות ספציפיות הניתנות על ידי הלקוחות, אולם אין בכך כדי להבטיח שניתן יהיה תמיד להשיג את העסקה המיטבית ביותר עבור כל הוראה והוראה של הלקוחות. מדיניות ביצוע הוראות הלקוחות מצויה באתר הבנק. המידע בדבר הצעדים הננקטים על ידי הבנק לביצוע מיטבי מפורטים במדיניות הביצוע של הבנק המפורסמת באתר הבנק כאמור, כפי שתעודכן מעת לעת.

(2) הלקוחות מסכימים כי ניתן יהיה לסטות באופן סביר מביצוע מהיר של הוראות הלקוח בסוגי עסקאות ובמצבים המתוארים במדיניות הביצוע המיטבי של הבנק, כפי שתעודכן מעת לעת, וזאת על מנת להשיג ללקוחות תנאים טובים יותר.

בנוסף, מורים בזאת הלקוחות לבנק, כי כאשר ניתנת על ידם הוראה ספציפית לגבי ביצוע עסקה, יבצע הבנק את העסקה בהתאם להוראות הלקוח, לרבות ביצועה מחוץ לשוק מוסדר ו/או בניגוד למדיניות הביצוע של הבנק.

(3) בנוסף, ככל שהבנק עושה שימוש בברוקרים לצורך ביצוע עסקאות בניירות ערך ומוצרים פיננסיים עבור לקוחותיו, יהיו לברוקרים אלה הסדרים המאפשרים לבנק לעמוד בהתחייבותו כלפי הלקוחות לביצוע מיטבי, ובמקרה כזה יהא הבנק כפוף לאופן ביצוע העסקה ע"י הברוקר הרלבנטי, בהתאם למדיניות הביצוע של הברוקר, ואין באפשרות הבנק לשנות את אופן ביצוע העסקה, כולל מחירה, ע"י הברוקר הרלבנטי, ובנוסף, ככל שמדיניות הברוקר מאפשרת ביצוע עסקה מחוץ לשוק מוסדר, אפשר והעסקה תבוצע מחוץ לשוק מוסדר.

3.13.5. ניירות ערך מורכבים

על פעילות בניירות ערך מורכבים יחול גם האמור להלן בסעיף זה:

(1) מבלי לגרוע מגילוי הסיכונים הכרוכים בפעילות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים המפורטים באתר הבנק, כפי שיעודכן מעת לעת, הלקוחות מצהירים, כי ככל שיבחרו לבצע עסקאות בניירות ערך מורכבים, ההחלטה על כך תיעשה לפי שיקול דעתם הבלעדי, כי נכון למועד הביצוע כאמור הם בקיאים בעסקאות

מסוג זה, כי הם לוקחים על עצמם ביודעין את כל הסיכונים הכרוכים בעסקאות בניירות ערך מורכבים וכי יש להם את מלוא האמצעים לשאת בנזקים העלולים להיגרם להם בביצוען של עסקאות בניירות ערך מורכבים. הלקוחות מצהירים ומאשרים, כי ידוע להם שהשקעה בנייר ערך מורכב מתאימה רק למי שבידיו מלוא המידע והידע בכל הנוגע לניירות ערך מורכבים ולסיכונים הכרוכים בהשקעה בהם, כמפורט באתר הבנק.

(2) פירוט הסיכונים המפורטים באתר הבנק אינם ממצים את כל הסיכונים הכרוכים בהשקעה במוצרים מורכבים, אלא רק את מקצתם.

(3) פטור מאחריות

מבלי לגרוע מהאמור בכתב זה, הלקוחות פוטרים בזה את הבנק מכל אחריות בגין כל נזק, הפסד, מניעת רווח, הוצאות ותשלומים ישירים ו/או עקיפים העלולים להיגרם ללקוחות כתוצאה מביצוע עסקה בנייר ערך מורכב על פי בקשת הלקוחות או כתוצאה מאי ביצוע פעולה כאמור באותם מקרים בהם רשאי הבנק לא לבצע פעולה כאמור. ובלבד שהבנק לא יהיה פטור אם הנזק, ההפסד, ההוצאה או התשלום האמורים הם תוצאה של רשלנות הבנק.

מבלי לגרוע מהאמור בסעיף קטן זה לעיל, הלקוחות פוטרים בזה את הבנק מכל אחריות בגין כל נזק, הפסד, הוצאה ותשלומים ישירים ו/או עקיפים העלולים להיגרם ללקוחות כתוצאה ממעשה או מחדל של הבנק שנבעו משיחה טלפונית של עובד הבנק עם הלקוחות וזאת גם אם יתברר כי השיחה הטלפונית בוצעה עם מי שהציג עצמו מוסמך לחייב את הלקוחות אך התברר לאחר מכן כי לא היה מוסמך לעשות כן, בלבד שהבנק לא יהיה פטור אם הנזק, ההפסד, ההוצאה או התשלום האמורים הם תוצאה של רשלנות הבנק.

(4) מיסים

להשקעה בנייר ערך מורכב עשויות להיות השלכות מס מיוחדות. על הלקוחות השוקלים ביצוע עסקה בניירות ערך מורכבים להיוועץ במומחים בכל הנוגע להשלכות המס על פעולותיהם.

(5) ביטול אפשרות לבצע עסקאות בניירות ערך מורכבים

מבלי לפגוע או לגרוע מכל האמור בכתב זה, הבנק יהיה רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להודיע ללקוחות על סירובו לאפשר להם לבצע עסקאות בניירות ערך מורכבים.

3.13.6. סיכונים בהשקעה בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים

כל השקעה בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים כרוכה ברמה מסוימת של סיכון. השקעה במוצרים מורכבים כרוכה ברמת סיכון גבוהה יותר מאשר במוצרים אחרים. לפני ההחלטה לבצע עסקה בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים, על הלקוחות להעריך את הסיכונים הכרוכים בעסקה. בנוסף, על הלקוחות לקרוא כל מסמך רלבנטי בקשר עם ההשקעה, כגון מסמך תנאי המוצר, ולא להסתפק בגילוי כללי או תמציתי של הסיכונים. מידע נוסף ביחס לסיכונים הכרוכים בהשקעה בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים מפורסם באתר הבנק ומעודכן מעת לעת.

3.13.7. ניגודי עניינים

הבנק פועל לזיהוי וניהול ניגודי עניינים פוטנציאליים, ומיישם בקרות ונהלים לניהול ניגודי עניינים כאמור. מידע נוסף בדבר ניגודי עניינים וניהולם מפורט במדיניות ניגודי עניינים של הבנק המפורסמת באתר הבנק.