

הסכים הבנק לבקשת בעלי החשבון לאפשר להם פעילות בניירות ערך, 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 ואחזקתם, 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 והמסלוקה שלהם (להלן: "**השוק הרלבנטי**"), החלים ואשר יחולו מפעם לפעם על ניירות ערך (להלן: "**הדינים הרלבנטיים**"). נסחרו בני"ע ביותר משוק רלבנטי אחד, הרי בהעדר הוראה מפורשת מבעלי החשבון, עשויה הוראת בעלי החשבון בקשר עם פעולה בני"ע להתבצע בשוק רלבנטי 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 מסלוקה כלשהי, או כל גורם רלבנטי אחר, בכל הנוגע לפעילות נשוא פרק זה.
- 20.3** בלי לגרוע מהאמור לעיל ובנוסף לאמור בסעיף אחזקת בני"ע להלן, יהיה הבנק רשאי למסור לברוקר, לקסטודיאן, למנפיק ניירות ערך, למנהל קרן, ולכל שוק רלבנטי או לכל גורם רלבנטי אחר, כל דיווח, מידע או מסמך המבוקש על ידם, שעשויה להיות לו נגיעה לבעלי החשבון ו/או למי שהינם קשורים לחשבון, לרבות פרטי זיהויים, אחזקותיהם והפעילות 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 באמצעות מתנהל מסחר בני"ע וכיו"ב), יגברו הוראות הטפסים הנ"ל.

## 21. הגדרות

- "**ברוקר**" - סוכנים ו/או סוחרים, שייבחרו על ידי הבנק או על ידי בעלי החשבון בהסכמת הבנק, מפעם לפעם, לצורך ביצוע הוראות בני"ע.
- "**חשבון ני"ע**" - חשבון בני"ע של בעלי החשבון, המתנהל במסגרת החשבון.
- "**יום מסחר**" - יום שבו מתקיים מסחר בשוק הרלבנטי.
- "**המטבע הרלבנטי**", בפרק זה - המטבע בו נערכת הסליקה לגבי בני"ע מסוים.
- "**קסטודיאן**" - ברוקר או גוף אחר, המחזיק או סולק בני"ע חוץ.

## 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, אלא אם הודע אחרת לבעלי החשבון. 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 בענין ציטוט מחירים כעושה שוק. בהתאם לכך, לבנק עשוי להיות רווח בעיסקה, ככל צד לעיסקת 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 מיידית, להתבצע בחלקים או להתבצע באופן חלקי בלבד, בכפוף לסדרי העדיפות המקובלים בשוק הרלבנטי או בבנק כעושה שוק, לפי הענין (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 (stock split), הפסקת מסחר וכד', אזי הוראה שתינתן על ידי בעלי החשבון בקשר לאותו נייר עשויה להתבצע כפי שהיא או אחרת, או שלא להתבצע כלל, הכל בהתאם לדינים הרלבנטיים.
- 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 עסקות 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 הרלבנטיים, 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 הרלבנטי, 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 ונהלי 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 שתינתן 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 הרלבנטיים ו/או על פי ההסדרים הנהוגים ושיהיו נהוגים אצל הבנק ו/או הברוקר ו/או הקסטודיאן במועד הביצוע.
- 22.10** כל רישום בחשבון ני"ע כפוף לסליקה בפועל של העסקה בני"ע, לרבות בני"ע חוץ, בהתאם לתנאי המסחר באותו ני"ע ומועדי הסליקה שלו.
- 22.11** כל הוראה למכירה שתינתן על ידי בעלי החשבון המיועדת לביצוע בשוק רלבנטי כלשהו, תחשב כמצג מצד בעלי החשבון כלפי הבנק והברוקר, כי ניירות הערך רשומים לזכות חשבון ני"ע, ונרכשו באותו שוק. בעלי החשבון פוטרם בזה במפורש את הבנק מכל אחריות לבדיקת תכולת חשבון ני"ע, כדי לוודא שבעלי

החשבון אך 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 הרלבנטי 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 הרלבנטיים, 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 הרלבנטיים ו/או על פי ההסדרים הנהוגים ושהיו 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.

## **23. אחזקת 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 הרלבנטי והמקובלים בבנק. כן יהיה הבנק רשאי להפקיד על שמו, במסלוקת השוק הרלבנטי, את ניירות הערך שיהיו מופקדים בכל עת בחשבון ני"ע. ני"ע חוץ יוחזקו על ידי קסטודיאן, לפי בחירת הבנק, כפוף לדינים הרלבנטיים ולהסדרים שיהיו נהוגים אצל הקסטודיאן באותה עת.

מידע על מדיניות הבנק, כפי שתהא מעת לעת, אודות בחירה, התקשרות ומעקב אחר קסטודיאנים המספקים שירותי אחזקת ני"ע של ני"ע חוץ מפורסם באתר האינטרנט של הבנק. באפשרות בעלי החשבון לבקש מהבנק מידע פרטני 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 ניה"ע בחשבון ני"ע באופן שיאפשר לבנק לזהות את ניה"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, שינויי 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 רלבנטיים.

**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 הרלבנטיים, ובהעדר הוראות כאמור, לפי שיקול דעתם.

**23.5** הבנק יהיה רשאי למסור לקסטודיאן, לברוקר, לכל שוק רלבנטי, למנפיק נייר הערך שנרכש על ידי בעלי החשבון ו/או לנאמן לתעודות התחייבות כהגדרתן בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 שנרכשו על ידי בעלי החשבון ו/או לכל רשות מוסמכת ו/או לכל בעל תפקיד המוסמך לכך על פי דין או למי מטעם מי מהם ו/או לכל גורם רלבנטי אחר, לפי דרישתם, פרטים ו/או מסמכים בקשר עם זהות בעלי החשבון ו/או מי שהינם קשורים לחשבון בכל אופן שהוא לרבות נהנים וכן בקשר עם הפעילות הרלבנטית בני"ע.

**23.6** 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 הרלבנטיים, 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 רלבנטי (כגון נאמן לביצוע הסכם פשרה) וכן לקסטודיאן, פרטים על בעלי החשבון וכל מידע על אחזקותיהם בני"ע מסוים בכל מועד או תקופה שהם.

**23.7** 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.

**23.8** 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 הרלבנטי. הסליקה תתבצע במועד התשלום המקובל בשוק הרלבנטי, 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 הרלבנטי, 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 במטבע ישראלי או במט"ח שונה מהמטבע הרלבנטי, לצורך רכישת המטבע הרלבנטי בגובה סכומי החייב, די בקיום יתרה מספקת כאמור בחשבון העו"ש במטבע ישראלי או במט"ח המבוקש, לפי העניין. רכישת המטבע הרלבנטי 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 הרלבנטי, 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, עיכוב, עיכוב וקיזוז, לשם כיסוי סכומי החיוב במטבע הרלבנטי 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 תיזקף 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**

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 הרלבנטיים והסיכונים הכרוכים במסחר בו ולרבות השלכות המס העלולות לחול על השקעה בנייר הערך וככל שמדובר בהשקעה בני"ע חוץ לרבות חיוב במס העלול לחול בהתאם לדיני המס החלים במדינות בהן הונפקו או נסחרים ניירות ערך אלו. בלי לגרוע מהאמור, שירותי בני"ע הניתנים לבעלי החשבון על ידי הבנק אינם מהווים התחייבות כלשהי מצד הבנק לתוצאות העסקה, לכדאיותה או להשגת תשואה כלשהי. 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 ביוזמתם הסיכונים הנובעים מפעולות אלו, וכי יש להם את הידע והמידע הדרוש כאמור ואת היכולת הכספית לשאת בנזקים העלולים להיגרם מביצוע פעולות כאמור.

## **26. השגות**

נוכח הסיכונים הכרוכים בביצוע פעולות בני"ע, לרבות התנדויות 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 מיידית 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', שורת 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 מבוצעות על ידי הבנק כסוכן עבור בעלי החשבון באמצעות ברוקר ו/או קסטודיאן, 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 הרלבנטיים. 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 הלקוח ובין שהועברו בטוחות על ידי הבנק עבור הלקוח). 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, וככל 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, ייכללו גם מסלקוח בישראל.