



תוספת לחלק ד' להסכם תנאים כלליים לניהול חשבון – פעילות בניירות ערך

פרק ג – פעילות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים לרבות מוצרים פיננסיים מורכבים

158. חלק כללי

158.1. מובהר בזאת ללקוח והוא מסכים כי על עסקאות בניירות ערך, מוצרים פיננסיים לרבות מוצרים פיננסיים מורכבים וכן פעילות פיננסית מורכבת בניירות ערך יחולו הוראות פרק זה בנוסף לשאר הוראות הסכם תנאים כלליים לניהול חשבון, בכפוף להסכמת הבנק, בהתאם לסוג המוצר הפיננסי, על פי תנאיו והתנאים הכלליים שבכתב זה.

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

159. הגדרות

159.1. "מכשיר / מוצר פיננסי מורכב" – נייר ערך ששווה על ידי הבנק כמוצר מורכב, מכשיר פיננסי נגזר, לרבות אופציות בישראל ובח"ל, חוזים עתידיים, השאלה / מכר חוזר של ני"ע, השאלות ני"ע ישראלים וזרים, וכן כל פעילות אשראי לטובת רכישת ני"ע בישראל או בחו"ל (מינוף). הבנק רשאי לכלול בהגדרה זו ניירות ערך או סוגי פעילות נוספים מעת לעת 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 מפורסמת באתר הבנק ותעודכן מעת לעת.

159.2. "שוק מוסדר" – כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך, באופציות או בחוזים עתידיים, על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבעם במדינה שבה הוא מתנהל, ואם המסחר מתנהל ביותר ממדינה אחת – על ידי מי שרשאי לקבעם באחת מן המדינות שבהן הוא מתנהל ולרבות בורסה ;

160. ביצוע הוראות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים

160.1. פעולות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים יבוצעו בהתאם להוראות הלקוחות ומדיניות הביצוע של הבנק שתקצירה מפורסמת באתר הבנק ומתעדכנת מעת לעת.

160.2. 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.

160.3. הבנק רשאי לעדכן ולתקן את רשימת המוצרים המורכבים מעת לעת, ואינו חייב ליידע את הלקוחות על עדכונים ושינויים שיחולו ברשימה. על הלקוח בלבד מוטלת האחריות להתעדכן לגבי השינויים החלים מעת לעת ברשימת המוצרים המורכבים.

161. התאמת פעילות ללקוח

161.1. הלקוח מודע לכך והוא מסכים כי כל עוד לא יוסכם אחרת, הבנק לא ייתן ללקוח ייעוץ השקעות, בביצוע עסקה בניירות ערך ו/או במוצרים פיננסיים, והלקוח מתקשר בעסקה אך ורק על בסיס שיקול דעתו, והבנק אינו מחווה דעה ביחס להתאמת העסקה ללקוח. 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.

161.2. מובהר בנוסף כי פירוט הסיכונים במוצר אינו מהווה ייעוץ השקעות המבוסס על הנסיבות הספציפיות של הלקוח, ואין לראות בהם 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 הלקוח לקבל ייעוץ עצמאי על מנת לקבל החלטה מושכלת.

161.3. הלקוח מודע לכך והוא מסכים כי הבנק רשאי להסתפק בהערכת הפעילות ללקוח רק בגין מכשירים פיננסיים מורכבים ולהזהיר את הלקוח אם מצא שרמת הידע או הניסיון שלו אינו תואם פעילות במכשירים כאמור.

161.4. הבנק ממליץ ללקוח שלא לבצע עסקה בניירות ערך או במוצרים פיננסיים אלא אם יש בידי הלקוח הבנה מספקת של המכשיר הפיננסי, והחשיפה לסיכונים כתוצאה מהשקעה במכשיר זה. על הלקוח לקבל החלטה רק לאחר שהינו בטוח בהתאמת המוצר לצרכיו, לאור הנסיבות הפרטניות שלו ומצבו הפיננסי.

161.5. הידע ורמת הניסיון של הלקוח בפעילות בניירות ערך ובמוצרים פיננסיים, לרבות הבנת הסיכויים והסיכונים הכרוכים בפעילות, מהווים מרכיב קריטי בביצוע הפעילות. לפיכך, חשוב כי ביצוע פעולה בניירות ערך או במוצר פיננסי תהיה בהלימה לידע, להבנה ולניסיון של הלקוח, בפרט ביחס למכשירים פיננסיים מורכבים.

161.6. ייתכן שיהיו מכשירים פיננסיים מורכבים בהם לא יאפשר הבנק ביצוע עסקה, או יאפשר ביצוע עסקה בכפוף למתן אזהרה, בפרט כאשר לפי שיקול דעת הבנק, הלקוח אינו בעל רמת ההבנה הנדרשת לצורך מסחר במכשירים אלו. הלקוח יהיה רשאי לבקש מהבנק לבחון מחדש את רמת הידע וההבנה שלו אך רשאי הבנק לבחון את הבקשה לפי שיקול דעתו הבלעדי.

162. סיווג לקוח

162.1. הלקוח מודע לכך ומסכים כי אלא אם ניתנה הודעה אחרת על ידי הבנק ללקוח בכתב, הוא מסווג כלקוח שאינו לקוח כשיר ואינו לקוח מקצועי.

"לקוח כשיר" כהגדרתו בחוק הייעוץ וכן ממשלות וגופים בינלאומיים אחרים המוגדרים בהוראת ניהול בנקאי תקין 461 – פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר ("הוראת ברוקר דילר").

"לקוח מקצועי" משמעו לקוח כשיר שאינו גוף פיננסי, שמבקש שיחולו עליו ההגנות שמקנה הוראת ברוקר דילר במיוחד לגבי ביצוע עסקה מיטבית.

162.2. שינוי סיווג הלקוח מהאמור לעיל עלול לפגוע בהגנות הניתנות ללקוח מכוח הדין, 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 שיינתן לו.

162.3. בחשבון בו ניתנה הרשאה למיזופה כוח או מורשה מטעמו או שותף בחשבון, הלקוח מסכים כי הבנק יאפשר לכל אחד מהאמור לעיל לפעול בהתאם להערכת הבנק את רמת ידיעתו ומומחיותו של כל אחד מהאמור לעיל גם אם רמת הבנתו ומומחיותו עולה על זו של הלקוח, והלקוח מסמך כל מורשה לפעול כאמור.

162.4. בחשבון על שם תאגיד, מסכים הלקוח כי כל עוד לא ניתנה הוראה אחרת לבנק, תוערך רמת הידע והמומחיות ברמת התאגיד בהתאם למורשים מטעמו, בהתאם לדרישת הבנק ולפי שיקול דעתו הבלעדי.

163. ביצוע מיטבי

163.1. הלקוח מודע לכך ומסכים כי כאשר הבנק מבצע עסקאות בניירות ערך ו/או במכשירים פיננסיים מורכבים עבור לקוח שאינו לקוח כשיר, הוא מחויב לנקוט בכל האמצעים הסבירים כדי לבצע את העסקאות על הצד הטוב ביותר עבור הלקוח והכל בכפוף להוראות הדין. הבנק רשאי לבצע את הוראות הלקוח לרכישת ניירות ערך ומכשירים פיננסיים באופן מצרפי, תוך שילוב הוראות הלקוח עם הוראות של לקוחות אחרים.

163.2. בהתאם, הבנק נוקט בכל האמצעים הסבירים כדי לבצע עסקאות בניירות ערך על הצד הטוב ביותר עבור הלקוח, תוך התחשבות, בין היתר, במאפייני העסקה, ובכפוף להוראות ספציפיות הניתנות על ידי הלקוח, אולם אין בכך כדי להבטיח שניתן יהיה תמיד להשיג את העסקה המיטבית ביותר עבור כל הוראה והוראה של הלקוח.

163.3. תקציר מדיניות הביצוע המיטבי מצוי באתר הבנק, כפי שיעודכן מעת לעת.

163.4. הלקוח מודע לכך ומסכים כי הבנק רשאי לסטות באופן סביר מביצוע מהיר של הוראות הלקוח בסוגי עסקאות ובמצבים מסוימים שהוגדרו על ידי הבנק במדיניות שלו, כפי שתעודכן מעת לעת, וזאת על מנת להשיג ללקוחות תנאים טובים יותר. בנוסף, מורה בזאת הלקוח לבנק, כי כאשר ניתנת על ידו הוראה ספציפית לגבי ביצוע עסקה, יבצע הבנק את העסקה בהתאם להוראות הלקוח, לרבות ביצועה מחוץ לשוק מוסדר ו/או בניגוד למדיניות הביצוע של הבנק.

163.5. הלקוח מודע לכך ומהסכים כי ככל שהבנק עושה שימוש בברוקרים לצורך ביצוע עסקאות בניירות ערך ו/או במכשירים פיננסיים עבור הלקוח, ישאף הבנק לקיום הסדרים המאפשרים לבנק לעמוד בהתחייבותו כלפי הלקוחות לביצוע מיטבי, ובמקרה כזה אופן ביצוע העסקה יהיה בהתאם למדיניות הביצוע של הברוקר הרלבנטי, 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.

סיכונים 164.

164.1. 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 הלקוח להעריך את הסיכונים הכרוכים בעסקה. בנוסף, על הלקוח 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 מופיע בהסכם הספציפי של המוצר או באתר הבנק אשר יעודכן מעת לעת.

164.2. הלקוח מצהיר בזאת כי ככל שיבחר לבצע עסקאות במכשירים פיננסיים מורכבים, ההחלטה על כך תיעשה לפי שיקול דעתו הבלעדי. בנוסף, מצהיר הלקוח כי נכון למועד ביצוע עסקה במכשיר פיננסי מורכב, הוא בקיא בעסקאות מסוג זה ולוקח על עצמו ביוזמין את כל הסיכונים הכרוכים בפעילות מסוג זה, ויש לו את מלוא האמצעים לשאת בנזקים העלולים להיגרם בביצוע הפעילות.

164.2. הלקוח מצהיר ומאשר, כי ידוע לו שהשקעה במכשיר פיננסי מורכב מתאימה רק למי שבידיו מלוא המידע והידע בכל הנוגע למכשירים פיננסיים מורכבים ולסיכונים הכרוכים בהשקעה בהם, כמפורט בהסכם הפעילות הספציפי ביחס למוצר הפיננסי או בהודעות שיפורסמו באתר הבנק מעת לעת. פירוט הסיכונים כאמור, אינו ממצה את כל הסיכונים הכרוכים בהשקעה במוצרים מורכבים, אלא רק את מקצתם.

פטור מאחריות 165.

165.1. מבלי לגרוע מהאמור בכתב זה, הלקוח פוטר בזה את הבנק מכל אחריות בגין כל נזק, הפסד והוצאה סבירה ומניעת רווח, העלולים להיגרם ללקוח כתוצאה מביצוע עסקה בנייר ערך או במכשיר פיננסי מורכב על פי בקשתו או כתוצאה מאי ביצוע פעולה כאמור באותם מקרים בהם רשאי הבנק לא לבצע פעולה כאמור ובלבד שהבנק לא יהיה פטור אם הנזק או ההוצאה נגרמו כתוצאה מרשלנות הבנק.

165.2. מבלי לגרוע מהאמור בסעיף קטן זה לעיל, הלקוח פוטר בזה את הבנק מכל אחריות בגין כל נזק, הפסד, הוצאה ותשלומים ישירים ו/או עקיפים העלולים להיגרם ללקוח כתוצאה ממעשה או מחדל של הבנק שנבעו משיחה טלפונית של עובד הבנק עם הלקוח וזאת גם אם יתברר כי השיחה הטלפונית בוצעה עם מי שהציג עצמו מוסמך לחייב את הלקוח 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.

מיסים 166.

להשקעה בנייר ערך או במוצר פיננסי, לרבות במכשיר פיננסי מורכב עשויות להיות השלכות מס מיוחדות. על כן, על הלקוח השוקל ביצוע עסקה בנייר ערך, במוצר פיננסי או במכשיר פיננסי מורכב להיוועץ במומחים בכל הנוגע להשלכות המס על פעולותיו.

167. הלקוח מסכים לכך כי הבנק יהיה רשאי בכל עת, לפי שיקול דעתו הבלעדי, להודיע על ביטול האפשרות או סירוב לבצע עסקאות במכשירים פיננסיים מורכבים ללקוח.

ניגודי עניינים 168.

הבנק נוקט צעדים למניעה או צמצום החשיפה לניגודי עניינים, באמצעות כתיבת מדיניות דירקטוריון לפעילות ברוקר דילר, תיחזוק נהלים בתחום הפעילות וביצוע תהליכים לזיהוי נסיבות בהן ישנו פוטנציאל לניגודי עניינים, לרבות בקורות מיכוניות וידניות. מידע נוסף בדבר ניגודי עניינים וניהולם מפורט בתקציר מדיניות הבנק בנושא המפורסם באתר הבנק.