

תנאים כלליים לרכישה, למכירה ולמימוש/המרה של כתבי אופציה, כתבי זכויות ואג"ח להמרה המונפקים בישראל או מחוץ לישראל

סניף: _____ מס' החשבון*: _____ שם החשבון: _____

הואיל: ואנו מנהלים אצלכם את החשבון שמספרו מפורט לעיל (להלן: "החשבון");

והואיל: ואנו מעוניינים לבצע מעת לעת עסקות בכתבי אופציה ו/או בכתבי זכויות ו/או באג"ח להמרה ו/או באג"ח COCO המונפקות על ידי מנפיק הרשום בישראל או מחוץ לישראל (להלן: "העסקה");

והואיל: והסכמתם לשקול בקשתנו לביצוע העסקות, בכפוף לקבלת הצהרותינו והתחייבותינו כמפורט בכתב זה להלן;

לפיכך, הננו מצהירים, מתחייבים ומאשרים בזה כדלהלן:

1. הגדרות:

- כתב אופציה (warrants)** - כתב אופציה הינו ני"ע אשר מקנה למחזיק בו זכות להמירו לנייר ערך אחר (נכס בסיס - בד"כ מניה, ולעיתים אג"ח) בתוספת תשלום (מחיר המימוש) הקבוע מראש. לכתב אופציה משך חיים מוגבל ומוגדר מראש, ואם הוא לא מומש או נמכר עד למועד המימוש האחרון, הוא פוקע.
 - כתב זכויות** - מקנה אפשרות לבעלי ניירות הערך הנוכחיים בתאגיד לרכוש ניירות ערך נוספים, שיוקצו להם בידי התאגיד, תמורת מחיר מימוש הנקוב בכתב הזכויות.
 - אג"ח להמרה** - אגרת חוב להמרה הינה אגרת חוב המשלבת בתוכה רכיב של אופציה הניתנת למימוש לנכס בסיס (בד"כ למניה של החברה שהנפיקה את אגרת החוב). האג"ח להמרה יכולה להיות מומרת למניות במועד הפדיון הסופי או במהלך חיי האג"ח להמרה גם טרם מועד הפדיון הסופי (המרה שוטפת) לפי יחס שנקבע מראש, הקבוע בתנאי האג"ח להמרה.
 - אג"ח COCO** - הינה סוג של אג"ח, אשר בהתקיים תנאים מסוימים תומר באופן מנדטורי למניה ולכן מוגדרת בעדיפות נמוכה יותר בסדר הנשייה, במקרה של חדלות פירעון של המנפיק.
 - בקשה לביצוע עסקה** - בקשה שלנו המופנית לבנק לביצוע עסקה.
 - מוצרים** - כתב אופציה ו/או כתב זכויות ו/או אג"ח להמרה ו/או אג"ח COCO.
 - הוראת מימוש/המרה** - הוראה המופנית לבנק למימוש כתב אופציה או כתב זכויות או להמרה של אג"ח להמרה או של אג"ח COCO.
 - מועד מימוש/המרה** - המועד בו ניתן על פי תנאי המוצר לממש את כתב האופציה או את כתב הזכויות או להמיר את האג"ח להמרה או את האג"ח COCO.
- מונחים המופיעים בכתב זה ולא הוגדרו לעיל, תהיה להם המשמעות המפורטת במסמכי פתיחת חשבון, או בכל מסמך רלוונטי אחר. בכל מקרה, המונחים המופיעים בכתב זה, בין אם הוגדרו לעיל ובין אם לאו יפורשו בהתאם לנהוג בבנק ובהתחשב במקובל בשווקים הרלוונטיים בעולם.

כותרות הסעיפים בכתב זה נכללו בו למטרות נוחות הקריאה בלבד והן לא תובאנה בחשבון לעניין פרשנותו של כתב זה.

2. הצהרות והתחייבויות

- אנו מאשרים שכל מידע ו/או הסבר לתנאי כל עסקה ו/או יעוץ שניתן על ידי הבנק, אם וכל שאנו מקבלים ייעוץ מהבנק, ייבדק ויישקל על ידינו וכי העסקות מבוצעות ביוזמתנו ולפי הוראותינו, על פי שיקול דעתנו העצמאי ובאחריותנו הבלעדית, לאחר שביצענו את כל הבדיקות הנדרשות ושקלנו את כל השיקולים הנדרשים. יש לנו את מלוא הידע והמידע בכל הנוגע למוצרים ולסיכונים הכרוכים בביצוע העסקות. אנו מאשרים כי אנו מקבלים על עצמנו את כל תנאי העסקות, הסיכונים הנובעים מהן, ותוצאותיהן, וכי אנו ערוכים לשאת בסיכונים ובהפסדים העלולים להיגרם לנו מהעסקות.
- מבלי לגרוע מכלליות תנאי כלשהו במסמכי פתיחת חשבון בנושא פטור הבנק מאחריות והגבלת אחריות הבנק, אנו מאשרים כי הבנק לא ישא בכל אחריות בגין ביצוע העסקות על ידינו ו/או בגין פעולות במוצרים ו/או זהות מנפיקי המוצרים ו/או הקסטודיאן ו/או הברוקר, ואנו אחראים לכל נזק, הפסד, הוצאות ותשלומים ישירים ועקיפים העלולים להיגרם לנו, לבנק או לצד ג', כתוצאה מביצוע העסקות או ביצוע כל פעולה אחרת לפי הוראתנו, שנעשו בהתאם להוראות כתב זה והכל בכפוף להוראות כל דין.
- בנוסף ומבלי לגרוע מכלליות תנאי מסמכי פתיחת חשבון בנושא פטור הבנק מאחריות והגבלת אחריות הבנק, מוסכם בזאת כי **אנו פוטרים בזאת את הבנק מאחריות לכל נזק, הפסד, הוצאות ותשלומים ישירים ועקיפים העלולים להיגרם לנו כתוצאה משימוש שעשה הבנק בזכויותיו על פי הוראות כתב זה.**
- ידוע לנו, כי לעסקות עשויות להיות השלכות מס, וכי הבנק אינו מעניק ייעוץ מס בנוגע להיבטי מיסוי ביחס למוצרים, ואנו נדאג לקבל את כל המידע גם בקשר לכך, באמצעות ייעוץ מקצועי עצמאי, כפי שנמצא לנו. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל חבות של מס, אגרה או כל תשלום חובה אחר לפי כל דין, ביחס לביצוע עסקה או בקשר עמה או ביחס להחזקה במוצר, תהא אך ורק עלינו.

ידוע לנו כי יראו אותנו כמי שחזרו על המצגים וההתחייבויות שבכתב זה בכל מועד של מסירת בקשה לביצוע עסקה, במשך כל תקופת ההחזקה במוצרים וכן בכל מועד של מסירת הוראת מימוש/המרה ו/או מכירה.

אנו מסכימים כי הבנק יהיה רשאי לאשר בשמנו את מצגינו והתחייבויותינו, כאמור לעיל, כלפי הברוקר ו/או המסלקה ו/או מנפיק המוצר, ככל שנדרש.

3. **בקשה לביצוע עסקה והוראת מימוש/המרה**

3.1. הבנק יהיה רשאי שלא להיענות לבקשה לביצוע עסקה לרכישת מוצר מכל סיבה שהיא. כמו כן, הבנק יהיה רשאי שלא להיענות לבקשה לביצוע מכירה או מימוש או המרה של מוצר, במקרה שתהא מניעה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הבנק לביצוע העסקה, או לביצוע מימוש או המרה, לרבות מניעה על פי דין או נסיבות אחרות שאין לבנק שליטה עליהן או במקרה בו הבקשה לביצוע עסקה או הוראת מימוש/המרה לוקה באי בהירות, או עלולה לחשוף את הבנק לסיכון או לנזק כלשהם.

3.2. בלי לגרוע מהאמור לעיל, הבנק יהיה רשאי לקבוע מועד לפעם ולפעם שיקול דעתו הבלעדי אילו מוצרים, אילו עסקות ובאילו סכומים ניתן לבצע עסקות בבנק בכלל ו/או באמצעות אילו מסוגי קווי התקשורת השונים.

3.3. קבלה בבנק של בקשה לביצוע עסקה או הוראת מימוש/המרה, ואף רישומן בחשבון, אינם מהווים הסכמה לביצוען או אישור כי בוצעו בפועל. ביצועה בפועל של העסקה מותנה בקבלת אישור הבנק ועשוי להיות מותנה בקבלת אישור של הקסטודיאן ו/או הברוקר לביצועה.

4. **רישומי הבנק**

מובהר בזאת, כי הבנק יהיה רשאי לתקן ו/או לבטל את רישומי הפעולות בספרי הבנק במקרה בו מנפיק המוצר ו/או המסלקה ו/או הברוקר יבטלו את העסקה/ות ו/או יסרבו לסלוק אותה/ן.

5. **מימוש והמרה**

5.1. זכות ההמרה באג"ח להמרה והזכות למימוש כתב אופציה או כתב זכויות עשויות להיות כפופות למגבלות מסוימות, לרבות לעניין מועד ההמרה או המימוש, והכל בהתאם לתנאי התשקיף המלווה את הנפקת המוצר וכן בהתאם לדינים הרלוונטיים.

5.2. בסמוך למועד האחרון למימוש כתב אופציה או כתב זכויות או להמרת אג"ח להמרה אנו נידרש לעדכן את הבנק אם ברצוננו:

(א) לממש את כתב האופציה או כתב הזכויות או להמיר את האג"ח להמרה.

(ב) למכור את כתב האופציה, את כתב הזכויות או את האג"ח להמרה.

(ג) לא למכור ולא לממש את כתב האופציה או את כתב הזכויות ולא להמיר את האג"ח להמרה, כולם או חלקם (כלומר לאפשר לכתב האופציה או לכתב הזכויות לפקוע ולפדות את האג"ח להמרה, לפי העניין).

5.3. בטרם מתן הוראת מימוש/המרה עלינו לוודא כי כמות ע"ג למימוש/המרה המבוקשת על ידינו תואמת את כמות כתבי האופציה/כתבי הזכויות/האג"ח להמרה בחשבון ובמקרה של מימוש כתבי אופציה או כתבי זכויות, אנו מתחייבים לדאוג גם לקיום יתרה מספקת במטבע הרלוונטי לתשלום תוספת המימוש בתאריך הערך הרלוונטי. הבנק יהא רשאי לסרב לקבל הוראת מימוש/המרה או לסרב לבצעה, כולה או חלקה, במקרה של העדר יתרה מספקת ו/או במקרה שתהא מניעה, לפי שיקול דעתו הבלעדי של הבנק לביצועה, ואנו פוטרים את הבנק מכל אחריות בגין נזק ו/או הפסד שיגרם לנו עקב כך.

5.4. אנו נעביר אליכם את הוראת המימוש/המרה עד לשעה שהבנק יקבע. עם זאת, ידוע לנו כי אף אם הוראת המימוש/המרה הועברה בזמן, מועד סליקת ההוראה אינו תלוי בבנק.

5.5. עם מתן הוראת מימוש/המרה ועד לקבלת נכס הבסיס בגינם, יוקפאו כתבי האופציה, כתבי הזכויות או האג"ח להמרה, לפי העניין, בגינם ניתנה ההוראה, ולא יתקבלו בגינם הוראות מכירה או העברה.

5.6. לא ניתן למכור ב"חסר" את נכס הבסיס האמור להתקבל מהמרת אג"ח להמרה או ממימוש כתב אופציה או כתב זכויות, לפי העניין, לפני שניתן הוראת מימוש/המרה וביחס לניירות ערך חוץ – לפני שאושרה סליקתה של הוראת המימוש/המרה.

5.7. מימוש כתבי אופציה או כתבי זכויות כרוך בתשלום תוספת מימוש במזומן או בדרך אחרת על פי תנאי המוצר.

5.8. הוראת מימוש/המרה הינה הוראה בלתי חוזרת.

5.9. אם לא ניתן הוראת מימוש או המרה במועד, הבנק או המסלקה או הברוקר יהיו רשאים אך לא חייבים:

בכתבי אופציה ובכתבי זכויות - למכור את כל כתבי האופציה או כתבי הזכויות, לפי העניין, המוחזקים על ידינו ביום המסחר האחרון בכתב האופציה או בכתב הזכויות, לפי העניין, בכל מחיר, ולפי שיקול דעתו הבלעדי. יתרת כתבי אופציה או יתרת כתבי הזכויות, לפי העניין, אשר לא נמכרה מסיבה כלשהי (לדוגמה במקרה שבו לא יהיו קונים ביום המסחר האחרון בבורסה) תפקע ללא תמורה.

באג"ח להמרה - לא להמיר את האג"ח להמרה ולא למכרה, אלא להחזיקה עד לפדיונה בהתאם לתנאיה.

5.10. בקרות אירוע של איחוד הון בנכס הבסיס ייתכן שיבוצע עדכון גם במוצר עצמו במחיר המימוש או בכמות נכס הבסיס המתקבלת.

6. **חוב זיכוי החשבון**

מבלי לגרוע מתנאי מסמכי פתיחת חשבון, מוסכם כי הבנק יחייב או יזכה, לפי העניין, את החשבון בכל סכום המגיע או שגיע לבנק מאיתנו או לנו מהבנק, על פי כתב זה. אנו מתחייבים לפרוע כל סכום בו חוב ו/או יחויב החשבון על פי כתב זה במועד בו חויב החשבון ולצורך כך אנו מתחייבים לדאוג לקיומן של יתרות מתאימות בחשבון, במטבע הרלוונטי, כך שלא תיגרם יתרת חובה חריגה ממסגרות משיכת יתר המאושרות, אם וככל שתהיינה בחשבון בכל עת.

הבנק יהיה רשאי לחייב את החשבון כאמור לעיל, וזאת אף אם חוב החשבון כאמור יגרם ליצירה או להגדלה של יתרת חובה או יתרת חובה בלתי מאושרת בחשבון. ידוע לנו שכל סכום שיחויב בחשבון שלא במסגרת משיכת יתר מאושרת, ואשר לא ייפרע על ידינו במועד, יישא, מיום היווצרות יתרת חובה כאמור ועד לפרעונה "ריבית מירבית" בשיעור הגבוה ביותר שיהיה נהוג בבנק, מעת לעת, על יתרות חובה בחשבונות עו"ש במטבע חוץ, שלא במסגרת משיכת יתר מאושרת בחשבונות מסוג זה, והכל בכפוף להוראות כל דין.

7. **סיכון מיוחד**

בלי לגרוע מהאמור לעיל, אנו מצהירים כי ידוע לנו שהעסקות, כולן או חלקן, עשויות להיחשב כעסקות בעלות סיכון מיוחד, שמן הראוי שנהג לגביהן במידת זהירות מיוחדת, ומתאימות רק למי שבידיו מלא הידע הניסיון והמיומנות בכל הנוגע לעסקות ולסיכונים הכרוכים בביצוען, וכי אנו בקיאים בעסקות ואנו אחראים לכל העסקות והפעולות שיתבצעו על ידינו ולכל הסיכונים הכרוכים בהן, לרבות הסיכונים המתוארים להלן:

7.1. סיכון אשראי - הסיכון שמנפיק המוצר לא יעמוד בהתחייבותיו על פי תנאי המוצר.

7.2. סיכון נזילות - המוצרים עלולים להיות בעלי נזילות נמוכה וייתכן שלא ניתן יהיה לממש או להמיר אותם לפני מועד המימוש/המרה, או שניתן יהיה לממש או להמיר אותם רק חלקית או שניתן יהיה לממש או להמיר אותם כך שהתמורה בגין המימוש/המרה תהיה נמוכה באופן משמעותי מסכום ההשקעה.

7.3. סיכון שוק - המוצרים חשופים לסיכון שוק, שכן מחירים נקבע בעיקר לפי מחיר המניות המתקבלות במימוש או שאליהן ניתן להמיר את המוצרים, ולכן ירידה בערך המניה תוביל לירידת מחירם של המוצרים. כתוצאה מכך, ביחס לאג"ח להמרה - הסיכון להפסד ערך גבוה יותר מזה של אג"ח ללא זכות המרה, אך בדרכ כלל נמוך יותר מהסיכון הכרוך בהשקעה ישירה במניות הרלוונטיות.

7.4. אג"ח COCO כוללות סיכונים ייחודיים נוספים: קיימת אפשרות לדחיית או ביטול תשלומי ריבית, ובמקרים מסוימים אף למחיקת הקרן או המרה למניות. כמו כן, במקרה של חדלות פרעון של המנפיק מחזיקים באג"ח COCO נמצאים בעדיפות נמוכה יותר בסדר הנשייה ועלולים להפסיד את השקעתם. בנוסף, אג"ח COCO עשויות להיות פחות נזילות, מה שמקשה על מכירתן.

למען הסר ספק, התיאור המובא לעיל אינו מתיימר לפרט את כל הסיכונים הכרוכים במוצרים ו/או בביצוע העסקות, והאחריות המלאה להכרת כל הסיכונים הכרוכים במוצרים ו/או בביצוע העסקות ולנשיאה בהם מוטלת עלינו בלבד.

8. פעילות באמצעות מסלוקה / ברוקר ופטור מאחריות הבנק

אנו נהיה זכאים לקבל את המוצרים שנרכשו על ידינו ו/או את הכספים בגין פעולה בהם בכפוף לקבלתם בבנק בפועל (לאחר סליקתם) מאת מנפיקי המוצרים ו/או המסלוקה ו/או הברוקר, ולא תהא לנו כל טענה או תביעה נגד הבנק לקבלת הכספים ו/או המוצרים שינבעו מהעסקות שיבוצעו, אלא אם הכספים ו/או המוצרים האמורים יתקבלו אצל הבנק בפועל (לאחר סליקתם).

בכפוף לדיון, הבנק יהיה פטור מאחריות כלשהי בגין נזקים, הוצאות והפסדים העלולים להיגרם לנו, במישרין או בעקיפין, כתוצאה ממעשה או מחדל כלשהם, לרבות בגין עיכוב או כשל בביצוע העסקות, של מנפיק המוצר ו/או המסלוקה ו/או הברוקר. במידת האפשר יסייע לנו הבנק לברר את נסיבות המקרה, וככל שהדבר אפשרי ימחה לנו את זכות התביעה שיש לו, אם יש לו, כלפי הברוקר.

כמו כן לא יהיה הבנק אחראי לכל נזק, הוצאה או הפסד שייגרמו לנו בגין חדלות פירעון/ פירוק/ כינוס/ הסדר נושים וכו' של מנפיקי המוצרים ו/או המסלוקה ו/או הברוקר. עם זאת, הבנק יעשה בנסיבות אלו את מיטב מאמציו לקבל עבורנו את המוצר ו/או הכספים להם אנו זכאים בגין העסקות ובכפוף לקבלתם, יעבירם לידינו.

9. מידע נוסף

9.1. לצורך ביצוע פעולה במוצר מסוים יתכן ונדרש לספק מידע נוסף שאינו בידי הבנק ו/או לחתום על מסמכים נוספים, הכוללים, בין היתר, התחייבויות, הצהרות ומצגים, בנוסף שייקבע על ידי הבנק ו/או מנפיק המוצר ו/או המסלוקה ו/או הברוקר, ועד אשר נחתום על מסמכים אלה לא תבוצע הפעולה.

9.2. ידוע לנו כי מנפיקי המוצרים ו/או המסלוקה ו/או הברוקר ו/או כל רשות או גוף מוסמך בארץ או בחו"ל עשויים לדרוש מהבנק מדי פעם מידע לגבי פעולות ו/או עסקות שבוצעו ובכלל זה פרטים ו/או מסמכים אודות זהות בעלי החשבון ו/או מי שהינם קשורים לחשבון בכל אופן שהוא לרבות הנהיג.

אנו מסכימים מראש להעברת מידע כמפורט בסעיף זה לעיל ללא קבלת הסכמה נוספת מאיתנו וללא צורך במתן הודעה על כך.

10. עמלות, הוצאות, מסים וקנסות

הבנק רשאי לחייב את החשבון, מפעם לפעם בעמלות והוצאות למיניהן, בשיעורים ובמועדים הקבועים בתעריפון הבנק, כפי שיהיה מעת לעת, או לעניין הוצאות – בהתאם להוצאות שייגבו על ידי צדדים שלישיים (כגון: מנפיקי המוצרים ו/או המסלוקה ו/או הברוקר) לפי החיוב בפועל או בהתאם לסיכום אחר עמנו בגין פעולה כלשהי במוצרים נשוא כתב זה, לרבות פעולות שהבנק ינקוט מיזמתו על פי איזה מהסעדים המוקנים לו על פי כתב זה, ובכל מס שחובה על הבנק לנכותו כניכוי במקור ובכל היטל או אגרה שחלים ו/או יחולו על כל פעולה במוצרים נשוא כתב זה. תעריפון עמלות מעודכן לעיונו בסניף ובכל ערוץ אחר הדרוש על פי דין ו/או שהבנק יראה לנכון מעת לעת.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הבנק יהיה רשאי לחייב אותנו בסכומים כאמור בסעיף זה לעיל בדרך של ניכויים מכל סכום המגיע לנו בקשר עם עסקה כלשהי.

כמו כן, אנו נישא בכל קנס שיוטל על ידי רשות מוסמכת או בורסה כלשהי בגין עסקות שבוצעו על ידינו בניגוד לדין, אף אם הקנס יוטל על הבנק ו/או על המסלוקה ו/או הברוקר (ולא במישרין עלינו).

11. מספר חשבונות

נחתם כתב זה בגין מספר חשבונות, יפורטו החשבונות ברשימת החשבונות המצורפת כנספח א' לכתב זה. הוראות כתב זה יחולו על כל אחד מהחשבונות המפורטים בנספח א' כאילו כתב זה נחתם בנפרד בגין כל חשבון כך שכל התנאים, ההתחייבויות וההוראות המפורטים בכתב זה יחולו ויחייבו אותנו, לכל דבר ועניין, בכל אחד מהחשבונות המפורטים בנספח א'. יראו בכתב זה כאילו נחתם במקור בגין כל אחד מהחשבונות המפורטים בנספח.

12. מסמכים ותנאים נוספים

הוראות התנאים הכלליים לניהול חשבון ותנאי ההתקשרות האחרים שבין הבנק לבינו יחולו, לפי העניין, גם על העסקות שיבוצעו במסגרת כתב זה, ובלבד שבמקרה של סתירה תהינה הוראות כתב זה עדיפות. הוראות כתב זה יחליפו כל מסמך ו/או תנאים קודמים בקשר עם הפעילות המתוארת בכתב זה המבוצעת על ידינו, ככל שחתמנו עליהם, והוראות כתב זה יחולו על הפעילות האמורה החל ממועד חתימתנו על כתב זה.

חתימת בעלי החשבון

שם: _____ חתימה _____

שם: _____ חתימה _____

נספח א'

סניף ומספר חשבון	שם חשבון