

נספח ה' להסכם ותנאים לפתיחת חשבון אצל חבר הבורסה (להלן – "ההסכם")

בקשה לפעילות במעו"ף

הואיל והלקוח מבקש כי יבוצעו בחשבון עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים בשוק המעו"ף (להלן יחדיו: "עסקאות במעו"ף ו/או העסקאות");
והואיל והוא נענתה לבקשתו בכפוף לאמור במסמך זה;
לפיכך מצהיר, מסכים ומתחייב הלקוח כדלקמן:

1. כללי:
 - 1.1 המבוא לנספח זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.
 - 1.2 נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מההסכם ותנאי מתנאיו.
 - 1.3 למונחים בנספח זה תהיה המשמעות הקבועה להם בהסכם, בתקנון והנחיות הבורסה ובחוקי העזר והנחיות מסלקת המעו"ף, אלא אם נאמר אחרת.
 - 1.4 הלקוח מצהיר כי קיבל לעיונו עותק מהמתארים אשר פורסמו על ידי מסלקת המעו"ף, לרבות מתאר אופציות רכישה (CALL) ואופציות מכירה (PUT) על מדד המעו"ף, מתאר חוזים עתידיים על מדד המעו"ף ומתאר אופציות רכישה (CALL) ואופציות מכירה (PUT) על שער הדולר, קרא אותם במלואם, הבין את תוכנם, וכל בקשותיו להבהרות נענו. הלקוח מתחייב לקרוא כל מתאר נוסף אשר יפורסם על ידי מסלקת המעו"ף ואשר עותק הימנו יועבר לעיונו ו/או יהיה ניתן לשליפה מאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), www.tase.co.il. הלקוח מתחייב לפנות לגאון, במידת הצורך, לשם הבהרת תוכנו של כל מתאר נוסף אשר יועבר לעיונו.
 - 1.5 הוראות נספח זה וביצוע וניהול עסקאות בישראל יהיו כפופים לתנאים שייקבעו על ידי הבורסה, מסלקת המעו"ף או על ידי כל מסגרת חוקית אחרת, ובכפוף להוראות כל דין. הכותרות בנספח זה הינם לצרכי נוחות והתמצאות בלבד ואין להשתמש בהן אף לא לפרשנות.
2. התחייבות הלקוח:
 - 2.1 הלקוח יהיה רשאי לבצע עסקאות מעו"ף בחשבון, בכפוף לתנאים ולהגבלות המפורטים להלן.
 - 2.2 הלקוח יהיה רשאי להורות לגאון לבצע עסקאות מעו"ף, ובלבד שהיקף התחייבות הלקוח, בכל עת, בגין עסקאות המעו"ף בחשבונו (להלן: "החשיפה") לא יעלה על שווי הביטחונות שבחשבונו כפי שיהיה מעת לעת על פי חישוב שיקבע על ידי גאון (להלן: "המסגרת").
 - 2.3 גאון תיקבע את גובה המסגרת מידי יום בהסתמך על שיערוך יומי של היקף נכסיו של הלקוח בחשבון, על פי שיקול דעתה הבלעדי של גאון ובכפוף להוראות מסלקת המעו"ף והבורסה.
 - 2.4 הלקוח מתחייב שלא לחרוג מן המסגרת ולצורך כך מתחייב הלקוח, בין היתר, לבצע מעקב שוטף ויום יומי אחר מצב החשיפה בחשבון.
 - 2.5 חיובה של גאון כלפי מסלקת המעו"ף:
 - 2.5.1 הלקוח מודע לכך כי בהתייחס לעסקאות במעו"ף אשר יצור בחשבון, יתישב גאון כלפי מסלקת מעו"ף כיוצרת העסקאות בעבור הלקוח, וגאון תשלם או תידרש לשלם למסלקת המעו"ף, בהתאם להוראות חוקי העזר של מסלקת מעו"ף, את מלוא סכומי ההתחייבות על פי העסקאות אשר יצר הלקוח.
 - 2.5.2 ידוע ללקוח כי התחייבות גאון לשלם למסלקת מעו"ף את מלוא סכומי ההתחייבות על פי העסקאות שיצר הלקוח, הינה מוחלטת, אינה מותנית בדרישה או בתנאי אחר כלשהו והיא בלתי ניתנת לחזרה או לביטול.
 - 2.5.3 הלקוח מתחייב לשלם לגאון, מייד במועד מימוש אופציה על פי תנאיה, או במועד מימוש חוזה העתידי, לפי העניין, ואף מבלי שידרש לכך על ידי גאון, כל סכום שישולם על ידי גאון בגין האופציה ו/או החוזה העתידי ו/או בקשר אליהם, וכל סכום שגאון תידרש לשלמו כאמור, בתוספת עמלות העסקה כפי שתהיינה מעת לעת, מבלי להטיל על גאון חובה להוכיח את דרישתה, ובלי שהלקוח יהיה רשאי לעכב תשלומים אף אם יחלוק על דרישתה של גאון, וכל טענה של הלקוח כנגד גאון תהיה ניתנת לביור רק לאחר שיבצע את התשלום על-פי דרישת גאון.
 - 2.5.4 סכום שלא יפרע הלקוח לגאון מייד במועד מימוש האופציה או מימוש חוזה עתידי לפי העניין, ישא ריבית בשיעור המירבי כפי שיהיה נהוג מעת לעת בגאון, או ריבית בשיעור כפי שיהיה נהוג באותה עת באחד משלושת הבנקים הגדולים בישראל בגין חריגה מאשראי בחשבון חח"ד, הכל על פי בחירת גאון (להלן: "ריבית פיגורים") וזאת מהמועד לפירעון של אותו סכום ועד לתשלומו המלא. התחייבות זו של הלקוח הינה מוחלטת, אינה מותנית בדרישה או בתנאי אחר כלשהו והיא בלתי ניתנת לחזרה או לביטול.
- 2.6 מחיר העסקה:
 - 2.6.1 מחיר ביצוע העסקה שירשם בספרי גאון כמחיר הקניה או המכירה, יחייב את הלקוח לכל דבר ועניין, אף אם נרשמו ביום הרכישה או המכירה שערים טובים יותר לעסקה במעו"ף אשר נרשמה.
 - 2.6.2 הלקוח נותן בזאת לגאון הרשאה לחייב את חשבונו, מייד עם ביצוע הוראתו לרכישה או למכירה של עסקה במעו"ף, במחיר העסקה ובעמלות גאון בקשר עם ביצוע הוראתו, בהתאם לתעריף העמלות כפי שיהיה בגאון מעת לעת.
3. גורמי סיכון
 - 3.1 הלקוח מאשר בזאת כי ידוע לו כי על המבצע עסקה במעו"ף להיות מודע לסיכון הרב הטמון בעסקה וכי הינו מודע למאפיינים הכרוכים בעסקאות במעו"ף ובין היתר לכך כי:
 - 3.1.1 הן רכישת אופציה או חוזה עתידי והן יצירת אופציה או חוזה עתידי הן עסקאות הטומנות בחובן רמת סיכון גבוהה מאד ואינן מתאימות לכל אחד.
 - 3.2 אין לבצע רכישה של עסקה במעו"ף אלא אם נותן ההוראה יכול לשלם את תמורתה ואין ליצור עסקה במעו"ף אלא אם היוצר יכול לשלם את התמורה על פי תנאיה בעת המימוש או ביום סגירת הפוזיציה.
 - 3.3 רכישת אופציה עלולה להוביל להפסד מלוא סכום ההשקעה בקשר עם האופציה שנרכשה ויצירת אופציה ו/או החזקת חוזה עתידי בזכות או בחובה עלולה להביא להפסד בלתי מוגבל.
 - 3.4 מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, הרי שיצירת עסקה במעו"ף כרוכה מטבעה בסיכון גבוה ולפיכך אין לבצע עסקה של מכירה בחסר (יצירת) אופציות מכירה (PUT OPTION) או אופציות רכישה (CALL OPTION) או לבצע פעולה בחוזה עתידי, אלא אם יהיה המבצע מסוגל לשלם את הסכום שהוא עלול להידרש לו בעת המימוש, הגם שלעיתים לא ניתן לחשב מראש את מלוא סכומי ההתחייבות על פי העסקאות במעו"ף שנוצרו.
 - 3.5 מחירי העסקאות במעו"ף וגובה ההתחייבויות בעטיין מושפעים מגורמים רבים ושוניים ובהם תנודות במחיר נכס הבסיס, היחס שבין מחיר המימוש למחיר השוק על נכס הבסיס, שיעורי הריבית ומועד פקיעת העסקה. לפיכך, לא

- ניתן לחזות מראש את מחירי העסקאות במעו"ף וגובה ההתחייבויות ויש להביא בחשבון שייתכנו תנודות חריפות במחירים ובהתחייבויות הנ"ל.
- 3.6 מכירה בחסר (יצירת) אופציות והחזקת חוזים עתידיים בזכות או בחובה, מחייבת העמדת בטוחות. גובה הבטוחות נתון לשינויים שאינם ידועים מראש והלקוח עלול להידרש להוסיף בטוחות בהיקף משמעותי בהתראה קצרה ביותר, לעיתים אף במהלך יום המסחר.
- 3.7 כתוצאה משיטת הסליקה של חוזים עתידיים מחזיק ומוכר של חוזה עתידי עלולים להיחשף לכך שחשבונם יחויב, מידי יום, בסכומי כסף גבוהים ביותר. למען הסר ספק, ידוע ללקוח שיתכן ובעקבות הסליקה היומית כאמור חשבונו עלול להיות ביתרת חובה.
- 3.8 קשיי סחירות בסדרת חוזים עתידיים או בסדרת אופציות או בשוק החוזים העתידיים או בשוק אופציות המעו"ף עלולים ליצור מצב שהלקוח לא יוכל "לסגור" פוזיציות פתוחות.
- 3.9 מסלוקת המעו"ף רשאית לסגור פוזיציות פתוחות של לקוח של חבר מסלקה, אשר בשלהן חבר המסלקה אינו עומד בהתחייבויותיו כלפי המסלקה, לרבות מגבלת הפוזיציות הפתוחות.
- 3.10 המסלקה רשאית להפסיק ליתן שירותים לחבר מסלקה וחבר מסלקה הסולק בעבור חבר בורסה רשאי להפסיק את מתן השירותים באמצעותו, בכל עת ואף במהלך המסחר בבורסה. לכן, רשאית גאון להפסיק את מתן שירותי ביצוע עסקאות במעו"ף ללקוח, בכל עת באופן מיידי ואף במהלך המסחר בבורסה.
- 3.11 אחריות המסלקה לתשלום סכום ההפרש החיובי למחזיק בחוזה עתידי פוקעת כאשר חשבון החבר המחזיק חוזה עתידי זוכה על ידי המסלקה.
- 3.12 אחריות המסלקה לתשלום סכום ההפרש החיובי למחזיק אופציה פוקעת כאשר חשבון החבר המחזיק זוכה בסכום ההפרש החיובי.
- 3.13 אחריות המסלקה לתשלום בגין מימוש חוזה עתידי ו/או אופציה תחול רק אם חבר מסלקת המעו"ף דיווח כנדרש למסלקה על החוזה העתידי או האופציה, לפי הענין.
- 3.14 הפסקת המסחר במניות הכלולות ברשימת מניות המעו"ף עלולה להביא להפסקת המסחר באופציות ובחוזים עתידיים ולמנוע כל אפשרות לבצע בהם עסקאות. עם חידוש המסחר במניות כאמור, עלולות להתרחש תנודות מחירים משמעותיות, אשר ישפיעו על מחיר האופציות ועל מחיר החוזים העתידיים וכן על ההתחייבויות הגלומות בהם.
- הסיכונים המובאים לעיל הינם דוגמאות בלבד לסיכונים הכרוכים בהשקעה באופציות ו/או בחוזים עתידיים, ואין בהם כדי למצות את כל הסיכונים האפשריים.
- הלקוח מקבל על עצמו את כל הסיכונים בעסקאות במעו"ף ומתחייב לפעול על פי המאפיינים אשר פורטו לעיל.
- 4. הוראות הלקוח**
- 4.1 הוראות הלקוח בקשר לעסקאות במעו"ף תהיינה כפופות לחוקי העזר של מסלוקת מעו"ף, למתאר על פיו נוצרו העסקאות, לכללים, להוראות ולנוהלי המסחר של מסלוקת מעו"ף ו/או אלו החלים עליה, וכן לכל הנהוג והמקובל במסלוקת מעו"ף, והכל כפי שיהיה מעת לעת.
- 4.2 הוראות הלקוח בקשר לעסקאות במעו"ף תהיינה כפופות גם לתקנון הבורסה, לכללים, להנחיות, להוראות ולנוהלי המסחר בה וכן לכל הנהוג והמקובל בבורסה ובגאון, והכל כפי שיהיה מעת לעת.
- 4.3 הוראה של הלקוח לביצוע עסקה מסוימת במעו"ף או בחוזה עתידי תחשב כהוראה בודדת, שאינה מותנית בביצוע עסקה או הוראה אחרת כלשהי, וזאת אף אם הביא הלקוח לידיעת גאון, כי ההוראות שיתן או שנתן, קשורות או מותנות זו בזו.
- 4.4 אם לא תוכל גאון לבצע הוראה כלשהי ביחס לכל הכמות המבוקשת בהוראת הביצוע, תהא גאון רשאית להימנע מביצוע ההוראה או לבצע הוראה זו ביחס לחלק בלבד מן הכמות המבוקשת, לפי שיקול דעתה.
- 4.5 בצו הוראה מתוך ההוראות שהלקוח יתן לגאון, גם אם יהיה חלקי לעומת המבוקש על ידי הלקוח, יחייב את הלקוח לכל דבר ועניין, ובכלל זה הלקוח יהיה מחויב על פי תנאי העסקה במעו"ף, הלקוח ימסור בטוחות מספיקים, ישלם את מחיר העסקה ואת העמלות בגינה לגאון.
- 5. בטוחות:**
- 5.1 ידוע ללקוח כי על פי הוראות מסלוקת המעו"ף על הלקוח להפקיד בידי גאון ולשעבד לטובתה נכסים נזילים למילוי כל התחייבויותיו.
- 5.2 הלקוח מתחייב לדאוג ביוזמתו ואף מבלי שגאון תצטרך לדרוש זאת ממנו, לכך שבחשבונו יהיו בכל עת בטוחות הנכסים נזילים להבטחת התחייבויותיו בגין עסקאותיו במעו"ף, לשביעות רצונה של גאון ועל פי שיקול דעתה הבלעדי. נוסף על האמור, הלקוח מתחייב לדאוג לכך כי ערך הביטוחות, כפי שייקבע על ידי גאון, לא יפחת בכל עת מהחשיפה שלו.
- 5.3 מבלי לגרוע מהאמור בסעיפים 5.1 ו- 5.2 לעיל מצהיר ומתחייב הלקוח כדלקמן:
- 5.3.1 ידוע ללקוח כי מדי יום ביומו ואף במהלך יום המסחר עצמו, עשוי לחול שינוי בגובה הביטוחות שגאון תדרוש ממנו, והלקוח מתחייב בזאת כי במידה וגאון תסבור כי שינוי זה מחייב מסירת או השלמת בטוחות מצד הלקוח, ימסור הלקוח לגאון את הביטוחות כפי שתדרוש, לא יאוחר מ- 30 דקות ממועד דרישתה הראשונה של גאון.
- 5.3.2 כל כתב משכון/שעבוד לפיו משועבד נכס כלשהו כבטחון להתחייבות הלקוח על פי נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מנספח זה.
- 5.3.3 אין בהתחייבות הלקוח על פי נספח זה כדי לשנות את כתב המשכון/שעבוד או לגרוע ממנו, אלא רק להוסיף עליו.
- 5.3.4 בנוסף לאמור בסעיפים 5.3.3 ו- 5.3.4 לעיל, במקרה בו גאון תסבור, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי הביטוחות שהלקוח מסר לגאון אינם מספיקים לכיסוי חשיפתו, כפי שתהיה מעת לעת, הלקוח מסמיך בזאת את גאון למכור ו/או לקנות אופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או למכור ו/או לקנות ניירות ערך אחרים באיזה מחשבוניתו של הלקוח בגאון ולהביא בכך להקטנת החשיפה בחשבון הלקוח, ולחייב את חשבון הלקוח בכל הוצאות הקניה ו/או המכירה לרבות הפרמיות ועמלות של גאון.
- גאון תהיה רשאית אך לא חייבת לפעול כאמור לעיל, והיא תוכל לעשות כן אף מבלי שתצטרך להודיע ללקוח על כך מראש.
- 5.4 כבטוחות נוספים על הביטוחות הנ"ל ישמשו כל הביטוחות שניתנו על ידי הלקוח ו/או עבורו לגאון במסגרת כל החשבונות של הלקוח בגאון, לשם הבטחת כל התחייבויות הלקוח על פי נספח זה ולהבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל יתרת חובה שתיווצר בחשבון.
- 5.5 מבלי לגרוע בכלליות האמור לעיל, הלקוח נותן בזה לגאון זכויות שיעבוד וחזקה על כל הכספים, הנכסים והזכויות לרבות ניירות ערך, פיקדונות, בטוחות ותמורתן, שיימצאו בגאון בכל זמן לזכות הלקוח או עבורו, לרבות אלה שנמסרו למשמרת או באופן אחר, והכל להבטחת התחייבויות הלקוח כלפי גאון (להלן – "הנכסים המשועבדים").

- גאון רשאית לעכב את הנכסים המשועבדים עד לסילוק מלא של כל התחייבויות הלקוח, או למכרם ולהשתמש בתמורתם, כולה או מקצתה, לסילוק ההתחייבויות האמורות, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של גאון.
- 5.6 מבלי לגרוע מזכות השעבוד והעכבון של גאון, כאמור בסעיף 5.5 לעיל, תהיה גאון רשאית, אך לא חייבת, בכל עת וללא כל הודעה מוקדמת:
- 5.6.1 לקזז כל סכום מהסכומים המגיעים לגאון מהלקוח מכל סיבה שהיא ובכל חשבון של הלקוח בגאון, כנגד סכומים או נכסים אחרים המגיעים ללקוח מגאון (וזאת אף לפני מועד פרעונם של הסכומים המגיעים ללקוח מגאון כאמור, שכנגדם יעשה קיזוז).
- 5.6.2 לממש פקדונות כספיים מכל מין וסוג שהוא של הלקוח בגאון, ולהשתמש בתמורת המכירה לשם סילוק כל סכום מהסכומים המגיעים לגאון מהלקוח.
- 5.6.3 לחייב כל חשבון של הלקוח בסכום כלשהו מהסכומים המגיעים לגאון מהלקוח.
- 5.6.4 למכור ולממש ניירות ערך המופקדים באחד או יותר מחשבוניתיו של הלקוח בגאון, בין בבורסה ובין מחוץ לבורסה, בין בשערי הבורסה ובין בשערים גבוהים או נמוכים מהם, ולהשתמש בתמורת המכירה לשם סילוק כל סכום מהסכומים המגיעים לגאון מהלקוח.
- 5.7 הערבויות, השעבודים ויתר הבטחות שניתנו ו/או שיינתנו לגאון על ידי הלקוח או על ידי אחרים עבור הלקוח יהיו מצטברים ובלתי תלויים זה בזה, לא ישפיעו על בטחונות אחרים שגאון מחזיקה ו/או תחזיק בהם, והם ישמשו בתור בטוחה מתמדת עד לסילוק מלא של כל הסכומים שהלקוח יהיה חייב לגאון.
- 5.8 גאון רשאית להפקיד את הבטחות שנמסרו או תמסרנה על פי נספח זה, או חלק מהן, בידי שומר שתקבע לפי שיקול דעתה, על חשבון הלקוח, ולהחליף את השומר מדי פעם בפעם. כמו כן תהיה גאון רשאית לרשום את הבטחות הני"ל, כולן או מקצתן, אצל כל רשות מוסמכת על פי כל דין והלקוח מתחייב לחתום על כל מסמך שיידרש לשם ביצוע רישום כאמור.
- 6. מגבלת הפוזיציות הפתוחות**
- 6.1 "פוזיציות פתוחות" באופציה ללקוח – משמען בסעיף זה – היתרות בזכות או בחובה שיש ללקוח באופציה או בחוזה עתידי כלשהו.
- 6.2 ידוע ללקוח כי מסלקת מעו"ף ו/או הבורסה עשויות להטיל מעת לעת, מגבלות על היקף הפוזיציות הפתוחות שאותן יהיה הלקוח רשאי להחזיק אצל כלל חברי מסלקת מעו"ף ו/או כלל חברי הבורסה. בנוסף לכך, תהיה גאון רשאית להטיל, מעת לעת, הגבלות מטעמה על היקף הפוזיציות הפתוחות שאותם יהיה הלקוח רשאי להחזיק בגאון. ההגבלות שתהיינה מעת לעת על היקף הפוזיציות הפתוחות, בין מטעם מסלקת מעו"ף, בין מטעם הבורסה ובין מטעם גאון תיקראנה להלן: "מגבלת הפוזיציות הפתוחות".
- 6.3 הלקוח מתחייב כי לא יחרוג ממגבלת הפוזיציות הפתוחות, בין אם אצל גאון ובין אם אצל גאון ביחד עם פוזיציות פתוחות אצל חברי בורסה אחרים.
- 6.4 הלקוח נותן בזאת הרשאה לגאון לבצע בחשבונו, במקרה והלקוח יחרוג ממגבלת הפוזיציות הפתוחות, כל פעולה של רכישה או מכירה או כתיבה של אופציה או חוזה עתידי, או מימוש כל בטחון שהעמיד הלקוח, באופן שיקטין את סך כל הפוזיציות הפתוחות שלו בגאון ו/או אצל חברי בורסה אחרים אל מתחת למגבלת הפוזיציות הפתוחות של הלקוח.
- עוד מסמך בזה הלקוח את מסלקת מעו"ף, ומיפה את כוחה, לעשות כל פעולה בחשבון, לרבות לשם שינוי בפוזיציות על פי המתאר הרלוונטי ועל פי סמכויותיה, כפי שיהיו מעת לעת.
- ידוע ללקוח כי הרשאה זו לא תפטור אותו מחבותו האישית לפעול כדי לעמוד במגבלת הפוזיציות הפתוחות.
- 7. שינוי או ביטול המסגרת ליצירת אופציות ו/או חוזים עתידיים**
- גאון רשאית בכל עת, לפי שיקול דעתה הבלעדי, להודיע ללקוח על סירובה לאפשר ללקוח ליצור עסקאות במעו"ף בגובה המסגרת, כולה או מקצתה, או בדבר הקטנת המסגרת או העמדתה על היתרה המנוצלת במועד ההודעה, הכל בתוקף ממועד ההודעה ואילך.
- בכל מקרה בו גאון תסרב לאפשר ללקוח ליצור עסקאות במעו"ף או תקטין את המסגרת כמפורט לעיל, תהיה גאון רשאית לדרוש מהלקוח לסגור את הפוזיציות הפתוחות העומדות לחובת הלקוח, כולן או מקצתן, כדי להתאימן למסגרת החדשה. הלקוח מתחייב לסגור את הפוזיציות הפתוחות מייד עם דרישתה הראשונה של גאון.
- לא סגר הלקוח את הפוזיציות הפתוחות מייד לאחר ההודעה כאמור, גאון תהיה רשאית לבצע כל פעולה בחשבון, לפי שיקול דעתה הבלעדי, בכדי לסגור את הפוזיציות הפתוחות, כולן או חלקן, לפי העניין.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מזכות גאון לדרוש מן הלקוח פרעון מייד ללא הודעה מוקדמת במקרים המפורטים בסעיף 8 להלן.
- 8. סגירת פוזיציות ומימוש בטחונות**
- 8.1 מבלי לגרוע מיתר הוראות נספח זה, בקרות אחד או יותר מן המקרים המנויים בסעיף 8.3 להלן, מתחייב הלקוח לשלם לגאון, מייד עם דרישתה הראשונה, את מלוא חבותו בגין העסקאות במעו"ף שיצר, בין אם הגיע מועד המימוש של האופציות או מועד מימוש החוזים העתידיים ובין אם לאו.
- 8.2 בנוסף לאמור לעיל, גאון רשאית בהתרחש אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 8.3 להלן, לחייב את חשבוניתיו של הלקוח בסכומי עסקאות המעו"ף של הלקוח, לממש את הביטחונות שהלקוח נתן לגאון ו/או שניתנו בעבורו, במלואם או בחלקם, למכור ו/או לקנות אופציות או חוזים עתידיים בחשבוניתיו של הלקוח ולחייב את החשבוניות בסכומי הפרמיה, עמלות גאון וכל הוצאות שתיגרמנה בקשר לכך.
- 83 להלן רשימת האירועים:
- 8.3.1 אם הלקוח יפר או לא יקיים תנאי כלשהו מתנאי נספח זה או כל התחייבות אחרת שהלקוח התחייב בה כלפי גאון, או אם יתברר כי הצהרה כלשהי מהצהרות הלקוח על פי נספח זה או כל הצהרה אחרת שניתנה או שתינתן לגאון על ידי הלקוח אינה נכונה או אינה מדויקת.
- 8.3.2 אם יחלו בלקוח הליכים לפירוק מרצון, או יוצא נגד הלקוח צו פירוק או יימחק שם הלקוח מפנקס כלשהו המתנהל על פי כל דין או יעמוד להימחק.
- 8.3.3 אם ימונה כונס נכסים או יינתן צו כינוס נכסים על חלק או כל רכוש הלקוח, או אם ימונה ללקוח נאמן או יוכרז כפושת רגל, או אם הלקוח יעשה מעשה פשיטת רגל.
- 8.3.4 אם יוטל עיקול או תינקט פעולת הוצאה לפועל דומה על רכוש הלקוח או על בטוחה מהבטחות שנמסרו או שתימסרנה לגאון על ידי הלקוח.
- 8.3.5 אם תסבור גאון, לפי שיקול דעתה הבלעדי, כי חל שינוי בשליטה בלקוח בהשוואה לשליטה בו במועד נספח זה.
- 8.3.6 אם יפסיק הלקוח לפרוע את חובותיו או לנהל את עסקיו.
- 8.3.7 אם תסבור גאון, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי נפסקה העבודה או חלק ניכר ממנה בעסקי הלקוח.
- 8.3.8 אם תסבור גאון, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי ארע מאורע העלול לפגוע מהותית ביכולתו הכספית של הלקוח.

- 8.3.9 מקום בו הלקוח הינו תאגיד, ומספר מחזיקי מניות הלקוח או מספר החברים המהווים את הלקוח פחת מהמספר המינימלי הדרוש על פי דין.
- 8.3.10 במקרה של מוות, פסילת דין, פשיטת דין, פירוק, מאסר, עזיבת הארץ או הפרת התחייבות על ידי הלקוח או כל צד שהוא לערבויות, מסמכים וניירות ערך שנמסרו או יימסרו לגאון, כבטחון להבטחת התחייבויות הלקוח.
- 8.3.11 אם תסבור גאון, לפי שיקול דעתה הבלעדי, כי חל שינוי לרעה בשווי הבטוחות שניתנו להבטחת חבות הלקוח.
- 8.3.12 אם יידרש הלקוח לפרוע פרעון מוקדם של חובות שהוא חייב לנושים אחרים.
- 8.4 בכל אחד מהמקרים המפורטים בסעיפים 7 ו-8 לעיל תהיה גאון רשאית להשתמש בכל האמצעים החוקיים שתמצא לנכון, כדי להגן על עצמה מפני כל נזק וכן כדי לגבות את הסכומים שהלקוח יהיה חייב לגאון, ולממש את כל זכויותיה לפי נספח זה, לרבות מימוש הנכסים המשועבדים, בשלמות או בחלקים, ושימוש בתמורות שיתקבלו לסילוק סכומים אלה, מבלי שיהיה מוטל על גאון לממש ערבויות או בטוחות אחרות אם יהיו כאלו לגאון.
- 8.5 גאון רשאית בהיותה בא כח הלקוח, ולצורך סעיף זה ממנה הלקוח את גאון או מי מטעמה באופן בלתי חוזר כבא כוח, ועל פי הוראות כל דין, למכור את הנכסים המשועבדים וכל חלק מהם במכירה פומבית או אחרת, בעצמה או על ידי אחרים, במזומנים או בתשלומים או בתמורה אחרת, במחיר ובתנאים לפי שיקול דעתה המוחלט של גאון. כמו כן רשאית גאון בעצמה או על ידי בית המשפט או על ידי לשכת הוצאה לפועל, לממש את הבטוחות לפי נספח זה או אחרת, בין היתר על ידי מינוי כונס נכסים ו/או נאמן ו/או מנהל מיוחד מטעם גאון, אשר יהיה רשאי לקבל לרשותו את כל הנכסים המשועבדים או חלקם, לנהל את עסקי הלקוח או להשתתף בהנהלתם, לפי ראות עיניו, למכור או להסכים למכירת הרכוש המשועבד בשלמות או בחלקים, ולעשות כל סידור אחר ביחס לרכוש המשועבד ו/או כל חלק ממנו, כפי שיימצא לנכון.
- 8.6 כל ההכנסות שתתקבלנה ממימוש הנכסים המשועבדים כאמור לעיל ייוקפו ראשית לסילוק כל הוצאות המימוש, שנית לסילוק הסכומים שיגיעו לגאון בגין ריבית ו/או הפרשי הצמדה, שלישית לסילוק קרן הסכומים שהלקוח יהא חייב לגאון, או בכל סדר זקיפה אחר שייקבע על ידי גאון.
- 8.7 במקרה ובמועד מימוש הנכסים המשועבדים טרם הגיע זמן פרעון הסכומים, שהלקוח יהיה חייב לגאון, או חלק מהם, או שהסכומים האמורים יגיעו לגאון בתנאי בלבד, שטרם התגבש, תהיה גאון רשאית לנכות מתוך כספי המימוש סכום מספיק לכיסוי הסכומים האמורים, אשר יהיה משועבד לגאון כבטחון, וישאר בידי גאון עד לסילוק הסכומים האמורים במלואם.
- 9. רישום, דיווח והמצאת נתונים**
- 9.1 ידוע ללקוח כי מסלוקת מעו"ף ו/או הבורסה עשויות לדרוש מגאון דיווח, לרבות דיווח שוטף ויום יומי בקשר עם עסקאות שהלקוח יבצע בשוק המעו"ף, ובכלל זה דיווח אודות הפרטים הבאים:
- 9.1.1 פרטי הזיהוי של הלקוח, לרבות מספר חשבון הלקוח וסוג הלקוח.
- 9.1.2 מספר הפוזיציות הפתוחות באופציות ובחוזים עתידיים של הלקוח.
- 9.1.3 סוגי הפוזיציות הפתוחות של הלקוח והיקפן הכספי.
- 9.1.4 הסכמים בין גאון ללקוח בקשר עם בטחונות שהלקוח יתן לגאון.
- 9.1.5 כל דיווח או מסמך אחר שהדירקטוריון של מסלוקת מעו"ף ידרוש מגאון למסרו.
- הלקוח נותן בזאת את הסכמתו מראש למסירת כל מידע כאמור לעיל.
- מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, מוותר בזה הלקוח על סודיות המידע בדבר חשבונותיו כלפי מסלוקת המעו"ף, ככל שהדבר דרוש למילוי התחייבויותיו של חבר המסלוקה אשר יסלוק את עסקאות הלקוח.
- 9.2 הלקוח מאשר כי ספרי גאון וחשבונותיה נאמנים עליו, יחשבו ככוננים וישמשו ראיה מספקת לכל פרטיהם, לרבות בכל הנוגע לחיוביו של הלקוח כלפי גאון, פרטי הערבויות והבטוחות של הלקוח וכל עניין אחר הקשור לנספח זו.
- 9.3 לפי דרישת גאון, יעמיד הלקוח לעיון נציג גאון כל מאזן, דו"ח כספי, פנקס חשבונות, כרטיסים, ספרים ואסמכתאות אחרות בקשר למצב עסקיו ו/או מצבו הפיננסי. דרישת גאון יכול שתהיה חד פעמית ויכול שתהיה מפעם לפעם.
- 9.4 הלקוח מתחייב להודיע לגאון מייד:
- 9.4.1 על כל מקרה של תביעת זכות כלשהי בנוגע לכל בטוחה שניתנה או שתינתן לגאון על פי נספח זה, ו/או על כל הליך הוצאה לפועל או צעדי מימוש אחרים כנגד הלקוח.
- 9.4.2 על קרות אירוע מהאירועים הנזכרים בסעיף 8.3 לעיל.
- 9.4.3 על כל צמצום עסקו או הקטנת רכושו ו/או הפחתת ערכה של בטוחה כלשהי שניתנה לגאון על ידו.
- 10. שונות**
- 10.1 כל ההוצאות והעמלות שתהיינה נוהגות מעת לעת, לרבות הוצאות משפטיות בקשר לעריכת כתב התחייבות זה, ביולו, מימוש הבטוחות ונקיטת הליכי גביה (ובכלל זה שכר טרחת עורך דין של גאון), ביטוח, שמירה, החזקה ותיקון הרכוש המשועבד - ישולמו על ידי הלקוח לגאון, מייד עם דרישתה הראשונה, בצירוף ריבית פיגורים כפי שתהיה באותה עת, מתאריך הדרישה ועד לסילוקם המלא, והן תהיינה מובטחות על ידי הבטחונות שניתנו לגאון על פי נספח זה.
- 10.2 הנאמר בנספח זה הינו בנוסף לאמור ביתר ההסכמים שבין הלקוח לבין גאון, אך במקרה של סתירה בין האמור בנספח זה לבין יתר ההסכמים כאמור, תהיינה עדיפות הוראות נספח זה.
- 10.3 בהתאם להוראות תקנון הבורסה, הלקוח יחתום על "כתב הרשאה ויפוי כח בלתי חוזר", בנוסח המצורף להלן.

(במקרה בו הלקוח הוא תאגיד יש לצרף לנספח זה אישור מעו"ף ~~444~~ של החברה, כי ההחלטה להתקשר על פי נספח זה התקבלה כדין על פי מסמכי ההתאגדות של התאגיד, וכי חתימתם של החותמים בשם התאגיד על נספח זה מחייבת את התאגיד לכל דבר ועניין).

נספח ה'-1 להסכם ותנאים לפתיחת חשבון אצל חבר הבורסה (להלן – "ההסכם") כתב הרשאה ויפוי כח בלתי חוזר (להלן – "יפוי הכח")

הואיל והלקוח ת.ז. / ח.פ. / ח.צ. _____ (מחק את המיותר), מבצע באמצעות גאון בית השקעות בע"מ, שהינו חבר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן – "חבר הבורסה" ו-"הבורסה", בהתאמה), עסקאות באופציות או בחוזים עתידיים, המוצאים על ידי מסלוקת מעו"ף בע"מ (להלן – "עסקאות בנגזרים") והנסחרים בבורסה; והואיל וחבר הבורסה אינו חבר במסלוקת מעו"ף בע"מ, ולפיכך ערך הסדרים לסליקת העסקאות בנגזרים המבוצעות על ידו, עבור עצמו ועבור לקוחותיו, עם בנק מזרחי המאוחד בע"מ שהינו חבר במסלוקת מעו"ף בע"מ ואחראי כלפיה גם בגין העסקאות בנגזרים של חבר הבורסה ולקוחותיו (כל חבר במסלוקת מעו"ף בע"מ, כפי שישתנה מעת לעת, שיהיה אחראי כלפיה בגין העסקאות בנגזרים של חבר הבורסה ולקוחותיו, יקרא להלן – "החבר הסולק"); והואיל ועסקאות בנגזרים כפופות לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו וכן לחוקי העזר של מסלוקת מעו"ף בע"מ (להלן – "חוקי העזר"), למתאר הנגזרים ולהחלטות הדירקטוריון של מסלוקת מעו"ף בע"מ, כנוסחם מעת לעת; והואיל והלקוח מודע לכך שעסקאות בנגזרים עלולות להיות כרוכות בסיכון גבוה מאד, כמפורט, בין היתר, במתאר הנגזרים, וכי אופציות וחוזים עתידיים נתונים לתנודות גדולות ומהירות, ולפיכך ביצוע עסקאות בנגזרים מתאים רק למשקיע שבדיו מלא המידע והידע בכל הנוגע לעסקאות בנגזרים ולסיכונים הכרוכים בביצועם; והואיל וידוע ללקוח, כי קיומו של מסחר תקין באופציות או בחוזים עתידיים, מחייב מתן אפשרות למסלוקת מעו"ף בע"מ, לפעול בדרך מהירה ויעילה, בכל מקרה שבו מתעורר חשש לאי קיום התחייבויותיו של החבר הסולק, כלפי מסלוקת מעו"ף בע"מ, ובכלל זה, לצמצם את הסיכונים הנובעים מפוזיציות פתוחות שהחבר הסולק אחראי בשלהן, והכל, לפי שיקול דעתה של מסלוקת מעו"ף בע"מ;

1. יפוי כח זה: "האירועים" המפורטים בנספח ה'-2, לרבות כל אירוע נוסף, כפי שייקבע לעניין זה, מעת לעת, בחוקי העזר; נספח ה'-2 מהווה חלק בלתי נפרד מיפוי כח זה.
2. הלקוח נותן בזאת הרשאה למסלוקת מעו"ף בע"מ ו/או לכל מי שמסלוקת מעו"ף בע"מ תאציל לו מסמכויותיה, בהתאם להוראות חוקי העזר (להלן – "מסלוקת מעו"ף") ומייפה בזה את כוחה של מסלוקת המעו"ף, בקרות אחד או יותר מן האירועים, להעמיד לפירעון מיידי את הפוזיציות הפתוחות בחשבונותיו של הלקוח אצל חבר הבורסה, כפי שירשמו בחשבונותיו של החבר הסולק בספרי מסלוקת מעו"ף (להלן – "הפוזיציות הפתוחות עבור הלקוח") ו/או לערוך שינויים בפוזיציות הפתוחות עבור הלקוח ו/או לסגור אותן, כולן או מקצתן; בכלל זה, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מסלוקת המעו"ף תהיה זכאית למכור, להעביר או לרכוש, אופציות או חוזים עתידיים, בשם הלקוח ועבורו, והכל, לצורך שינוי או סגירת הפוזיציות הפתוחות עבור הלקוח, ככל שידרש לצורך מילוי התחייבויות החבר הסולק כלפי מסלוקת מעו"ף, על פי חוקי העזר (כל הפעולות הנזכרות לעיל וכל חלק מהן, ייקראו להלן – "הפעולות הנדרשות").
3. ידוע ללקוח והוא מסכים לכך:
 - 3.1. כי הפעולות הנדרשות יבוצעו, בסכומים, בתנאים, באופן ובסדר, כפי שייקבע לענין זה על ידי מסלוקת מעו"ף, לפי שיקול דעתה;
 - 3.2. כי חיובי הלקוח על פי יפוי כח זה הינם לטובת מסלוקת מעו"ף, וכי מסלוקת מעו"ף תהא רשאית לדרוש את קיומם. כמו כן, ידוע ללקוח, כי חבר הבורסה יתן למסלוקת מעו"ף הודעה בדבר התחייבויותיו של הלקוח, על פי יפוי כח זה, וכי התחייבויותיו של הלקוח, אינן ניתנות לביטול או לשינוי בהסכם שבינו לבין חבר הבורסה;
 - 3.3. כי חבר הבורסה רשאי, מעת לעת, לשנות את החבר הסולק ולמנות חבר סולק אחר במקומו, וכי במקרה כאמור, החבר הסולק האחר יהיה אחראי כלפי מסלוקת מעו"ף בגין העסקאות בנגזרים של חבר הבורסה, עבור עצמו ועבור לקוחותיו, ובכללם הלקוח;
 - 3.4. כי יפוי כח זה הינו בלתי חוזר, והואיל וזכויותיה של מסלוקת מעו"ף תלויות בו וכי מסלוקת מעו"ף מסתמכת עליו לצורך פעילותה;
4. מובהר בזה, כי אין באמור לעיל, כדי לחייב את מסלוקת מעו"ף לפעול על פי יפוי כח זה וכי מסלוקת מעו"ף תהיה זכאית שלא לפעול על פי יפוי כח זה או לפעול בכל דרך אחרת, כפי שתמצא לנכון, והכל על פי שיקול דעתה של מסלוקת מעו"ף. כמו כן, אין באמור ביפוי כח זה כדי לגרוע מזכות כלשהי של מסלוקת מעו"ף על פי חוקי העזר או על פי מתאר הנגזרים של מסלוקת מעו"ף או על פי כל דין, ואין באמור ביפוי כח זה כדי לגרוע מזכות כלשהי של חבר הבורסה כלפי הלקוח, על פי כל דין או הסכם.
5. בכל מקרה של סתירה בין יפוי כח זה לבין מסמך אחר כלשהו, יגברו הוראות יפוי כח זה.
6. כל המונחים ביפוי כח זה יפורשו, כמשמעותם בחוקי העזר, כפי שיהיו ומתאר הנגזרים של מסלוקת מעו"ף, בנוסחם המעודכן, כפי זה. ידוע ללקוח כי תקנון הבורסה וההנחיות על פיו וכן חוקי העזר ומתאר הנגזרים של מסלוקת מעו"ף, בנוסחם המעודכן, כפי שיהיו מעת לעת, מצויים לעיון באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בכתובת: www.tase.co.il.
7. הנני מאשר בזאת, כי קראתי והבנתי את כל האמור לעיל, קיבלתי מחבר הבורסה את כל ההסברים שבקשתי, בכל הקשור ביפוי כח זה, וקבלתי העתק מימנו.

חתימת הלקוח

נספח ה'-2 להסכם ותנאים לפתיחת חשבון אצל חבר הבורסה (להלן – "ההסכם")

רשימת האירועים

(כאמור בסעיף 1 לכתב הרשאה ויפוי כח בלתי חוזר – נספח ה'-1)

- א. אם החבר לא יעמוד בחיוביו כלפי מסלקת מעו"ף, למתן בטוחות נוספות, כנדרש על פי חוקי העזר ;
- ב. אם החבר לא ישלם למסלקת מעו"ף סכום כלשהו שיגיע ממנו, במועד שנקבע לתשלומו, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, סכום כלשהו שהועמד לפירעון מיידי או חיוב כלשהו הנובע משינוי או מסגירת פוזיציות פתוחות של החבר, או אם החבר יפר חיוב כלשהו כלפי מסלקת מעו"ף, על פי חוקי העזר או על פי התחייבות כלשהי של החבר כלפי מסלקת מעו"ף או על פי כל דין, לרבות חיוב שאינו כספי ;
- ג. אם לדעת דירקטוריון מסלקת מעו"ף, יהיה קיים חשש, כי החבר עלול שלא לקיים את חיוביו או כל חלק מהם או עלול שלא לפרוע את חובותיו או כל חלק מהם ;
- ד. אם חברותו של החבר במסלקת מעו"ף תופסק או תושעה או תבוטל או אם יוחלט על הפסקה זמנית במתן שירותי סליקה לחבר או אם תתקיים עילה כלשהי שבעטיה ניתן יהיה להפסיק, להשעות או לבטל את חברותו כאמור או להפסיק זמנית את מתן שירותי הסליקה לחבר ;
- ה. אם יושעה או יבוטל רישיון הדרוש לחבר לשם ניהול עסקיו או חלק מהם ;
- ו. אם ימונה לחבר מנהל מורשה או מפקח מיוחד או אם המפקח על הבנקים ינקוט נגד החבר באמצעים אחרים כלשהם, על פי סעיפים ג8. או ד8. לפקודת הבנקאות, 1941 או כל דין אחר שיבוא במקומם ;
- ז. אם תוגש כנגד החבר בקשה לפירוק או למינוי קדם מפרק זמני או מפרק זמני או כונס נכסים או כונס נכסים זמני או אם תוגש נגד החבר בקשה לפתיחת הליכי שיקום או להקפאת הליכים או אם החבר יחליט על פירוקו מרצון ;
- ח. אם עיסוקו של החבר ייסגר או יצומצם באופן מהותי, או אם תופסק פעילותו של החבר בעסקיו או בחלק מהותי מהם או אם החבר ימכור חלק מהותי מרכושו ;
- ט. אם החבר יתן בטוחה כלשהי לנושה כלשהו, ללא הסכמת מסלקת מעו"ף, בניגוד להתחייבויותיו על פי הסכם השעבודים הקבועים או הסכם השעבוד הצף ;
- י. אם החבר יידרש לפרוע בפירעון מוקדם, חוב כלשהו לנושה אחר ;
- יא. אם יוטל עיקול על הבטוחות שהופקדו בחשבונות הבטוחות או על כל חלק מהם או על נכס מהותי מנכסי החבר או אם יתמנה כונס למימושו של כל חלק מהם, או אם תעשה פעולת הוצאה לפועל בקשר לאיזה מן הנכסים האמורים ;
- יב. אם יתברר שהצהרה כלשהי של החבר אינה נכונה, ולפי שיקול דעתו של דירקטוריון מסלקת מעו"ף, הדבר עלול לסכן את יכולתו של החבר לקיים את מלוא חיוביו כלפי מסלקת מעו"ף ;
- יג. אם יחול שינוי בשליטה בחבר, בניגוד לחוקי העזר או אם יחול אירוע אחד או יותר מן האירועים המפורטים לעיל, לגבי מנהל, מנהל עסקים, חבר הנהלה או שותף בחבר ;
- יד. אם יתקיים אירוע הדומה במהותו לאחר האירועים הנזכרים לעיל ;