



Smart Gain - שאלות ותשובות

מה זה Smart Gain?

זו תוכנית שמאפשרת לך ליהנות מהכנסה נוספת מתיק ניירות הערך שלך. איך זה עובד? משאילים לבנק דיסקונט ניירות ערך שמופקדים בחשבון שלך, ובתמורה מקבלים דמי השאלה, שהם סוג של "דמי שכירות" עבור ניירות הערך שלך שהשאלת לבנק.

יש עמלות או עלויות כלשהן הקשורות לתוכנית?

אין עמלות הצטרפות או דמי ניהול מיוחדים עבור ההשאלה עצמה. אבל חשוב לזכור שבלי קשר להשאלה, יש עמלות על פעילות בניירות ערך (כמו עמלות קנייה/מכירה) והן ממשיכות לחול בהתאם לתעריפון הבנק.

איך מצטרפים ל-Smart Gain ומי זכאי להצטרף?

בשלב הזה, התוכנית פתוחה רק ללקוחות דיסקונט, תושבי ישראל בעלי תיק ניירות ערך. אם יש לך תיק נ"ע במוסד פיננסי אחר, אפשר להעביר את נ"ע לדיסקונט או להתחיל להשקיע בשוק ההון דרך בנק דיסקונט. אפשר להצטרף לתוכנית באתר או באפליקציית דיסקונט דרך: שוק ההון ← השאלות Smart Gain, בכפוף לחתימה על הסכם הצטרפות לתוכנית (הסכם מסגרת להשאלת ניירות ערך).

הצטרפתי, עכשיו אני אתחיל להרוויח?

עדיין לא. הבנק לא מתחייב לשאול ניירות ערך מהחשבון בזמן כלשהו או בכלל, ולא מתחייב על תקופה של כל עסקת השאלה. ההחלטה על השאלה בפועל תלויה בביקושים בשוק וביקולי הבנק. ברגע שיהיה ביקוש, מעדכנים אותך.

אפשר לבחור אילו ניירות ערך מתוך תיק ניירות הערך שלי בבנק יושאלו?

מנגנון ההשאלה פועל באופן אוטומטי על ניירות הערך שבחשבון שלך, לכן אין אפשרות לבחור. הבנק מחליט אילו ניירות ערך מתוך התיק שלך יושאלו, בדרך כלל לפי הביקוש בשוק לאותם ניירות הערך.

מה קורה לתקבולים (כמו דיבידנד או ריבית) מניירות הערך שלי כשהם מושאלים?

הזכויות הכלכליות של נייר הערך יישמרו, כאילו הוא נשאר בבעלותך המלאה. לכן, אם ישולמו ריבית או דיבידנד, כל הסכום שייך לך (בניכוי מס).

זכות ההצבעה שלי בניירות הערך שהושאלו נשמרת?

בגלל שהבעלות בנייר הערך עוברת לשואל, גם זכות ההצבעה עוברת לשואל. זוהי אחת מההתאמות הנדרשות כדי לאפשר את פעולת ההשאלה.

האם אפשר למכור או להעביר את ניירות הערך כשהם מושאלים?

כן, אפשר למכור או להעביר את ניירות הערך שלך כשהם מושאלים בכל זמן, בהתאם לכללים המקובלים בפעילות בניירות ערך בבנק. ההשאלה לא חוסמת מכירה או העברה. מתן הוראה לבנק על מכירה או העברה תיחשב להודעה על סיום ההשאלה.

אפשר לשעבד נייר ערך שבחשבון שלי?

השתתפות בתוכנית מותנית בזה שהניירות בחשבון לא משועבדים. התנאי הזה קיים לאורך כל תקופת ההשתתפות, גם על ניירות ערך שהושאלו בפועל וגם על אלו שלא. הסיבה לזה היא שהתוכנית דורשת שהניירות יהיו זמינים להשאלה בכל רגע. כדי לשעבד את ניירות הערך שלך, יש לבטל את ההשתתפות בתוכנית.

איך מחושבים דמי ההשאלה שאקבל?

במסגרת התוכנית, הבנק משאיל את ניירות הערך שלך למשקיעים אחרים בשוק, שמשלמים עבור ההשאלה. התשלום הכולל שהבנק מקבל מתחלק בינך לבין הבנק, והחלק שלך הוא הכנסה נוספת שנכנסת לחשבון שלך. חלוקת התשלום נקבעת לפי מודל עסקי מקובל לעסקאות מסוג זה, כפי שנקבע על ידי הבנק. חשוב לדעת שהתשלום החודשי הוא דינמי, ומושפע בעיקר מתנאי השוק. הגורמים המרכזיים שמשפיעים עליו הם:

- רמת הביקוש: ככל שנייר ערך מסוים מבוקש יותר להשאלה, כך התשלום הפוטנציאלי עליו גדל.
- סוג וכמות ניירות הערך: אילו ניירות ערך הושאלו ובאיזו כמות.
- שווי הניירות: שווי השוק של ניירות הערך שהושאלו באותה התקופה.

מתי ואיך אקבל את דמי ההשאלה שלי?

דמי ההשאלה נצברים על בסיס יומי, ומשולמים ישירות לחשבון שלך (במטבע הנייר) אחת לחודש, עד סוף החודש העוקב לחודש שבו נוצרו.

מהם הסיכונים העיקריים בהשאלת ניירות ערך?

התוכנית מציעה הזדמנות להכנסה נוספת על ההשקעות שלך. כמו בכל פעולה פיננסית, לצד ההזדמנות קיימים גם סיכונים ומאפיינים ייחודיים שחשוב לנו להציג לך:

1. שינוי אופי הזכות והעדר בטחונות

כדי לאפשר את השאלת נייר הערך, הבעלות עליו עוברת לבנק שיכול להחזיק בו או להשאיל אותו הלאה לגורמים אחרים בשוק. לכן, הזכות שלך משתנה מזכות בעלות ישירה בנייר שמופקד בחשבון שלך, לזכות חוזית לקבל אותו בחזרה מהבנק.

בנוסף, כחלק ממודל התוכנית, הבנק לא מעמיד לך בטוחות, והביטחון שלך נסמך על חוסנו הפיננסי של הבנק.

2. קבלת כסף במקום נייר ערך: יתכנו מקרים חריגים בהם הבנק לא יצליח להחזיר לך את ניירות הערך

לחשבון (למשל, כי הם לא זמינים לקנייה בשוק). במקרים אלה, הבנק יפקיד בחשבון שלך סכום כסף ששווה לשווי השוק שלהם (בניכוי מס ע"פ חוק).

איך אפשר לעקוב אחרי פעילות ההשאלה שלי?

המעקב אחרי פעילות ההשאלה וההכנסות מתבצע ע"י דיווחים ייעודיים שיתקבלו מאיתנו: דיווח שבועי על הפעולות ודיווח חודשי על ההכנסות.

במקביל, ניירות הערך שלך שהושאלו לבנק ממשיכים להופיע בתצוגת החשבון הרגילה שלך ללא כל שינוי או סימון מיוחד, למרות שהם לא ברשותך. חשוב לנו להדגיש: התצוגה בחשבון משקפת גם את ניירות הערך שבבעלותך וגם אלה שהושאלו על ידך לבנק, והיא לא מהווה הוכחת בעלות על נייר ערך בתקופת ההשאלה שלו. המידע המחייב על סטטוס ההשאלה נמצא בדיווחים הייעודיים.

כמה זמן ניירות הערך שלי יהיו מושאלים?

עסקת השאלה היא גמישה ואין לה תאריך סיום קבוע מראש. היא תסתיים כשהבנק יחליט לסיים אותה או כשהחלטת למכור או להעביר את הנייר. בנוסף, סיום ההשתתפות בתוכנית תסיים את כל ההשאלות הפעילות.

מה גובה המס שאשלם עבור הכנסות הנובעות מעסקאות השאלה?

הכנסות מעסקאות ההשאלה (כמו דמי ההשאלה, דיבידנד או ריבית) כפופות לפי החוק הישראלי לניכוי מס במקור, בשיעור שנקבע בחוק מעת לעת (נכון להיום: 47% מס ליחיד ו-23% לחברה). עם זאת, בכל הנוגע לתשלומים המתקבלים עבור ניירות הערך המושאלים (כמו דיבידנד או ריבית, להבדיל מדמי ההשאלה), הבנק יעשה מאמצים שלא יבוצעו השאלות במועד הקובע לקבלת התשלום, כך ששיעור המס הצפוי לחול על הכנסות אלו הוא שיעור המס הרגיל.



הבהרות נוספות:

- קיזוז הפסדים: לצורכי ניכוי המס במקור על ידי הבנק, לא יקוזזו הפסדי הון כנגד הכנסות מעסקאות השאלה.
- מס זר: בנוסף למס הישראלי, ייתכן שיחול גם מס זר על ההכנסות. אין אפשרות לזכות מס זר כנגד המס הישראלי, בשלב ניכוי המס במקור, המבוצע על ידי הבנק.

חשוב להדגיש שהבנק לא מספק ייעוץ בהיבטי מיסוי, לכן יש לבחון את השלכות המס הפרטניות שלך באופן עצמאי.

איך מפסיקים את ההשתתפות בתוכנית?

אפשר להפסיק את ההשתתפות בתוכנית בכל זמן דרך אתר או אפליקציית הבנק באזור: שוק ההון ← השאלות Smart Gain. סיום השתתפות יכנס לתוקף תוך 3 ימי עסקים.
עם סיום ההשתתפות בתוכנית, כל עסקאות השאלת ניירות הערך יסתיימו והבנק יחזיר לך את ניירות הערך שהושאלו.

לשאלות נוספות, תמיד אפשר לפנות למוקד ניירות ערך במספר 03-9439149.



הסכם מסגרת להשאלת ניירות ערך

מסמך זה מהווה את ההסכם המשפטי המלא והמחייב להצטרפותך לתוכנית Smart Gain. ההסכם מפרט את הזכויות, ההתחייבויות, הסיכונים והתנאים הכרוכים בתוכנית. חתימתך הדיגיטלית מהווה אישור להסכמתך המלאה לכל האמור בו.

לנוחותך, בהסכם זה: "המשאיל" - זה אתה, הלקוח, בעל/י חשבון ניירות הערך, "הבנק" - הוא בנק דיסקונט לישראל בע"מ.

חלק א': מבוא והגדרות

1. מבוא

המשאיל מעוניין להשאיל מעת לעת לבנק, באופן אוטומטי וללא צורך בבקשה נוספת מצדו, ניירות ערך המופקדים בחשבון ניירות הערך שלו בבנק, והבנק מעוניין לשאול ממנו ניירות ערך כאמור, הכל בהתאם למפורט בהסכם זה.

המשאיל מבין ומסכים לכך שעם ביצוע עסקת השאלה, הבעלות בניירות הערך המושאלים עוברת מהמשאיל לבנק והבנק יהיה חופשי לעשות בהם שימוש עבור עצמו (נוסטר) וכן להשאיל או להעביר אותם לצד שלישי.

לפיכך, הצדדים מסכימים כדלקמן.

2. מהות ההסכם ותוכנית ההשאלות

2.1. הסכם זה הוא הסכם מסגרת המסדיר את הכלליים לביצוע עסקאות השאלת ניירות ערך, עם או בלי מכירתם בחסר.

2.2. המשאיל מבין ומסכים כי הסכם זה אינו מחייב את הבנק לבצע עסקאות השאלה כלשהי. החלטת הבנק לבצע עסקת השאלה, לרבות בחירת ניירות הערך להשאלה, עיתוי ההשאלה ומשכה, נתונה לשיקול דעתו הבלעדי של הבנק. בהתאם לכך, אין בהסכם זה כדי להקנות למשאיל זכות כלשהי, אלא לאחר מועד תחילת עסקת השאלה בהתאם להוראות הסכם זה.

2.3. העסקאות במסגרת הסכם זה מבוצעות בהסתמך על כך שהסכם זה, וכל עסקה הנקשרת במסגרתו, מהווים הסכם אחד בין הבנק והמשאיל בקשר עם העסקאות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שרלוונטי, התחייבויות הבנק והמשאיל בגין העסקאות המבוצעות במסגרת הסכם מסגרת זה תהיינה שלובות ומותנות זו בזו.

2.4. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, כל עוד לא הסתיימה עסקה, הרי שההתחייבויות והתשלומים יבוצעו כסדרם ובמועדים בהתאם לתנאים של כל עסקה.

חלק ב': סיכונים ושיקולים מרכזיים

3. סיכונים ושיקולים מרכזיים בעסקת השאלה

המשאיל מאשר בזה כי הוא מבין ומודע למאפיינים ולסיכונים הכרוכים בעסקאות השאלה, כי החליט להתקשר בעסקאות השאלה על פי שיקול דעתו העצמאי, וכי הוא נדרש על ידי הבנק להביא בחשבון, בין היתר, את העובדות והשיקולים המפורטים להלן, בטרם קבלת החלטה להתקשר בעסקאות השאלה וכתנאי לביצוען:

3.1. כל עסקה על פי מסגרת הסכם זה תבוצע באחריותו הבלעדית של המשאיל והוא מקבל על עצמו את תנאי העסקה והסיכונים הנובעים ממנה.

3.2. עסקאות השאלה הן עסקאות בעלות סיכון מיוחד שאינו ניתן לחישוב מראש בעת ביצוע העסקה ואמור בהסכם זה אינו ממצה את כל הסיכונים הכרוכים בהן. לפני ביצוע כל עסקה על המשאיל לוודא שהעסקה מתאימה למטרותיו, בין היתר, בהתחשב במצבו הכספי.

3.3. עסקאות השאלה על פי הסכם זה יבוצעו ללא קבלת בטוחות וערובות מהבנק בגיןן. מובהר כי עסקאות שיבוצעו במסגרת הסכם זה, יבוצעו מול הבנק בלבד ולמשאיל לא תהיה זכות כלשהי כלפי צד שלישי, לרבות המתווך והגורם אשר ישאיל מהבנק את ניירות הערך.

3.4. בעסקאות ההשאלה, המשאיל מוותר על זכויות הקניין בניירות הערך למשך תקופת ההשאלה, ובמקומן תהיה למשאיל זכות תביעה בלתי מובטחת כלפי הבנק בגין ניירות הערך או תמורתם, בהתאם להוראות הסכם זה.

3.5. עסקאות ההשאלה מבוצעות על ידי הבנק מחוץ לשוק מוסדר והמשאיל נותן בזאת את הסכמתו המפורשת לכך.

3.6. יתכנו מקרים בהם הבנק לא יצליח לרכוש בחזרה את ניירות הערך המושאלים בשוק, ובמקרה זה הבנק ישלם למשאיל את שווי השוק של ניירות הערך באמצעות זיכוי כספי לחשבון המשאיל, במקום להחזיר את ניירות הערך עצמם. המשאיל מצהיר כי הוא מודע לכך שקבלת תמורה כספית כאמור עשויה לגרור אירוע מס, והוא האחראי הבלעדי לבדיקת השלכות המס הכרוכות בכך.

3.7. המשאיל מודע לכך שדמי ההשאלה שיקבלו עשויים להיות נמוכים מאלה שהיו מתקבלים בשווקים אחרים או אם היה משאיל ישירות לגורמים אחרים, וכי הבנק מתחלק עם המשאיל בדמי ההשאלה ואינו מעביר לו את מלוא הסכום המשולם על ידי השואל.

חלק ג': אופן פעולת התוכנית, דיווחים והתמורה למשאיל

4. ביצוע עסקת השאלה

4.1. בחתימתו על הסכם זה, מבקש המשאיל מהבנק, ומאשר בזאת לבנק לשאול מעת לעת מחשבון המשאיל, לפי שיקול דעת הבנק, כל כמות מכל סוג של ניירות ערך, בכפוף לכך שכתוצאה מההשאלה לא תיווצר יתרה בחסר בחשבון המשאיל באותו נייר ערך.

4.2. הבנק ידווח למשאיל על כל שאילה של ניירות ערך שיבצע מחשבון המשאיל מכוח הסכם זה, בהתאם לנהוג בבנק מעת לעת ובכפוף לכל דין.

4.3. מבלי לגרוע מהאמור, מדי חודש, הבנק ימסור למשאל דוח השאלות מסכם בגין החודש שחלף, שבו יפרט את כל עסקאות ההשאלה שהיו פעילות במהלך החודש שחלף, תוך ציון סוג וכמות ניירות הערך שהושאלו, מועד תחילת ההשאלה, מועד סיום ההשאלה (ככל שהסתיימה במהלך החודש הרלוונטי) ודמי ההשאלה להם זכאי המשאל (להלן - "**הדוח החודשי**"). המשאל יודיע לבנק בכתב, עד חמישה ימי עסקים, על כל טעות או השגה שיש לדעתו בדוח החודשי. לא קיבל הבנק הודעה תוך פרק הזמן האמור, יראו את הנתונים בדוח החודשי כנכונים ומוסכמים.

4.4. השאלת ניירות הערך תתבצע על ידי העברת בעלות בניירות הערך המושאלים לבנק. ניירות ערך המושאלים ימשיכו להיות רשומים בחשבון המשאל, אך מובהר ומוסכם כי רישום זה יהיה לצורך נוחות ותיעוד בלבד, אין בו כדי לפגוע בהעברת הבעלות בניירות הערך המושאלים לבנק, או להעיד על זכות קניינית למשאל בניירות הערך המושאלים.

5. הטבות ואירועים בגין ניירות הערך המושאלים

בתקופת ההשאלה, המשאל יהיה זכאי לזכויות, ההטבות והתשלומים שהיו מגיעים לו בגין ניירות הערך המושאלים לולא הושאלו, למעט זכויות ההצבעה וכל זכות ברירה אחרת הצמודות לניירות הערך המושאלים כאמור בסעיף 11.9 להלן, והכל במועדים ובאופן המפורטים להלן:

5.1. **דיבידנד במזומן, ריבית או כל זכות כספית אחרת** (להלן - "**תקבול**") - חשבון המשאל יזוכה בסכום השווה לסכום התקבול שהתקבל בגין ניירות הערך המושאלים (בניכוי מס במקור ככל שמתחייב), במועדים הנהוגים באותה עת בבנק לכלל לקוחותיו בין אם ניירות הערך מושאלים ובין אם לאו, ובלבד שהמועד הקובע או המזכה לקבלת התקבול לפי רישומי המנפיק חל במהלך תקופת ההשאלה. הזיכוי יבוצע לפי יום הערך שבו התקבל התקבול בפועל בבנק.

5.2. **אירועי חברה** - במקרה שבו בוצעו על-ידי מנפיק ניירות הערך המושאלים, או כל גורם אחר, פעולה או מהלך המשפיעים על ניירות הערך המושאלים כשהמועד הקובע או המזכה חל במהלך תקופת ההשאלה, ישתנו חיוביו של הבנק כלפי המשאל בהתאם, ואלה יכללו את ניירות הערך המושאלים במצבם כפי שיהיה לאחר ביצוע הפעולה או המהלך כאמור, לרבות כל הזכויות ו/או ניירות הערך החדשים שנוספו, נגרעו או הוחלפו בעקבות הפעולה או המהלך האמורים.

מובהר בזאת כי ההסדרים הקבועים בסעיף זה לעיל, מותנים ועשויים להשתנות בהתאם לדינים הרלוונטיים, ואלה יחולו על ניירות הערך המושאלים, בשינויים המחויבים, בעת קרות אירוע חברה, חלוקת תקבול או כל מהלך כאמור לעיל.

6. סיום עסקת השאלה

6.1. המשאל יהיה רשאי, בכל עת, ליזום סיום של עסקת השאלה באמצעות:

6.1.1. מתן הוראה לבנק למכור או להעביר את ניירות הערך המושאלים בהתאם לאופן המקובל בבנק באותה עת. מתן הוראה על ידי המשאל תיחשב כהודעתו לסיום ההשאלה של אותו נייר ערך, וביצוע המכירה או ההעברה בפועל על ידי הבנק יהווה מועד סיום ההשאלה.

6.1.2. סיום השתתפות בתוכנית ההשאלות בהתאם לסעיף 10.1 להלן, כאשר סיום ההשתתפות בפועל יהווה מועד סיום ההשאלה.



6.2. הבנק רשאי לסיים עסקת השאלה, או את כלל עסקאות ההשאלה, בכל עת, מכל סיבה שהיא וללא הודעה מוקדמת.

6.3. במקרה של סיום השאלה הן מצד הבנק והן מצד המשאיל, מועד סיום ההשאלה יהיה המועד המוקדם מבין השניים.

7. השבת ניירות הערך המושאלים או שוויים הכספי בתום תקופת ההשאלה

7.1. בתום תקופת ההשאלה, ולכל המאוחר עד לתום 3 (שלושה) ימי עסקים לאחר תום תקופת ההשאלה, ישיב הבנק למשאיל את ניירות הערך המושאלים באותה הכמות, אותו הסוג ואותו מספר נייר, של ניירות הערך המושאלים, בכפוף לשינויים שיתרחשו בניירות הערך המושאלים במהלך תקופת ההשאלה כאמור בסעיף 5.2 לעיל (להלן - "ניירות הערך המוחזרים").

7.2. אם לא עלה בידי הבנק להשיב את ניירות הערך המוחזרים, מכל סיבה שהיא, הבנק יהיה רשאי לזכות את חשבון המשאיל בסכום כספי שווה ערך לניירות הערך המוחזרים, וזאת במקום השבתם. שווי ניירות הערך המוחזרים ייקבע על ידי הבנק (או מתווך ככל שרלוונטי), בהתאם לשווי השוק של ניירות הערך במועד שבו המשאיל היה אמור לקבל לידו את ניירות הערך, או במועד מוקדם יותר, סמוך לאותו מועד, ככל שבאותו מועד לא ניתן לקבוע שווי.

8. דמי השאלה

8.1. בגין עסקת השאלה, יהיה המשאיל זכאי לקבל דמי השאלה, כפי שיפורט בדוח החודשי (להלן - "דמי ההשאלה"). המשאיל מבין ומאשר כי דמי ההשאלה שישולמו לו מהווים את חלקו מתוך סך התמורה שתתקבל בידי הבנק בגין השאלת ניירות הערך המושאלים לצד שלישי. תמורה זו תחולק בין המשאיל לבנק בהתאם לקביעתו של הבנק שתתבסס על מודל מקובל בעסקאות מסוג זה.

8.2. דמי ההשאלה ישולמו למשאיל אחת לחודש, בגין החודש שחלף, בסמוך למסירת הדוח החודשי למשאיל.

8.3. היה ונפלה טעות, בין אם מקורה בבנק ובין אם מקורה בצד ג' (לרבות מתווך), ושולמו דמי השאלה ביתר, המשאיל מסמיך בזאת את הבנק, ומורה ונותן לו הרשאה והוראה בלתי חוזרות, לחייב את חשבון המשאיל בדמי ההשאלה ששולמו ביתר, אף אם החשבון מצוי ביתרת חובה, וכן גם במקרים בהם תגרום פעולת החיוב לכך שהחשבון יכנס ליתרת חובה או לחריגה מהמסגרת המאושרת.

8.4. למען הסר ספק, אין באמור לעיל כדי לגרוע מחובת המשאיל לשלם לבנק את העמלות וההוצאות כפי המקובל בבנק, או כפי שהוסכם בין הבנק והמשאיל, בגין פעולות בחשבון המשאיל ובגין יתר השירותים המסופקים למשאיל על ידי הבנק.

חלק ד': ניהול התוכנית - הצטרפות וסיום

9. הצטרפות לתוכנית ההשאלות

הצטרפות המשאיל לתוכנית השאלת ניירות ערך תתבצע באמצעות חתימתו על הסכם זה. חתימת המשאיל מהווה הסכמה לתנאי תוכנית ההשאלות המפורטים בהסכם זה.

10. סיום השתתפות בתוכנית ההשאלות

סיום השתתפות המשאיל בתוכנית ההשאלות יכול להתבצע ביוזמת המשאיל או ביוזמת הבנק, כמפורט להלן:

- 10.1. סיום השתתפות ביוזמת המשאיל: המשאיל יהיה רשאי, בכל עת, להודיע לבנק על רצונו לסיים את השתתפותו בתוכנית ההשאלות. הודעה זו תינתן באמצעות אתר או אפליקציית הבנק, בדף הייעודי לתוכנית ותיכנס לתוקף בתוך שלושה ימי עסקים.
- 10.2. סיום השתתפות ביוזמת הבנק: הבנק יהיה רשאי, בכל עת, מכל סיבה שהיא וללא צורך במתן הודעה מוקדמת למשאיל, לסיים את השתתפות המשאיל בתוכנית ההשאלות. סיום כאמור ייכנס לתוקף באופן מיידי עם החלטת הבנק.
- 10.3. מובהר כי סיום בפועל של השתתפות בתוכנית ההשאלות יביא לסיום של כל עסקאות ההשאלה הקיימות והפעילות.

חלק ה': הצהרות והתחייבויות

11. הצהרות והתחייבויות המשאיל

- המשאיל מצהיר ומתחייב כלפי הבנק כי הצהרות והתחייבויות שלהלן, בנוסף לכל יתר התחייבויותיו על פי הסכם זה ועל פי כל מסמך אחר, הן נכונות, מדויקות ומלאות במועד חתימה על הסכם זה וימשיכו להיות כאלה לאורך כל תקופת ההסכם.
- המשאיל מבין וידוע לו שהבנק מסתמך על הצהרות והתחייבויות האמורות לצורך ביצוע עסקאות השאלה עם צדדים שלישיים. ככל שיתברר לבנק כי איזו מהן אינה נכונה, מדויקת או שלמה, או חדלה להיות כזו במהלך תקופת ההסכם, הבנק יהיה רשאי להפעיל את הזכויות והסעדים העומדים לרשותו לפי הסכם זה, התנאים הכלליים וכל דין.
- 11.1. המשאיל רשאי על פי כל דין, לרבות הדינים הרלוונטיים, להתקשר בהסכם זה ולבצע עסקאות השאלה על פיו.
- 11.2. המשאיל רשאי ומוסמך על-פי הוראות כל דין, מסמכי התאגדותו (ככל שרלוונטי) והוראות והנחיות גוף מוסמך החלות עליו להתקשר בהסכם זה ובכל העסקאות על פי הסכם זה, והתקשרותו בהסכם זה וביצוע העסקאות על פיו אינם, ולא יהוו, הפרה של כל דין, מסמכי התאגדותו (ככל שרלוונטי), הוראה, הסכם או התחייבות אחרת של המשאיל.
- 11.3. התחייבויותיו של המשאיל על פי הסכם זה ועל פי תנאי העסקאות מהוות התחייבות חוקית, על פי דין, תקפה, מחייבת ובת אכיפה של המשאיל.
- 11.4. לא מתנהלים, או צפויים להתנהל, כנגד המשאיל הליך או תביעה בפני גוף שיפוט, ממשלתי, בורר או גוף דומה אחר, העלול להשפיע על החוקיות, התקפות או האכיפה כנגדו של הסכם זה, או על יכולתו לבצע את התחייבויותיו על פי הסכם זה.
- 11.5. עסקת ההשאלה תהיה כפופה, בנוסף להוראות הסכם זה גם לנהלים, הסדרים והוראות שיהיו נהוגים בבנק או ידרשו מהבנק מעת לעת, וכן לדינים הרלוונטיים כפי שיהיו מעת לעת. המשאיל מסכים כי הדינים הרלוונטיים יגברו על הוראות הסכם זה בכל מקרה של סתירה ביניהם.
- 11.6. בעת הצטרפות לתוכנית ההשאלות, זכויות המשאיל בניירות הערך המופקדים בחשבונו, נקיות מכל עיקול, שיעבוד, עיכון וזכויות אחרות של צד ג' כלשהו והוא בעל הזכויות הבלעדי בניירות הערך המושאלים.



- 11.7. המשאיל מבין ומתחייב כי כל עוד הוא משתתף בתוכנית ההשאלות, הוא לא ייצור שעבוד, עיקול או כל הגבלה אחרת על כל ניירות הערך המופקדים בחשבונו, גם אם אינם מושאלים בפועל. כמו כן, הוא מתחייב שלא יעביר או יקנה את הזכויות בהם לאחר. התחייבות זו נדרשת כדי לאפשר לבנק לבצע השאלה אוטומטית של ניירות ערך זמינים בכל עת.
- 11.8. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ביחס לניירות ערך הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב או שהתאגיד המנפיק מאוגד בישראל ניירות ערך אלה אינם (א) חסומים על פי הוראות תקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב וההנחיות על פיו, (ב) "מניות רדומות" כמשמעותן בסעיף 308 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 או (ג) מניה של חברה אם שנרכשה בידי חברה בת או בידי תאגיד אחר בשליטת החברה האם. כמו כן, מכירת ניירות ערך אלה אינה מוגבלת על פי סעיפים 15א-15ג לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.
- 11.9. במהלך תקופת ההשאלה, לא תהיה לו זכות כלשהי בקשר לזכויות ההצבעה וכל זכות ברירה אחרת הצמודות לניירות הערך המושאלים והמשאיל גם לא יוכל להורות לבנק כיצד לנצל את הזכויות כאמור. מבלי לגרוע מכלליות האמור, המשאיל מוותר בזאת על זכויות ההצבעה הנובעות מניירות הערך המושאלים, ממועד תחילת ההשאלה ועד למועד סיום ההשאלה.
- 11.10. במהלך תקופת ההשאלה, הבנק יהיה רשאי לעשות בניירות הערך המושאלים שהועברו (כולם או חלקם) כל עסקה, לרבות השאלה או העברה לצד שלישי אחד או יותר או לנוסטרו של הבנק, בין אם באופן ישיר ובין אם באמצעות מתווך, הכל על פי שיקול דעתו של הבנק.
- הבנק לא יחשוף את זהות הצדדים השלישיים להם ישאיל, ימכור או יעביר את ניירות הערך המושאלים או כל פרט ביחס אליהם, ועל פי שיקול דעתו של הבנק אלו יישארו חסויים מפני המשאיל, שלא יהיה זכאי לבקש או לקבל מהבנק בכל אופן אחר שהוא, נתון או פרט כאמור.
- 11.11. המשאיל מאשר שהבנק אינו מייעץ לו לגבי העסקאות, ושכל מידע או הסבר לתנאי העסקאות שניתן על ידי הבנק ייבדק ויישקל על ידו או על ידי יועצים מטעמו וכל ביצוע עסקה, או הימנעות מביצוע עסקה, יבוצעו על סמך בדיקותיו העצמאיות ושיקול דעתו.
- 11.12. משאיל שהוא תאגיד: הוא אינו מוחזק מעל 25% בידי תכנית חיסכון פנסיוני אמריקאית לפי ה- (ERISA) Employee Retirement Income Security Act of 1974.

חלק ו': הוראות כלליות והגדרות

12. השלכות מס וניכוי מס במקור

- 12.1. ידוע למשאיל שלעסקאות נשוא הסכם זה עשויות להיות השלכות מס מיוחדות וכי האחריות המלאה לכל תוצאות המס הנובעות מהן, לרבות חובות דיווח ותשלום מס על פי כל דין, חלה עליו באופן בלעדי. המשאיל מאשר כי ניתנה לו ההזדמנות להיוועץ ביועצים מקצועיים ובלתי תלויים (כגון יועץ מס או רואה חשבון) מטעמו, כפי שמצא לנכון, וכי יישא בכל התוצאות והשלכות המס הקשורות בעסקאות נשוא הסכם זה.
- 12.2. ידוע למשאיל ומובהר לו בזאת, כי הכנסות הנובעות מעסקאות ההשאלה, לרבות דמי השאלה ותקבולים כאמור בסעיף 5.1 לעיל, כפופות לניכוי מס במקור על פי הוראות הדין בישראל, בשיעור כפי שייקבע בדין מעת לעת (נכון למועד חתימת הסכם זה, 47% למשאיל יחיד). בנוסף, על ההכנסות מניירות הערך המושאלים ייתכן שיחול גם מס זר.

מובהר כי לצורכי ניכוי המס במקור על ידי הבנק, לא יקוזזו הפסדי הון כנגד הכנסות כאמור לעיל. כמו כן, מובהר כי מס זר (ככל שיחול) אינו ניתן לזיכוי כנגד המס הישראלי בשלב ניכוי המס במקור המבוצע על ידי הבנק.

12.3. המשאיל נותן בזאת לבנק הוראה בלתי חוזרת לנכות במקור, מכל סכום המגיע לו על פי הסכם זה, כל מס או תשלום חובה אחר, בין אם ישראלי ובין אם זר, אשר הבנק נדרש או יתחייב לנכותו על פי כל דין. ככל שחשבון המשאיל יזוכה בסכום כלשהו, כולו או חלקו, מבלי שבוצע ניכוי המס הנדרש, מתחייב המשאיל לשלם לבנק, מיד עם דרישתו הראשונה, כל סכום שהבנק יידרש לשלם בגין כך. לשם הבטחת התחייבותו זו, המשאיל מסמיך את הבנק באופן בלתי חוזר לחייב כל חשבון מחשבונו המתנהלים בבנק בסכום הניכוי הנדרש, וזאת ללא צורך במתן הודעה נוספת כלשהי.

13. הגבלת אחריות

13.1. מבלי לגרוע מכלליות הוראות התנאים הכלליים לניהול חשבון בנושא פטור הבנק מאחריות והגבלת אחריות הבנק, המשאיל מצהיר בזאת כי הוא יהיה אחראי לכל נזק, הפסד, הוצאות ותשלומים, ישירים ועקיפים, העלולים להיגרם לו כתוצאה מביצוע עסקאות או מביצוע כל פעולה אחרת שנעשתה לפי הוראת המשאיל בהתאם להוראות הסכם זה, וכי לא תעמוד לו כל טענה כנגד הבנק בקשר עם ביצוע עסקאות או פעולות שנעשו בהתאם להוראות הסכם זה.

13.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הבנק לא יהיה אחראי כלפי המשאיל בגין כל נזק, הוצאה, דרישה או תביעה הנובעים מ- או הקשורים ל-:

13.2.1. דינים הרלוונטיים;

13.2.2. פעולות או מחדלים של מסלקה רלוונטית ובכלל זה, מבלי לפגוע בכלליות האמור, עיכובים, דחיות או הפרעות בסליקה כתוצאה מפעולות ומחדלים של המסלקה הרלוונטית;

13.2.3. השעית או הפסקת מסחר, מלחמה, שביתות, עיצומים, אסונות לאומיים, תקלות בתקשורת, עיכובים במשלוחי דואר או כל עיכוב אחר במשלוח והעברת הזמנות, הוראות קניה ו מכירה או מידע עקב תקלות באמצעי התקשורת.

13.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הבנק לא יהא אחראי כלפי המשאיל, בגין כל נזק, הוצאה, דרישה או תביעה הנובעים מכך שהמשאיל לא קיים את התחייבויותיו על פי הסכם זה או מכך שהצהרותיו של המשאיל על פי הסכם זה לא היו נכונות, מדויקות או שלמות.

14. סודיות

על אף חובת הסודיות המוטלת על הבנק ובהתאם למדיניות הפרטיות של הבנק, המשאיל מצהיר ונותן בזאת את הסכמתו המפורשת לבנק למסור כל מידע או דיווח בקשר לעסקאות השאלה שהוא מבצע עבור או עם המשאיל, לכל גורם לו הוא נדרש למסור את המידע בהתאם לדינים הרלוונטיים.

15. מסמכים ותנאים נוספים

האמור בהסכם זה הוא בנוסף לאמור בתנאים הכלליים לניהול חשבון ובתנאי התקשרות אחרים שבין המשאיל לבין הבנק, כפי שיהיו מעת לעת (**המסמכים הנוספים**), ואין בו כדי לגרוע או למעט מזכות או זכויות כלשהן של הצדדים או מחובה או התחייבות כלשהי של הצדדים כמפורט בתנאים כאמור, ובלבד שבמקרה של סתירה בין הוראות הסכם זה לבין הוראות התנאים האמורים, תגברנה הוראות הסכם זה (מובהר כי הבהרה או תוספת



בנושא כלשהו לא תהווה סתירה). כל התנאים המפורטים במסמכים הנוספים מהווים חלק בלתי נפרד מהסכם זה, בשינויים המחויבים לפי העניין, בהתאם לקביעתו הסופית והמכרעת של הבנק בקשר לכך.

16. שינוי תנאי ההסכם

הבנק יהיה רשאי, מעת לעת, לשנות תנאים מהסכם זה על ידי מתן הודעה למשאל. שינוי כאמור יכנס לתוקפו בחלוף 30 ימים ממועד מתן ההודעה למשאל.

17. שונות

- 17.1. המבוא להסכם זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- 17.2. כותרות סעיפי הסכם זה נועדו לצרכי נוחות והתמצאות בלבד ולא ישמשו לצורכי פרשנות הסכם זה.
- 17.3. כל האמור בהסכם זה בלשון רבים אף יחיד במשמע וכן להיפך, וכל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך, והכל כשאין הוראה אחרת מפורשת או משתמעת, או אם מן הדברים או הקשרם לא מתחייב אחרת.
- 17.4. המשאל לא יהיה רשאי להעביר, להסב או להמחות את זכויותיו והתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם זה, כולן או מקצתן, לאחרים.
- 17.5. כל הסעדים, הזכויות, הסמכויות והתרופות המוקנים לבנק על פי הסכם זה, התנאים הכלליים לניהול חשבון ותנאי התקשרות אחרים בין הבנק למשאל עצמאיים ומצטברים והם בנוסף לכל סעד, זכות, סמכות ותרופה על פי כל דין.
- 17.6. אם תנאי מתנאי הסכם זה לא יעלה בעתיד בקנה אחד עם הוראת דין רלוונטית כלשהי, אזי אותו תנאי יחשב כמבוטל או ישתנה בהתאם להוראת הדין האמורה, ויתר תנאי הסכם זה יעמדו בתוקפם ללא כל שינוי.
- 17.7. הודעות בקשר לתוכנית ההשאלות ישלחו באמצעות דואר אלקטרוני, מסרונים או בכל אמצעי אחר בהתאם לפרטי המשאל הרשומים בבנק.
- 17.8. הדין החל על הסכם זה ועל כל העסקאות שתבוצענה מכוחו הוא דין ישראל ומקום השיפוט הייחודי נקבע בזה בבית המשפט המוסמך בתל-אביב.

18. הגדרות

- 18.1. "הבנק" - בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
- 18.2. "הדינים הרלוונטיים" - כל דין (לרבות דין זר), תקנות, הוראות, חוקי עזר, הנחיות, נהלים, נהלי מסחר, כללים ושיטות מסחר של הרשויות והגופים המוסמכים השונים בישראל ומחוץ לישראל, לרבות כל בורסה, שוק מוסדר או מסלקה, רשויות רגולטוריות או גופים אחרים המסדירים את כללי פעילותם בעצמם, ו/או המתווך (כהגדרתו להלן), החלים או שיחולו מעת לעת על ניירות הערך המושאלים ועל העסקאות או על פעולות הבנק בקשר אליהם.
- 18.3. "הצדדים" - המשאל והבנק.
- 18.4. "התנאים הכלליים לניהול חשבון" - כתב תנאים כלליים לפתיחת חשבונות בבנק וניהולם בתחומי הפעילות השונים, כפי שיעודכנו מעת לעת, על כל נספחיהם, תוספות להם ומסמכים הנלווים להם.



- 18.5. **"יום עסקים"** - יום שבו מתנהל מסחר בבורסה הרלוונטית בכלל, ובנייר ערך המושאל בפרט, ו/או בשוק מוסדר ושבו מתבצעת סליקה במסלקה הרלוונטית, שהוא גם יום עסקים בנקאי בישראל.
- 18.6. **"מועד סיום ההשאלה"** - מועד סיום ההשאלה בפועל בהתאם לסעיף 6 להלן.
- 18.7. **"מועד תחילת ההשאלה"** - כפי שידווח הבנק למשאל בהתאם לאמור בסעיף 4.2 להלן.
- 18.8. **"מתווך"** - מוסד פיננסי מולו התקשר או יתקשר הבנק לצורך השאלת ניירות הערך המושאלים לצדדים שלישיים לפי הסכם זה.
- 18.9. **"ניירות הערך המושאלים"** - ניירות ערך המופקדים בחשבון המשאל ואשר יושאלו בפועל מהמשאל לבנק בהתאם להסכם זה, כמפורט בסעיף 4 להלן.
- 18.10. **"עסקה"** - עסקה לפיה המשאל משאל לבנק ניירות ערך, ואשר במסגרתה מועברות לבנק מלוא זכויות הבעלות והקניין בניירות הערך המושאלים, לרבות הזכות להשאל את ניירות הערך לצדדים שלישיים, להעביר אותם או למכור אותם במכירה בחסר, למשך תקופת ההשאלה, בהתאם להוראות הסכם זה.
- 18.11. **"שוק מוסדר"** - מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך, באופציות, או בחוזים עתידיים, על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבעם במדינה או במדינות שבהן הוא מתנהל.
- 18.12. **"תוכנית ההשאלות"** - שירות השאלה אוטומטית של ניירות ערך מחשבון המשאל, הניתן על ידי הבנק ואשר מוסדר בהסכם זה.
- 18.13. **"תקופת ההשאלה"** - התקופה החל ממועד תחילת ההשאלה ועד למועד סיום ההשאלה.
- למונחים שלא הוגדרו באופן מפורש בהסכם זה תהא המשמעות שנקבעה להם בתנאים הכלליים לניהול חשבון.

.....