



מיטב דש טרייד

נספח להסכם ותנאים לפתיחת חשבון אצל חבר הבורסה (להלן - "ההסכם") בקשה לפעילות במעו"ף, עסקאות עתידיות/עסקאות פרוורד, עסקאות של חוזים בטובין עתידיים, אופציות על מטבעות/חוזים פיננסיים ו/או מוצרים מובנים. פעילות בסיכון מיוחד

הואיל והלקוח מבקש כי יבוצעו בחשבון עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים בשוק המעו"ף בבורסה בת"א או בכל בורסה אחרת ו/או עסקאות עתידיות/עסקאות פרוורד ו/או עסקאות של חוזים בטובין עתידיים ו/או עסקאות באופציות על נכסי בסיס אלו ו/או עסקאות בכל נכס נגזר אחר הנסחר או שישחר בבורסה כלשהי ו/או עסקאות במוצרים מובנים; (להלן יחדיו: "עסקאות במעו"ף ו/או "העסקאות"); והואיל ומיטב דש טרייד 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 מסלוקת המעו"ף, אלא אם נאמר אחרת.
- 1.4. הלקוח מצהיר כי קיבל לעיונו עותק מהמתארים אשר פורסמו על ידי מסלוקת 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 מסלוקת 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 למיטב דש טרייד, 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, מסלוקת 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 למיטב דש טרייד לבצע עסקאות מעו"ף, ובלבד שהיקף התחייבויות 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 מיטב דש טרייד (להלן: "המסגרת").
- 2.3. מיטב דש טרייד תיקבע את גובה המסגרת מידי יום בהסתמך על שיערוך יומי של היקף נכסיו של הלקוח בחשבון, על פי שיקול דעתה הבלעדי של מיטב דש טרייד ובכפוף להוראות מסלוקת 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 מיטב דש טרייד כלפי מסלוקת המעו"ף:
 - 2.5.1. הלקוח מודע לכך כי בהתייחס לעסקאות במעו"ף אשר יצור בחשבון, תיחשב מיטב דש טרייד כלפי מסלוקת מעו"ף כיוצרת העסקאות בעבור הלקוח, ומיטב דש טרייד תשלם או תידרש לשלם למסלוקת המעו"ף, בהתאם להוראות חוקי העזר של מסלוקת מעו"ף, את מלוא סכומי ההתחייבות על פי העסקאות אשר יצר הלקוח.
 - 2.5.2. ידוע ללקוח כי התחייבות מיטב דש טרייד לשלם למסלוקת 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 למיטב דש טרייד, מייד במועד מימוש אופציה על פי תנאיה, או במועד מימוש חוזה העתידי, לפי העניין, ואף מבלי שידרש לכך על ידי מיטב דש טרייד, כל סכום שישולם על ידי מיטב דש טרייד בגין האופציה ו/או החוזה העתידי ו/או בקשר אליהם, וכל סכום שמיטב דש טרייד תידרש לשלמו כאמור, בתוספת עמלות העסקה כפי שתהינה מעת לעת, מבלי להטיל על מיטב דש טרייד חובה להוכיח את דרישתה, ובלי שהלקוח יהיה רשאי לעכב תשלומים אף אם יחלוק על דרישתה של מיטב דש טרייד, וכל טענה של הלקוח כנגד מיטב דש טרייד תהיה ניתנת לבירור רק לאחר שיבצע את התשלום על-פי דרישת מיטב דש טרייד. סכום שלא יפרע הלקוח למיטב דש טרייד מייד במועד

מימוש האופציה או מימוש חוזה עתידי לפי העניין, יישא ריבית בשיעור המרבי כפי שיהיה נהוג מעת לעת במיטב דש טרייד, או ריבית בשיעור כפי שיהיה נהוג באותה עת באחד משלושת הבנקים הגדולים בישראל בגין חריגה מאשראי מאושר בחשבון חח"ד, הכל על פי בחירת מיטב דש טרייד (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.

2.5.4. הלקוח נותן בזאת למיטב דש טרייד הרשאה בלתי חוזרת, שזכויות צד שלישי תלויות בה, לחייב את חשבונו בכל סכום שמיטב דש טרייד תשלם בגין העסקאות במעו"ף או בקשר אליהן או תידרש לשלמו כאמור.

מחיר העסקה:

2.5.5. מחיר ביצוע העסקה שייירשם בספרי מיטב דש טרייד 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.

2.5.6. הלקוח נותן בזאת למיטב דש טרייד הרשאה לחייב את חשבונו, מייד עם ביצוע הוראתו לרכישה או למכירה של עסקה במעו"ף, במחיר העסקה ובעמלות מיטב דש טרייד בקשר עם ביצוע הוראתו, בהתאם לתעריף העמלות כפי שיהיה במיטב דש טרייד מעת לעת.

3. גורמי סיכון-

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. 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 ושונים 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. מסלקת 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 מיטב דש טרייד להפסיק את מתן שירותי ביצוע עסקאות במעו"ף ללקוח, בכל עת באופן מידי 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 העניין.

3.14. הפסקת המסחר במניות הכלולות ברשימת מניות המעו"ף עלולה להביא להפסקת המסחר

אופציות 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 מתחייב לפעול על פי המאפיינים אשר פורטו לעיל.

3.15. הלקוח מאשר בזאת כי כל הסיכונים המצוינים לעיל וכן כל סיכון אחר הנובע מעסקאות מעו"ף הינם על אחריותו הבלעדית. האחריות בגין כל נזק ו/או הפסד שייגרם ללקוח בגין מסחר בעסקאות מעו"ף, בין אם נבע מהסיכונים המצוינים לעיל או מסיכונים אחרים, לא תוטל על מיטב דש טרייד והלקוח מתחייב בזאת כי לא יעלה כל טענה כנגד מיטב דש טרייד בגין נזק ו/או הפסד שנגרמו לו בגין הסכם זה ו/או בגין כל נזק ו/או הפסד אחרים הנובעים מהפעילות האמורה.

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 ובמיטב דש טרייד, 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 מיטב דש טרייד, כי ההוראות שיתן או שנתן, קשורות או מותנות זו בזו.

4.4. אם לא תוכל מיטב דש טרייד לבצע הוראה כלשהי ביחס לכל הכמות המבוקשת בהוראת הביצוע, תהא מיטב דש טרייד רשאית להימנע מביצוע ההוראה או לבצע הוראה זו ביחס לחלק בלבד מן הכמות המבוקשת, לפי שיקול דעתה.

4.5. בצוע הוראה מתוך ההוראות שהלקוח יתן למיטב דש טרייד, 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 בטחונות מספיקים, ישלם את מחיר העסקה ואת העמלות בגינה למיטב דש טרייד.

5. בטחונות

5.1. ידוע ללקוח כי על פי הוראות מסלוקת המעו"ף על הלקוח להפקיד בידי מיטב דש טרייד ולשעבד לטובתה נכסים נזילים למילוי כל התחייבויותיו.

5.2. הלקוח מתחייב לדאוג ביוזמתו ואף מבלי שמיטב דש טרייד תצטרך לדרוש זאת ממנו, לכך שבחשבונו יהיו בכל עת בטחונות בנכסים נזילים להבטחת התחייבויותיו בגין עסקאותיו במעו"ף, לשביעות רצונה של מיטב דש טרייד ועל פי שיקול דעתה הבלעדי. נוסף על האמור, הלקוח מתחייב לדאוג לכך כי ערך הביטחונות, כפי שייקבע על ידי מיטב דש טרייד, 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 הביטחונות שמיטב דש טרייד תדרוש ממנו, והלקוח מתחייב בזאת כי במידה ומיטב דש טרייד תסבור כי שינוי זה מחייב מסירת או השלמת בטחונות מצד הלקוח, ימסור הלקוח למיטב דש טרייד את הביטחונות כפי שתדרוש, לא יאוחר מ- 30 דקות ממועד דרישתה הראשונה של מיטב דש טרייד.

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 ו- 5.3.4 לעיל, במקרה בו מיטב דש טרייד תסבור, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי הביטחונות שהלקוח מסר למיטב דש טרייד אינם מספיקים לכיסוי חשיפתו, כפי שתהיה מעת לעת, הלקוח מסמיך בזאת את מיטב דש טרייד למכור ו/או לקנות אופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או למכור ו/או לקנות ניירות ערך אחרים באיזה מחשבונו של הלקוח במיטב דש טרייד ולהביא בכך להקטנת החשיפה בחשבון הלקוח, ולחייב את חשבון הלקוח בכל הוצאות הקניה ו/או המכירה לרבות הפרמיות ועמלות של מיטב דש טרייד. מיטב דש טרייד תהיה רשאית אך לא חייבת לפעול כאמור לעיל, והיא תוכל לעשות כן אף מבלי שתצטרך להודיע ללקוח על כך מראש.

5.4. כבטחונות נוספים על הביטחונות הנ"ל ישמשו כל הביטחונות שניתנו על ידי הלקוח ו/או עבורו למיטב דש טרייד במסגרת כל החשבונות של הלקוח במיטב דש טרייד, 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 למיטב דש טרייד זכויות שיעבוד וחזקה על כל הכספים, הנכסים והזכויות לרבות ניירות ערך, פיקדונות, בטוחות ותמורתן, שיימצאו במיטב דש טרייד בכל זמן לזכות הלקוח או עבורו, לרבות אלה שנמסרו למשמרת או באופן אחר, והכל להבטחת התחייבויות הלקוח כלפי מיטב דש טרייד (להלן - "הנכסים המשועבדים"). מיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד.
- 5.6. מבלי לגרוע מזכות השעבוד והעכבון של מיטב דש טרייד, כאמור בסעיף 5.5 לעיל, תהיה מיטב דש טרייד רשאית, אך לא חייבת, בכל עת וללא כל הודעה מוקדמת:
- 5.6.1. לקזז ו/או לעכב כל סכום מהסכומים המגיעים למיטב דש טרייד מהלקוח מכל סיבה שהיא ובכל חשבון של הלקוח במיטב דש טרייד, כנגד סכומים או נכסים אחרים המגיעים ללקוח ממיטב דש טרייד (וזאת אף לפני מועד פרעונם של הסכומים המגיעים ללקוח ממיטב דש טרייד כאמור, שכנגדם יעשה קיזוז ו/או עכבון).
- 5.6.2. לממש פקדונות כספיים מכל מין וסוג שהוא של הלקוח במיטב דש טרייד, ולהשתמש בתמורת המכירה לשם סילוק כל סכום מהסכומים המגיעים למיטב דש טרייד מהלקוח.
- 5.6.3. לחייב כל חשבון של הלקוח בסכום כלשהו מהסכומים המגיעים למיטב דש טרייד מהלקוח.
- 5.6.4. למכור ולממש ניירות ערך המופקדים באחד או יותר מחשבונותיו של הלקוח במיטב דש טרייד, בין בבורסה ובין מחוץ לבורסה, בין בשערי הבורסה ובין בשערים גבוהים או נמוכים מהם, ולהשתמש בתמורת המכירה לשם סילוק כל סכום מהסכומים המגיעים למיטב דש טרייד מהלקוח.
- 5.7. הערבויות, השעבודים ויתר הבטחונות שניתנו ו/או שיינתנו למיטב דש טרייד על ידי הלקוח או על ידי אחרים עבור הלקוח יהיו מצטברים ובלתי תלויים זה בזה, לא ישפיעו על בטחונות אחרים שמטב דש טרייד מחזיקה ו/או תחזיק בהם, והם ישמשו בתור בטוחה מתמדת עד לסילוק מלא של כל הסכומים שהלקוח יהיה חייב למיטב דש טרייד.
- 5.8. מיטב דש טרייד רשאית להפקיד את הבטחונות 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 מיטב דש טרייד רשאית לרשום את הבטחונות הנ"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 מיטב דש טרייד רשאית להטיל, מעת לעת, הגבלות מטעמה על היקף הפוזיציות הפתוחות שאותם יהיה הלקוח רשאי להחזיק במיטב דש טרייד. ההגבלות שתהיינה מעת לעת על היקף הפוזיציות הפתוחות, בין מטעם מסלקת מעו"ף, בין מטעם הבורסה ובין מטעם מיטב דש טרייד תיקראנה להלן: "מגבלת הפוזיציות הפתוחות".
- 6.3. הלקוח מתחייב כי לא יחרוג ממגבלת הפוזיציות הפתוחות, בין אם אצל מיטב דש טרייד ובין אם אצל מיטב דש טרייד ביחד עם פוזיציות פתוחות אצל חברי בורסה אחרים.
- 6.4. הלקוח נותן בזאת הרשאה למיטב דש טרייד לבצע בחשבוננו, 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 במיטב דש טרייד 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 מחובתו האישית לפעול כדי לעמוד במגבלת הפוזיציות הפתוחות.
7. **שינוי או ביטול המסגרת ליצירת אופציות ו/או חוזים עתידיים** מיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד תסרב לאפשר ללקוח ליצור עסקאות במעו"ף או תקטין את המסגרת כמפורט לעיל, תהיה מיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד. לא סגר הלקוח את הפוזיציות הפתוחות מייד לאחר ההודעה כאמור, מיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד לדרוש מן הלקוח פרעון מיידי 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 למיטב דש טרייד, 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, מיטב דש טרייד רשאית בהתרחש אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 8.3 להלן, לחייב את חשבונותיו של הלקוח בסכומי עסקאות המעו"ף של הלקוח, לממש את הביטחונות שהלקוח נתן למיטב דש טרייד ו/או שניתנו בעבורו, במלואם או בחלקם, למכור ו/או לקנות אופציות או חוזים עתידיים בחשבונותיו של הלקוח ולחייב את החשבונות בסכומי הפרמיה, עמלות מיטב דש טרייד וכל הוצאות שתיגרמנה בקשר לכך.

8.3. 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 מיטב דש טרייד, או אם יתברר כי הצהרה כלשהי מהצהרות הלקוח על פי נספח זה או כל הצהרה אחרת שניתנה או שתיתן למיטב דש טרייד 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 או צו פירוק על חלק או כל רכוש הלקוח, קבוע או זמני, או אם ימונה ללקוח נאמן או יוכרז כפושט רגל, או אם הלקוח יעשה מעשה פשיטת רגל או יינתן כנגדו צו הקפאת הליכים.

8.3.4. אם יוטל עיקול או תינקט פעולת הוצאה לפועל דומה על רכוש הלקוח, כולו או חלקו, או על בטוחה מהבטוחות שנמסרו או שתימסרנה למיטב דש טרייד על ידי הלקוח.

8.3.5. אם תסבור מיטב דש טרייד, 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 מיטב דש טרייד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי נפסקה העבודה או חלק ניכר ממנה בעסקי הלקוח.

8.3.8. אם תסבור מיטב דש טרייד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי ארע מאורע העלול לפגוע מהותית ביכולתו הכספית של הלקוח או ביכולתו לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מיטב דש טרייד על פי הסכם זה.

8.3.9. במקרה של מוות, פסילת דין, פירוק, מאסר, עזיבת הארץ או הפרת התחייבות על ידי הלקוח או כל צד שהוא לערביות, מסמכים וניירות ערך שנמסרו או יימסרו למיטב דש טרייד, כבטחון להבטחת התחייבויות הלקוח.

8.3.10. אם תסבור מיטב דש טרייד, לפי שיקול דעתה הבלעדי, כי חל שינוי לרעה בשווי הבטוחות שניתנו להבטחת חבות הלקוח.

8.3.11. אם יידרש הלקוח לפרוע פרעון מוקדם של חובות שהוא חייב לנושים אחרים.

8.4. בכל אחד מהמקרים המפורטים בסעיפים 7 ו-8 לעיל תהיה מיטב דש טרייד רשאית להשתמש בכל האמצעים החוקיים שתמצא לנכון, כדי להגן על עצמה מפני כל נזק וכן כדי לגבות את הסכומים שהלקוח יהיה חייב למיטב דש טרייד, ולממש את כל זכויותיה לפי נספח זה, לרבות מימוש הנכסים המשועבדים, בשלמות או בחלקים, ושימוש בתמורות שיתקבלו לסילוק סכומים אלה, מבלי שיהיה מוטל על מיטב דש טרייד לממש ערביות או בטוחות אחרות אם יהיו כאלו למיטב דש טרייד.

8.5. מיטב דש טרייד רשאית בהיותה בא כח הלקוח, ולצורך סעיף זה ממנה הלקוח את מיטב דש טרייד או מי מטעמה באופן בלתי חוזר כבא כוחו, 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 מיטב דש טרייד. כמו כן רשאית מיטב דש טרייד בעצמה או על ידי בית המשפט או על ידי לשכת ההוצאה לפועל, לממש את הבטוחות לפי נספח זה או אחרת, בין היתר על ידי מינוי כונס נכסים ו/או נאמן ו/או מנהל מיוחד מטעם מיטב דש טרייד, 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 ייזקפו ראשית לסילוק כל

הוצאות המימוש, שנית לסילוק הסכומים שיגיעו למיטב דש טרייד בגין ריבית ו/או הפרשי הצמדה, שלישית לסילוק קרן הסכומים שהלקוח יהא חייב למיטב דש טרייד, או בכל סדר זקיפה אחר שייקבע על ידי מיטב דש טרייד, על פי שיקול דעתה המלא והבלעדי.

8.7. במקרה ובמועד מימוש הנכסים המשועבדים טרם הגיע זמן פרעון הסכומים, שהלקוח יהיה חייב למיטב דש טרייד, או חלק מהם, או שהסכומים האמורים יגיעו למיטב דש טרייד בתנאי בלבד, שטרם התגבש, תהיה מיטב דש טרייד רשאית לנכות מתוך כספי המימוש סכום מספיק לכיסוי הסכומים האמורים, אשר יהיה משועבד למיטב דש טרייד כבטחון, וישאר בידי מיטב דש טרייד עד לסילוק הסכומים האמורים במלואם.

9. רישום, דיווח והמצאת נתונים

9.1. ידוע ללקוח כי מסלקת מעו"ף ו/או הבורסה עשויות לדרוש ממיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד ללקוח בקשר עם בטחונות שהלקוח יתן למיטב דש טרייד.

9.1.5. כל דיווח או מסמך אחר שהדירקטוריון של מסלקת מעו"ף ידרוש ממיטב דש טרייד למסרו. הלקוח נותן בזאת את הסכמתו מראש למסירת כל מידע כאמור לעיל. מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל, מותר בזה הלקוח על סודיות המידע בדבר חשבונותיו כלפי מסלקת המעו"ף, ככל שהדבר דרוש למילוי התחייבויותיו של חבר המסלקה אשר יסלוק את עסקאות הלקוח.

9.2. הלקוח מאשר כי ספרי מיטב דש טרייד וחשבונותיה נאמנים עליו, יחשבו כנכונים וישמשו ראיה מספקת לכל פרטיהם, לרבות בכל הנוגע לחיוביו של הלקוח כלפי מיטב דש טרייד, פרטי הערביות והבטוחות של הלקוח וכל עניין אחר הקשור לנספח זו.

9.3. לפי דרישת מיטב דש טרייד, יעמיד הלקוח לעיון נציג מיטב דש טרייד כל מאזן, דו"ח כספי, פנקס חשבונות, כרטיסים, ספרים ואסמכתאות אחרות בקשר למצב עסקיו ו/או מצבו הפיננסי. דרישת מיטב דש טרייד יכול שתהיה חד פעמית ויכול שתהיה מפעם לפעם.

9.4. הלקוח מתחייב להודיע למיטב דש טרייד מייד:

9.4.1. על כל מקרה של תביעת זכות כלשהי, לרבות עיקול, בנוגע לכל בטוחה שניתנה או שניתן למיטב דש טרייד 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 למיטב דש טרייד 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 מיטב דש טרייד), ביטוח, שמירה, החזקה ותיקון הרכוש המשועבד ישולמו על ידי הלקוח למיטב דש טרייד, מיד עם דרישתה הראשונה, בצירוף ריבית פיגורים כפי שתהיה באותה עת, מתאריך הדרישה ועד לסילוקם המלא, והן תהיינה מובטחות על ידי הביטחונות שניתנו למיטב דש טרייד על פי נספח זה.

10.2. הנאמר בנספח זה הינו בנוסף לאמור ביתר ההסכמים שבין הלקוח לבין מיטב דש טרייד, אך במקרה של סתירה בין האמור בנספח זה לבין יתר ההסכמים כאמור, תהיינה עדיפות הוראות נספח זה.

לקוחות אשר מתעניינים במסחר בנגזרים, מוזמנים לעיין במתאר לנגזרים שבאתר חבר הבורסה בת"א. מתאר זה כולל תיאור של התנאים וההוראות החלים על הנגזרים, אחזקתם, המסחר בהם, מימושם וכן תיאור כללי של הסיכונים העיקריים הכרוכים במסחר בנגזרים.

ניתן לעיין במתאר בלינק הבא :

https://www.tase.co.il/Heb/TASERulesandRegulations/Lists/RegulationRes/830_MAOF_Cliring/274766.pdf

נספח אשראי

בקשת העמדת אשראי

הואיל והלקוח מעוניין שמיטב דש טרייד תאשר ללקוח קבלת אשראי לצורך פעילות בניירות ערך והואיל ומיטב דש טרייד מעוניינת בהענקת מסגרת אשראי כפי שתאושר על-ידיה ללקוח והכל בכפוף לחתימתו על נספח אשראי זה:

1.1. נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מההסכם ותנאי מתנאיו. למונחים בנספח זה תהיה המשמעות הקבועה להם בהסכם, אלא אם נאמר מפורש אחרת. האשראי שיינתן ללקוח, אם יינתן, יהיה בכפוף לכל דין, הוראות הבורסה, ההסכם והנהלים אשר יהיו נהוגים מפעם לפעם במיטב דש טרייד.

1.2. אשראי שיאושר ללקוח, ככל שיאושר ישמש את הלקוח רק לפעילותו בחשבון ניירות ערך ו/או חשבון במערכת סגורה ו/או חשבון פיקדון (להלן - "האשראי").

1.3. **הלקוח מצהיר כי הינו מודע לכך ששימוש וניצול מסגרות אשראי ואשראי בכלל מגדיל את רמת הסיכון בחשבון ובהשקעות בניירות ערך.**

1.4. הלקוח מסכים כי חתימתו על בקשת אשראי זו להעמדת אשראי לטובת חשבונות על-ידי מיטב דש טרייד הפועלת כחבר הבורסה, מהווה אישורו והסכמתו המפורשת של הלקוח לקבלת אשראי כאמור לחשבונו, תוך שהלקוח מצהיר כי הוא מבין את המשמעות וההשלכות של פעילות בניירות ערך תוך שימוש וניצול מסגרת אשראי בחשבונו. כמו כן, מסכים הלקוח כי מיטב דש טרייד תהיה רשאית לבצע כל פעולה בחשבון לשם פירעון האשראי, לרבות מימוש נכסים המצויים שבחשבונו ובטחונות אחרים שיהיו בידי מיטב דש טרייד לשם פירעון האשראי ו/או משכון חשבון הלקוח והנכסים הכלולים בו לשם פירעון האשראי, והכל בהתאם למגבלות, לביטחונות ולתנאים המפורטים בהסכם זה, הוראות נספח זה עליו יחתום הלקוח.

1.5. בחתימתו של הלקוח על נספח זה, נותן הלקוח את הסכמתו ואישורו לשעבוד חשבונו לטובת חבר הבורסה, לרבות הסכמתו לשאת בעלויות הכרוכות בשעבוד חשבונו כאמור, באופן שכל הנכסים הכלולים בחשבון ישועבדו לטובת מיטב דש טרייד בשעבוד צף ללא הגבלה בסכום ראשון בקדימותו, וכל הטלת שעבוד נוסף על הנכסים הנכללים בחשבון טעון הסכמת מיטב דש טרייד מראש ובכתב (מסמכי השעבוד והמשכון הנדרשים יועברו על-ידי חבר הבורסה במידת הצורך).

1.6. מבלי לפגוע בכלליות כל האמור בהסכם זה, מיטב דש טרייד תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה המוחלט, שלא לבצע הוראות שניתנו לביצוע בחשבון המחייבות מתן אשראי ללקוח, כולו או חלקו, וללקוח לא תהיה כל סמכות לחייב את מיטב דש טרייד להעניק את האשראי האמור, בחלקו או במלואו ו/או לטעון כל טענה בקשר לכך.

1.7. מובהר בזאת כי אף במקרה בו לא אושר ללקוח אשראי על ידי מיטב דש טרייד יתכנו, מעת לעת, יתרות חובה מקריות זמניות בחשבון כתוצאה מהוראות הלקוח ו/או מפעולות אחרות. במקרה שתיווצר יתרת חובה מקרית זמנית כאמור, מתחייב הלקוח לסגור את יתרת החובה עד לסוף יום מסחר בו נוצר. במקרה ויתרת החובה לא תיסגר על ידי הלקוח תוך יום מסחר כאמור, תהיה מיטב דש טרייד רשאית לסגרה ולבצע כל פעולה אשר תידרש לצורך כך. יתרת חובה זו תחויב בריבית בשיעור עמלת חריגה שיהיה נהוג באותו מועד בחברה.

1.8. הלקוח מייפה בזאת את כוחה של מיטב דש טרייד לממש או למכור, בכל עת ולפי שיקול דעתה המוחלט, את נכסי החשבון, כולם או מקצתם, לצורך סילוק האשראי שניתן ללקוח, ולביצוע כל תשלום שהלקוח יחויב בגין האשראי (לרבות ריבית והפרשי הצמדה), והכל בדרך שמיטב דש טרייד תמצא לנכון. מיטב דש טרייד תהא רשאית לממש או למכור את נכסי החשבון אף במחירים הנמוכים מערכם הריאלי, וללא קשר לאפשרות של מיטב דש טרייד לממש ביטחונות אחרים. הלקוח מסכים כי מיטב דש טרייד לא תהיה חייבת ליתן ללקוח הודעה מוקדמת על מימוש או המכירה של נכסי החשבון.

1.9. מבלי לגרוע מהאמור לעיל מוקנית לחבר הבורסה: זכות עיכון ו/או עיכוב בנכסי החשבון; וכן זכות קיזוז בין נכסי החשבון ונכסי כל חשבון אחר של הלקוח, לבין כל חוב העומד לזכות מיטב דש טרייד מהלקוח.

1.10. מיטב דש טרייד תהא רשאית לפעול למימוש מלוא זכויותיה על פי הסכם זה, במידה והלקוח לא יפרע את חובותיו למיטב דש טרייד מייד עם דרישתה הראשונה לפרעון כל חוב של הלקוח ו/או סגירת מסגרת אשראי בחשבונו.

1.11. מיטב דש טרייד תהא רשאית לנקוט בפעולות, ובכלל זה לבצע עסקאות בחשבון לצורך מימוש המשכון/שעבוד. מבלי לגרוע מהאמור, מיטב דש טרייד תהא רשאית לבצע כל פעולה בחשבון למימוש נכסים, כולם או מקצתם, לצורך גביית חוב של הלקוח אשר הגיע מועד פירעונו, ויראו פעולה זו כאילו נעשתה על פי הוראת הלקוח, וכולה בהרשאה שניתנה למיטב דש טרייד לפעול בחשבון על פי נספח זה.

1.12. נתונים הנדרשים לצורך הגדרת לווה יחיד / קבוצת לווים

1.13. אנה סמן את האפשרות הרלוונטית:

להלן שמות בני משפחתי הגרים עימי או שפרנסתם האחד על השני, בין לבד ובין ביחד עם אחרים שהינם בעלי חשבון אצל מיטב דש טרייד.

מספר חשבון	שם הלקוח	מספר זהות
1.		
2.		
3.		

בהתאם לסעיף 13 להנחיית בתקנון הבורסה, מגבלת אשראי תחושב כאילו החשבונות הללו מוחזקים בידי לקוח יחיד.

למיטב ידיעתי, לבני משפחתי הגרים עמי או שפרנסתם האחד על השני, אין חשבונות אצל מיטב דש טרייד.

ולראיה באתי על החתום:

_____	_____	_____
חתימה	שם ומס' זהות	תאריך
_____	_____	_____
חתימה	שם ומס' זהות	תאריך

כתב משכון ניירות ערך ונכסים פיננסיים

בין:

שם: _____
ת.ז./מס'חברה: _____

שם: _____
ת.ז./מס'חברה: _____

שם: _____
ת.ז./מס'חברה: _____
(להלן: - "הלקוח")

ל בין:

מיטב דש טרייד בע"מ, מס' חברה 510528276
(להלן "חבר הבורסה")

והואיל והלקוח מעונין בקבלת שירותי אשראי מאת חבר הבורסה לביצוע עסקאות שונות בניירות ערך ונכסים פיננסיים ותנאי מוקדם לכך הוא התחייבותו למשכן את ניירות הערך והנכסים הפיננסיים לטובת חבר הבורסה כבטוחה לפירעון התחייבויותיו. הלקוח מתחייב בזה להחזיר לחבר הבורסה את כל הסכומים שיהיה חייב לו בגין קבלת אשראי, בתשלום אחד, עם דרישת חבר הבורסה ובתוספת ריבית מיום קבלת האשראי ועד ליום הפירעון בפועל בשיעור הנהוג אצל חבר הבורסה וכבטוחה להתחייבויותיו, מסכים בזה הלקוח לחתום על כתב זה.

לכן מעיד כתב זה על הדברים הבאים:

1. למונחים הנזכרים בנספח זה תהיה להם המשמעות שיש להם בהסכם.
2. כתב משכון ניירות ערך ונכסים פיננסיים זה (להלן - "**כתב המשכון**") נוצר להבטחת התשלום המלא והמדויק של כל הסכומים, בין בשקלים ובין במטבע חוץ כלשהו, המגיעים ושיגיעו לחבר הבורסה מן הלקוח בכל דרך, צורה, אופן וסיבה כלשהם, לרבות סכומים שהלקוח כבר התחייב בהם או יתחייב בהם בעתיד, בתור חייב ו/או בתור ערב, והעומדים לפירעון לפני מימוש הבטוחות הניתנות בזה או אחר כך, והמגיעים באופן מוחלט או בתנאי, המגיעים במישרין או בעקיפין, המגיעים על פי החיוב או החבות המקוריים של הלקוח או שהתגבשו בפסק -דיון של בית משפט או אחרת -ללא הגבלה בסכום - כולל ריבית, דמי עמלה, הוצאות לסוגיהן לרבות הוצאות מימוש, שכר טרחה עו"ד, דמי ביטוח, ביול ותשלומים אחרים על פי כתב זה ובצירוף הפרשי הצמדה מכל סוג המגיעים ושיגיעו מהלקוח לחבר הבורסה בכל אופן ודרך בגין קרן וריבית צמודות (כל הסכומים הנ"ל יקראו להלן: "**הסכומים המובטחים**")
3. כערובה לסילוק המלא והמדויק של כל הסכומים המובטחים, ממשכן הלקוח בזה ליכות חבר הבורסה, במשכון ראשון, את כל ניירות הערך והנכסים הפיננסיים (לרבות מזומנים) המופקדים ושיהיו מופקדים מעת לעת בחשבון (להלן: "**הנכסים הממושכנים**"), לרבות כל הזכויות והפירות בגין הנכסים הממושכנים ותמורת מכירתם.
4. פעולות בקשר עם כתב המשכון
 - א. לגבי הנכסים הממושכנים שהוצאו על שם, מתחייב הלקוח להעבירם לפני הפקדתם או מיד לאחר מכן לנאמנים אשר יקבעו על ידי חבר הבורסה. לשם כך הלקוח מתחייב לחתום ולמסור כתבי העברה, תעודות, מניות ומסמכים אחרים אשר לדעת חבר הבורסה הם דרושים לשם העברתם לנאמנים כאמור.
 - ב. במקרה והנכסים הממושכנים או חלקם כבר רשומים על שם נאמנים מתחייב הלקוח בזה לתת לנאמנים אלה הוראות בלתי חוזרות לפי הנוסח שייקבע על ידי חבר הבורסה ולהחזיק אותם עבורו או להעבירם לנאמנים כפי שיוורה לו.
 - ג. הלקוח מתחייב כי הנכסים הממושכנים אינם ולא יהיו בעת מסירתם לחבר הבורסה ו/או לנאמנים כאמור - משועבדים, ממושכנים או מעוקלים לזכות מישהו אחר וכי הם בבעלותו המלאה של הלקוח ואין עליהם כל הגבלה או תנאים החלים על פי דין או הסכם על העברת הבעלות עליהם או על משכונם או על שעבודם.
 - ד. הלקוח מצהיר בזאת כי בכל עת החשבון יהא קיים, החשבון ונכסי החשבון הינם ויהיו חופשיים מכל שיעבוד, עיקול או זכות לצד שלישי. כמו כן מתחייב הלקוח לא ליצור כלפי צד שלישי כל משכון או שיעבוד אחר, מאיזה סוג שהוא, על הנכסים הממושכנים, כולם או מקצתם, בזכויות שתהינה קודמות או שוות או מאוחרות לזכויות הניתנות לחבר הבורסה על פי כתב המשכון, וכן לא יקנה בהם זכויות לצד שלישי. הלקוח מתחייב להודיע מיד לחבר הבורסה מיד על כל מקרה של הטלת עיקול על הנכסים הממושכנים או על חלק מהם וכן להודיע מיד למעקל על המשכון לטובת חבר הבורסה ולנקוט, על חשבונו, תכף ומיד, בכל האמצעים הדרושים להסרת העיקול.
5. מגבלות
 - א. הלקוח לא יהיה זכאי להעביר ו/או לדרוש מחבר הבורסה למסור לידיו ו/או לכל אדם או גוף אחר כלשהו את הנכסים הממושכנים או למוסרם ו/או לפדותם, אלא אך ורק לאחר הסילוק המלא של כל הסכומים המובטחים וחבר הבורסה

- לא יהיה חייב להחזיר לו את הנכסים הממושכנים או להעבירם לאחר או לאחרים או למכרם או להעביר ללקוח או לאחרים את תמורת מכירתם, אלא אך ורק לאחר הסילוק המלא כאמור של הסכומים המובטחים.
- ב. מוסכם בזה במפורש כי למרות האמור בנספח זה - הלקוח יהיה רשאי לפעול בנכסים הממושכנים, בכפוף להסכמת חבר הבורסה לפעילות, למאפייניה ולהיקפה.
- ג. מימוש המשכון - במקרה של אי תשלום במועדו של סכום כלשהו שהלקוח יהיה חייב לחבר הבורסה בגין הסכומים המובטחים או בקרות אחד מן המקרים אשר מקנה לחבר הבורסה את הזכות להעמיד לפרעון מידי כל או חלק מן הנכסים הממושכנים, יהא רשאי חבר הבורסה לממש את זכויותיו כאמור בכתב המשכון, בין על ידי מכירת הנכסים הממושכנים, כולם או חלקם, בעצמו בהתאם להוראות חוק המשכון תשכ"ז-1967, ובין בכל דרך אחרת, בהתאם להוראות כל דין שיהיה בתוקף מעת לעת לפי שיקול דעתו.
- ד. הודעה מוקדמת לעניין מימוש המשכון: הלקוח מסכים בזה לכך שאם חבר הבורסה יחליט למכור את הנכסים הממושכנים או כל חלק מהם בעצמו, למעט מכירה לפי סעיף 7 להלן, אזי הודעה בדבר הצעדים שחבר הבורסה עומד לנקוט, שתשלח בכתב ללקוח שבעה ימים מראש, תחשב כמועד סביר לצורך סעיף 29 (ב) לחוק המשכון, התשכ"ז - 1967.
- ה. הסכומים אשר יגבו ו/או ימומשו על ידי חבר הבורסה לפי כתב המשכון יזקפו לפי סדר הבא:
1. סילוק ההוצאות הנגרמות כתוצאה ממימוש כתב המשכון על ידי חבר הבורסה לרבות שכ"ט עו"ד.
 2. תשלום ריבית מקסימלית הנהוגה אצל חבר הבורסה או ריבית מוסכמת, לפי הגבוה ביותר.
 3. סילוק סכומי הקרן שיגעו לחבר הבורסה לרבות סכומים נוספים עקב הצמדת הקרן למדד יוקר המחיה או לכל מדד אחר כלשהו, או לפי כל סדר זקופה אחר שיקבע על ידי חבר הבורסה על פי שיקול דעתו המלא והבלעדי.
6. מוסכם בזה על הלקוח כי הכספים שהוא חייב לחבר הבורסה בכל עת יהיו ניתנים לדרישה ולפירעון מיידי, בקרות אחד מן המקרים:
- א. הלקוח פיגר בפירעון כל סכום שהוא חייב לחבר הבורסה.
 - ב. התקבלה החלטה לפירוקו של הלקוח או החלטה לכינוס נכסיו, או הוכרו הלקוח כפושט רגל, או ניתן צו למנות על נכסי הלקוח נאמן ו/או מנהל מיוחד ו/או מפרק או ניתן צו להקפאת הליכים. החלטה/ צו- בין אם מדובר בהחלטה/ צו זמני או קבוע.
 - ג. הלקוח הפסיק את עסקיו. ד. הוטל על נכסי הלקוח עיקול ולא הוסר תוך שבעה ימים. ה. הלקוח לא הגיב לפניית חבר הבורסה אליו בכתב במשך תקופה העולה על 30 ימים. ואם תסבור מיטב דש טרייד, על פי שיקול דעתה הבלעדי, כי אירע מאורע העלול לפגוע מהותית ביכולתו של הלקוח לעמוד בהתחייבויותיו כלפי מיטב דש טרייד.
7. ספרי חבר הבורסה ישמשו הוכחה סופית ומכרעת בנוגע לסכומים המובטחים.
8. אם כתב זה נחתם על ידי חברה הרשומה לפי חוק החברות או על ידי אגודה שיתופית אזי המשכון, שנוצר על פיו יחשב כמשכון על פי חוק החברות, והן על פי חוק המשכון, התשכ"ז - 1968 והן על פי פקודת האגודות השיתופיות משנת 1933 (בהתאם למקרה). הלקוח מיפה את כוחו של חבר הבורסה לרשום את המשכון על פי כל דין אצל רשם המשכונות או רשם החברות. כן מתחייב הלקוח לשלם לחבר הבורסה עם דרישתו הראשונה את כל ההוצאות והאגרות הכרוכות ברישום הבטוחה ומימושה, לרבות ביול ההסכם ונספחיו.
9. הצדדים קובעים בזה את בתי המשפט בעיר תל אביב יפו למקום השיפוט הבלעדי לכל צרכי כתב זה. ברם, שום דבר האמור כאן לא יפגע בזכויות חבר הבורסה לתבוע את הלקוח בכל בית משפט מוסמך אחר.
10. הוראות הלקוח והתחייבויותיו הינן בלתי חוזרות ואינן ניתנות לביטול או לשינוי, ללא הסכמתו המפורשת של חבר הבורסה בכתב, והן תחייבנה גם את הבאים מטעם הלקוח, לרבות יורשיו, מנהלי עזבונו, נאמנים, אפוטרופוסים, מפרקים ומקבלי נכסים של הלקוח.
11. אין במתן כתב המשכון כדי לגרוע מזכותו של חבר הבורסה לגבות את הסכומים המובטחים שלא על ידי מימוש כתב המשכון.
12. אין במימוש כתב המשכון כדי לגרוע מזכותו של חבר הבורסה לגבות מהלקוח את יתרת הסכומים המובטחים שלא סולקו במימוש כתב המשכון.
13. מבלי לגרוע מהוראות כתב המשכון, מוסכם על הלקוח כי כל ויתור, ארכה, הנחה, שתיקה, הימנעות מפעולה (להלן: "הויתור") מצד חבר הבורסה לגבי אי קיומה החלקי או הבלתי נכון של התחייבות כלשהי מהתחייבויות הלקוח על פי כתב המשכון, לא יחשב כויתור מצד חבר הבורסה על זכות כלשהי, אלא כהסכמה מוגבלת להזדמנות המיוחדת בה ניתנה.
14. לעניין הודעות שימסור חבר הבורסה ללקוח יחולו הוראות סעיף 18 להסכם העיקרי בעניין תנאים לפתיחת החשבון.

לראיה באו הצדדים על החתום:

חתימת הלקוח

חתימת הלקוח

מיטב דש טרייד בע"מ

שטר חוב

יום _____ חודש _____ 20_____

ביום _____ בחודש _____ שנה _____ 20_____ אנו מתחייבים לשלם לפקודת מיטב דש טרייד בע"מ ו/ או חברה קשורה שלה סך של _____ ש"ח (במילים: _____ ש"ח) בצמוד למדד, כדלקמן: סכום שטר חוב זה צמוד למדד יוקר המחיה לצרכן (כולל פירות וירקות) המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי. מדד בסיסי: המדד הידוע ביום חתימת שטר זה. מדד קובע: המדד שיהיה ידוע ביום פירעון השטר בפועל. אם ביום פירעונו של שטר זה יהיה המדד הקובע גבוה מהמדד הבסיסי נשלם את סכום השטר כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של המדד הקובע לעומת המדד הבסיסי. אנו פוטרים את המחזיקים בשטר זה מכל חובת הצגה ו/או משלוח התראות או הודעות כלשהן. שטר חוב זה נעשה על ידינו לטובת מיטב דש טרייד ניירות ערך בע"מ או חברה בת שלה או חברה קשורה שלה כנגד אשראי שהעמידו לזכותנו בחשבון שלנו אצלן.

מקום התשלום:

בנק: _____ סניף: _____ מס' חשבון: _____

כתובת הסניף: _____

חתימות עושי השטר

שם	שם	שם
ת.ז.	ת.ז.	ת.ז.
מען	מען	מען
חתימה	חתימה	חתימה

חתימת הלקוח

חתימת הלקוח

לקוחות אשר מתעניינים במסחר בנגזרים מוזמנים לעיין במתאר לנגזרים שבאתר הבורסה בת"א. מתאר זה כולל תיאור של התנאים וההוראות החלים על הנגזרים, החזקתם, המסחר בהם, מימושם וכן תיאור כללי של הסיכונים העיקריים הכרוכים בהשקעה בנגזרים.

ניתן לעיין במתאר בלינק הבא:

http://www.tase.co.il/resources/pdf/rulesandregulations/hebrew/derivatives%28maof%29/nr_maofclearing_4_107127.pdf