



מדיניות חבר הבורסה לעניין בחירת והתקשרות עם משמורנים צד ג'

1. ברצוננו לעדכן כי אלטשולר שחם טרייד בע"מ (להלן: "חבר הבורסה" או "החברה") מחזיקה את הנכסים הפיננסיים שנרכשו עבורך ואת יתרות המזומנים שלך (להלן ביחד: "הנכסים") אצל משמורנים בארץ או בחו"ל שעומדים בפרמטרים אשר נקבעו בהתאם לדרישות הרגולציה ובכלל זה בתקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
2. בהתאם, החברה אימצה מדיניות להחזקת נכסי לקוחות עם משמורנים כהגדרתם להלן (להלן: "המדיניות"). מדיניות זו חלה גם במקרה של החזקה על ידי תת משמורן. מסמך זה סוקר באופן כללי את המדיניות ואת אופן יישומה על ידי חבר הבורסה לרבות תהליכי בקרה ומעקב¹.
3. החברה תפעל בזהירות, באמונה ובשקיזה ביחס לבחירה ולהתקשרות עם משמורן לנכסי לקוחותיה בארץ או בחו"ל. החברה מחזיקה את הנכסים באמצעות בנק, ברוקר או משמורן בארץ או בחו"ל (להלן: "המשמורן"). הנכסים מוחזקים אצל המשמורן בחשבונות על שם החברה בנאמנות עבור לקוחותיה.

בחירת משמורן

4. טרום ההתקשרות יבחן חבר הבורסה, בין היתר, את האיתנות הפיננסית, דירוג האשראי של המשמורן ככל וקיים, המקצועיות, המוניטין, רמת השירות והכיסוי הביטוחי שלו. כן, בנוגע לבחירת משמורן בחו"ל, החברה תתקשר עם משמורנים הפועלים אך ורק במדינות בהן קיימת הסדרה ראויה של מתן שירותי משמורת. כאמור, טרם בחירת המשמורן, תבצע החברה בדיקות סבירות לויזוא עמידתו בקריטריונים המפורטים במדיניות. הבדיקות תיערכנה באמצעים שונים, לרבות באמצעות שאלונים. כל התקשרות עם משמורן תובא לאישור דירקטוריון החברה.

אופן יישום המדיניות והפיקוח על פעילות המשמורן

5. החברה תעקוב, בין היתר, אחר מגבלות חשיפה למשמורן שהוגדרו על ידה, וכן תוודא שהוא מיישם בקרות מספקות להפרדת הנכסים של לקוחותיה מיתר לקוחות המשמורן ומנכסיו.

¹ המידע לעיל, לרבות זהות המשמורן עשוי להשתנות בכל עת על פי שיקול דעתו הבלעדי של חבר הבורסה ובכפוף להוראת הדין. כמו כן, חבר הבורסה עשוי לבחון קריטריונים נוספים ולעדכן את המדיניות בהתאם לשיקול דעתו. בכל עדכון מהותי במדיניות, יופץ עדכון ללקוחות החברה.



בנוסף, החברה תבצע בקרות שוטפות באמצעות תהליכי ניטור שוטף של השווקים ושל המשמורנים, כגון: קבלת דוחות עיתיים מהמשמורן, מעקב אחר אירועים מהותיים בפעילותו, הודעות מידיית שפורסמו על ידו, שינויים במחיר המניה, נתוני רווח הפסד, רמת הנזילות ועמידה בדרישות השונות של החברה מהמשמורן. ניטור כאמור יבוצע גם לגבי תתי המשמורן, ככל שיהיו. כמו כן, ייערך דיון שנתי בדירקטוריון בנוגע ליישום המדיניות בעבודה מול המשמורנים השונים.

6. הגורמים האחראים ליישום הוראות המדיניות בחברה הם: מנהל סיכונים ומנכ"ל החברה.

בכבוד רב,

אלטשולר שחם טרייד בע"מ