



התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ

שד, רוטשילד 39, ת"א 65124, ת.ד. 240, ת"א 61001 טל. 627333, 627324/5/6

3/124

תאריך 17 ביולי 1987

מספרנו ה"ה/87/153

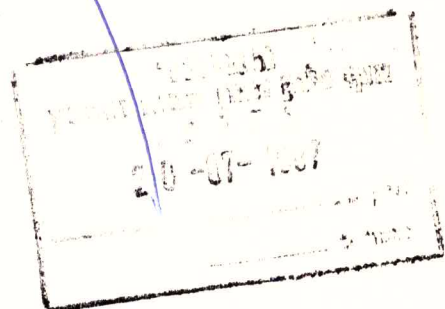
לכבוד
מר י. דרורי
הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון
משרד האוצר
הקריה, ירושלים

א.ב.,

הנדון: הסכם ההשקעות לשנת 1987 בין
ממשלת ישראל לבין חברות
הביטוח ולבין ההתאחדות

מצ"ב ההסכם הנ"ל חתום בראשי תיבות ליד התיקונים
בכתב יד - כפי שביקשת.

בכבוד רב,
ש. גולומב
מנהל כללי



העתק: מר ע. לוי - יו"ר ההתאחדות
מר ד. סר, ס/יו"ר ההתאחדות
עו"ד מ. פורת, היועץ המשפטי של ההתאחדות.

ה ס כ ס

רך ונחתם ב _____ ביום _____ ,

י נ : ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל (להלן - "הממשלה")

מצד אחד

ל ב י נ :

- | | |
|--------------------------------------|---|
| 1. אילון, חברה לביטוח בע"מ | 13. כלל, חברה לביטוח בע"מ |
| 2. איתן, חברה לביטוח בע"מ | 14. לה-נסיונל, חברה ישראלית לביטוח בע"מ |
| 3. אליהו, חברה לביטוח בע"מ | 15. מגדל, חברה לביטוח בע"מ |
| 4. אריה, חברה ישראלית לביטוח בע"מ | 16. מנולייף - מנורה חברה ישראלית לביטוח חיים בע"מ |
| 5. אררט, חברה לביטוח בע"מ | 17. מנורה, חברה לביטוח בע"מ |
| 6. בידרמן, חברה לביטוח בע"מ | 18. מעוז, חברה לביטוח בע"מ |
| 7. דולב, חברה לביטוח בע"מ | 19. סהר, חברה ישראלית לביטוח בע"מ |
| 8. הדר, חברה לביטוח בע"מ | 20. סלע, חברה לביטוח בע"מ |
| 9. המגן, חברה לביטוח בע"מ | 21. צור, חברה לביטוח בע"מ |
| 10. הסנה, חברה ישראלית לביטוח בע"מ | 22. ציון, חברה לביטוח בע"מ |
| 11. הפניקס הישראלי, חברה לביטוח בע"מ | 23. שלוח, חברה לביטוח בע"מ |
| 12. הראל, חברה לביטוח בע"מ | 24. שמשון, חברה לביטוח בע"מ |

(להלן - "חברות הביטוח" וכל אחת מהן תכונה להלן "חברת ביטוח")

מצד שני

ל ב י נ : התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ
(להלן - "ההתאחדות")

מצד שלישי

ה ו א י ל : ולפי ההסכמים בעבר בין הממשלה לבין ההתאחדות ולבין חברות הביטוח, או חלק מהן, (להלן - "הסכמי העבר") התחייבו חברות הביטוח להשקיע חלק מקרנות הביטוח הנובעות מעסקות ביטוח חיים צמוד ערך שנקשרו עד ל-31 בדצמבר, 1986, באגרות חוב (להלן - אגרות חוב) המונפקות על ידי הממשלה לפי חוק המלווה (חברות ביטוח), התשכ"ג - 1962 (להלן - "החוק");

ו ח ו א י ל ו
וברצון חברות הביטוח להמשיך בביצוע עסקות חדשות של ביטוחי חיים צמוד ערך השנות הלוח 1987, ולהשקיע את כספי קרנו הביטוח שייווצרו כתוצאה מאותן עסקות ביטוח חיים באגרות חוב, והממשלה תסכימה לכך בתנאים המפורטים בהסכם זה.

ו ה ו א י ל ו
וברצון הצדדים לשנות מספר תנאים וחוראות שנכללו בהסכמי העבר לרבות חוראות שנכללו בהסכם מיום 21 לינואר 1986 (להלן - הסכם 1986).

לפיכך הוסכם בין הצדדים כלהלן:

1. מרשנות (א) המבוא והנספחים להסכם זה מהווים חלק בלתי נפרד הימנו, (ב) כל החגדרות והמונחים בהסכם זה תהיה להם אותה משמעות כלחגדרות ולמונחים בהסכמי העבר אלא אם כן משתמעת לווה אחרת מחוראות הסכם זה.

2. תגדלה קרן ו' "קרן ו'" כמשמעותה בסעיף 2 להסכם 1986 תנוחל על ידי כל חברת הביטוח גם בשל עסקות לביטוח חיים צמוד שנקשרו ונכנסו לחוקפן בין ח-1 בינואר 1987 ועד ל-31 בדצמבר 1987 (להלן - השקעות נוספות בקרן ו').

3. הוצאת אג"ח ג' חמורת השקעות הנוספות בקרן ו' של כל חברת ביטוח במילוה לפי החוק מכספי קרן ו', תנפיק למן הממשלה מדי שנה - אגרות חוב רשומות על שם מסוג "ג".

4. חשקעות כספי קרנו כ-ו, (א) בשנת הלוח 1987 תהיינה חברות הביטוח חייבות להשקיע באגרות חוב ב/1 ב/2 ב/3 ב/4 ו-ג' (להלן - אגרות חוב ב/1-ג') לא פחות מ-85% משיעור הגידול שחל ביתרות קרן ביטוח "ב" קרן ביטוח ג' קרן ביטוח ד' קרן ביטוח ה' וקרן ביטוח ו' (הכל בחתאמה כמתחייב על פי תענין) - מיום 1 בינואר 1987 עד ליום 31 בדצמבר 1987 (להלן - הגידול). את היתרה בשיעור הגידול של היתרות בקרנות הביטוח האמורות, תהיינה החברות זכאיות להשקיע בהשקעות שאינן השקעות באגרות חוב שהונפקו על פי חוק (להלן - השקעות חופשיות).

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) רשאיות חברות הביטוח להשקיע 60% מהגידול במקום באגרות חוב ב/1-ג' באגרות חוב ממשלתיות, צמודות מדד, חנסחרות כבורסה לני"ע בת"א.

(ג) בקביעת היתרות של קרנות ב'-ו' לענין קביעת הגידול באותן קרנות כהתאמה, לא יובאו בחשבון -

(1) יתרת הסכומים בקרן שניתנו כהלוואות בשעבוד פוליסות ביטוח חיים חשיכות לאותה קרן;

(2) מזומנים ופרמיות כההליך גביה, דהיינו התשלומים שמבוטחים חייבים לחברה כפרמיות על פי פוליסות ביטוח חשיכות לקרן, שזמן פרעון עבר, אבל טרם נחקבלו על ידי חברת הביטוח;

(3) סכום העבודה (שאינה לכיסוי סיכון - RISK) בשל ביטוח משנה בישראל, שנמסר על ידי החברה.

(ד) פחת סך הכספים שחושקעו בשנת הדו"ח 1987 על ידי חברת ביטוח כלשהי באגרות חוב ב/1-ג' מהשיעור שנקבע לכך בסעיפים קטנים (א) עד (ג) לעיל (כל בחתאמה) תהא החברה חייבת להשקיע את הסכום החסר, כשהוא מתואם למדד (להלן - הסכום החסר הריאלי), וזאת מיד לאחר תום תקומת הדו"ח.

(3)
(ה)
באגרות חוב
ב/1-ג'
2/1-2

אגרות החוב שירכשו במכום החסר הריאלי ירכשו במחיר העולה על מחיר הנקוב כמפורט להלן:

(1) חושקע הסכום החסר הריאלי או חלקו בחודש ינואר 1988 - יחיד מחיר איגרת החוב הנרכשת באותו סכום, גבוה ב-10% מערכה הנקוב.

(2) חושקע החירות החסר הריאלי או חלקו לאחר חודש ינואר 1988 - יחוסף למחיר איגרת החוב הנרכשת בסכום זה, עבור כל חודש של איחור החל מחודש פברואר 1988, 1% מערכה הנקוב של האיגרת הנוסף ל-10% האמורים בהפקה משנה (1);

(א) על מנת למנוע ספק מצהירים הצדדים כי אין באמור בסעיף 4 כדי לגרום מחובת כל אחת מחברות הביטוח לגרום לכך שהגידול ביחידות בקרן ו' לאחר 1.1.87 יחיד מושקע באיגרות חוב ג' כך שחשקעה באותן איגרות חוב לא תעלה על 87% מהגידול, כשחיתרה מושקעת בהשקעות חומשיות.

(ב) עלה סך הכספים שהושקע בשנת חלוף 1987 על ידי חברת הביטוח כלשהי באיגרות חוב ג', על 87% מסך הגידול לאותה תקופה, תהא הממשלה רשאית לראות את עודף החשקעה כאילו נחבקש לגביו פדיון מוקדם ותנאי סעיף 9 לחסכם 1979 יחולו בשנויים המחוייבים גם על פדיון זה.

על אף האמור בסעיף 8 לחסכם 1986 עלה סך הכספים שהושקעו בממשלה על ידי חברת הביטוח כלשהי באיגרות חוב ב' 1, 2, 3, 4 ו-ג' ובאיגרות חוב ממשלתיות, צמודות מדד, הנסחרות בבורסה לניירות ערך כאמור בסעיף 4(ב) לעיל, על 86% מהיחידות בקרנות הביטוח ב' ו-ו', בניכוי הסכומים האמורים בסעיף 4(ד), לסוף שנת חלוף 1987, תהא הממשלה רשאית לראות את עודף החשקעה כאילו נחבקש לגביו פדיון מוקדם ותנאי סעיף 9 לחסכם 1979 יחולו בשנויים המחוייבים גם על פדיון זה.

ההתחייבויות החלות על חברות הביטוח לפי חסכם זה מחייבות כל חברת ביטוח בנפרד ואף אחת מחברות אלה אינה אחראית לקיום ההתחייבויות לפי חסכם זה על ידי חברתה, אף אם אחת או יותר מחברות הביטוח לא ימלאו אחרי ההתחייבויותיהן לפי הסכם זה, כלפי החברות האחרות.

ההתאחדות תייצג את חברות הביטוח בכל הסידורים אשר ביניהם ובין הממשלה הנובעים מביצוע פרטי החסכם, אך האמור בזה לא יפגע בזכויות או בהתחייבויות הצדדים עצמם לפי חסכם זה.

ההתחייבות הממשלה לקבל חשקעה של כספי החשקעות הנוספות בקרן ו' ולהוציא תמורתם אגרות חוב ג' תחול אך ורק לגבי קרן ביטוח הנובעות מעסקות ביטוח ח"צ, לפי תכניות ביטוח שאושרו בכתב על ידי החפיק לענין חסכם זה, ולאחר תאריך חתימתו, כל שינוי בתוכנית שאושרה כאמור שיש לו השלכה על החשקעה לחבטת או על השקעות לפי חסכם זה יהיה טעון אישור כאמור.

נעשה שינוי או ביטול לגבי תוכניות החסכון והביטוח הסוציאליות במשק, רשאית הממשלה, ע"י הודעה לחברות הביטוח ולהתאחדות, לשנות תנאי חסכם זה או לבטלו בדומה לשינוי או לביטול הכולל האמור לאלתר או החל במועד שיצוין בהודעה, לגבי עסקות ביטוח ח"צ שטרם נקשרו או נכנסו לתוקף במועד הכניסה לתוקף של השינוי או הביטול, וזאת מבלי לגרוע מהתחייבות הממשלה להוציא לחברות איגרות חוב תמורת כספים הנובעים מעסקות ביטוח ח"צ שנקשרו ונכנסו לתוקף לפני יום השינוי או הביטול, לפי הענין.

מכסימום
השקעה
של קרן ו'

עודף
חשקעה
בקרנות ב-1

ההתחייבויות
בנפרד

ההתאחדות

אישור
תכניות
ביטוח
ח"צ

שינוי
תנאי
החסכם
וביטול

במאמדות חברות לבנות חזקה וחדשה

התאחדות חברות לב/טוח ח"ק בע"מ

~~אשר עליו חברה לבטוח בעים~~

001

אדית

נמל"ה ישראלית לביטוח בעים

[Handwritten signature]

חברת לרעוה בע"מ

לרבות ימים

לרבותנות בע"מ

~~מרבב לבטוח בע"מ~~

WNS D.

מסורה לבסוף דעית

~~קגדל חברה לביטוח בנים~~
~~Mitdal Insurance Co. Ltd.~~

חברה ישראלית לבטוח חיים ופ"מ
מנכ"ל חברה לבטוח בע"מ

מעוז חברה לביטוח בע"מ

1872

סלע חברה לביטוח בע"מ

צוֹר - חֲבֵרָה לְבָסוֹת בַּע"מ

~~הציון מורה לבסות בעים~~

מלכות ישראל לביטחון המדינה

שם שם ~~למטה~~ לביטוח קע"מ

10

איילון, חברה לביטוח בע"מ

איתן, חברה. לביטוח בע"מ

אליהו, חברה לביטוח בע"מ

אריה, חברה ישראלית לביטוח

אדרט, חברה לביטוח בע"מ

בידרמן, חברה לביטוח בע"מ

דולב, חברה לביטוח בע"מ

הדר, חברה לביטוח בע"מ

המגן, חברה לביטוח בע"מ

הסנה, חברה ישראלית לביטוח בע"מ

הפניקס הישראלי, חברה לביטוח בע"מ

הראל, חברה לביטוח בע"מ

כלל, חברה לביטוח בע"מ

לה-נסיונל, חברה ישראלית

מגדל, חברה לביטוח בע"מ

מנולייף-מנורה, חברה ישראלית לביטוח בע"מ

מנורה, חברה לביטוח בע"מ

מעוז, חברה לביטוח בע"מ

סהר, חברה ישראלית לביטוח בע"מ

סלע, חברה לביטוח בע"מ

צור, חברה לביטוח בע"מ

ציון, חברה לביטוח בע"מ

שלוח, חברה לביטוח בע"מ

שמשון, חברה לביטוח בע"מ