



חלק ב'1 -

הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח

¹ למען הסר ספק, תנאי המכשירים בחלק זה נוגעים למכשירים שיונפקו לאחר מועד התחילה בלבד.

תוכן עניינים

א. הגדרות לעניין חלק זה	3
ב. פרק 1 - הוראות כלליות	6
ג. פרק 2 - הגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR	6
(1) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1	6
(2) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2	6
ד. פרק 3 - הגבלות על הרכב הון עצמי לעניין MCR	6
(1) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1	6
(2) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2	6
ה. פרק 4 - קריטריונים להכרה במכשירי הון	7
(1) סימן א' - מכשירי הון רובד 1 נוסף	7
(2) סימן ב' - מכשירי הון רובד 2	8
ו. פרק 5 - מגבלות בעת התקיימות נסיבות משהות	11
ז. פרק 6 - הפחתה ממכשירי הון רובד 1 נוסף והון רובד 2	11
ט. פרק 7 - תהליך אישור מכשיר הון	11

2. חלק ב - הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח

א. הגדרות לעניין חלק זה:

“הון נדרש לנסיבות משהות” – 80% מהון נדרש לכושר פירעון²;

הון רובד 1 – סך כל אלה³:

- (1) הון רובד 1 בסיסי;
- (2) הון רובד 1 נוסף - עד שיעור של 20%;

“הון רובד 1 נוסף” - סך כל אלה כששווים מוערך על פי הוראות חלק א:

- (1) שטר הון צמית;
- (2) מניות בכורה לא צוברות;
- (3) מכשיר הון רובד 1 נוסף;
- (4) מכשיר הון ראשוני מורכב.

“הון רובד 2” – סך כל אלה כששווים מוערך על פי הוראות חלק א:

- (1) מכשיר הון רובד 1 נוסף, שלא נכלל ברובד 1;
- (2) מכשיר הון רובד 2;
- (3) מכשיר הון משני מורכב;
- (4) מכשיר הון שלישוני מורכב;
- (5) מכשיר הון משני נחות;

“השלמת הון למועד פרסום הדוח” – גיוס או הזרמת הון לאחר תאריך הדוח או כל פעולה אקטיבית אחרת של חברת ביטוח שנועדה לשפר את יחס כושר פירעון לתאריך הדוח ואשר אושרה לעניין זה על ידי הממונה;

“התחייבויות ביטוח שאינן תלויות תשואה נטו”⁴ - התחייבויות ביטוח שאינן תלויות תשואה, ללא חלק ההתחייבויות המגובה במלואו באג”ח ח”ץ, ובניכוי חלקם של מבטחי משנה;

² בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

³ סעיף 69 ב-DA

⁴ חוזר 2011-1-3

"מכשיר הון רובד 1 נוסף" – מכשיר הון אשר מתקיימים בו התנאים המנויים בסימן א' בפרק 4 לחלק זה והונפק החל מיום התחילה ;

"מכשיר הון רובד 2" – מכשיר הון אשר מתקיימים בו התנאים המנויים בסימן ב' בפרק 4 לחלק זה והונפק החל מיום התחילה ;

"מכשיר הון משני נחות"⁵ – מכשיר הון משני שהונפק עד ליום 31 בדצמבר 2009 ונכלל כהון משני נחות בחישוב ההון העצמי של חברת ביטוח⁶, בתנאים בהם הוכר ערב יום התחילה ;

"מכשיר הון משני מורכב"⁷ – מכשיר הון משני שהונפק עד ערב יום התחילה והוכר על ידי הממונה כהון משני לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, בתנאים בהם הוכר ערב יום התחילה ;

"מכשיר הון ראשוני מורכב"⁸ – מכשיר הון ראשוני שהונפק עד ערב יום התחילה והוכר על ידי הממונה כהון ראשוני מורכב, לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, בתנאים בהם הוכר ערב יום התחילה ;

"מכשיר הון שלישוני מורכב"⁹ – מכשיר הון שלישוני שהונפק עד לערב יום התחילה והוכר על ידי הממונה כהון שלישוני, לעניין הון עצמי של חברת ביטוח, בתנאים בהם הוכר ערב יום התחילה ;

"מניות בכורה לא צוברות"¹⁰ – מניות המקנות זכות לקבל דיבידנד לפני מניות רגילות, והזכות לקבלת דיבידנד אינה נצברת ;

"מרווח אשראי"¹¹ – הפער שבין התשואה ביום הנפקת מכשיר הון לבין ריבית עוגן רלוונטית במועד ההנפקה ;

⁵ מכשירים שהוכרו כהון משני נחות לפי חוזר 2011-1-3

⁶ לפי חוזר 2011-1-3 הון משני נחות שהונפק לאחר מועד זה לא מוכר מיום 31/1/2013

⁷ מכשירים שאושרו כהון משני מורכב לפי חוזר 2011-1-3

⁸ מכשירים שאושרו כהון ראשוני מורכב לפי חוזר 2011-1-3

⁹ מכשירים שאושרו כהון שלישוני מורכב לפי חוזר 2011-1-3

¹⁰ חוזר 2011-1-3

¹¹ חוזר 2011-1-3

"שטר הון צמית"¹² – שטר הון שאינו נושא ריבית, אשר ניתן לפירעון בפירוק בלבד והוא נדחה בפני כל התחייבויות חברת ביטוח למעט כלפי בעלי מניות רגילות ;

"תמריץ לפדיון מוקדם"¹³ - מנגנון אשר מעודד את חברת הביטוח לפרוע מכשיר הון לפני מועד פירעונו הנקוב¹⁴ ;

"תקנות הגמול" - תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ;

¹² חוזר 2011-1-3

¹³ חוזר 2011-1-3

¹⁴ כגון הגדלת ריבית (Step-Up).

ב. פרק 1 - הוראות כלליות

- 1) הון עצמי של חברת ביטוח יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2.
- 2) הון רובד 1 והון רובד 2 יכללו רכיבים ומכשירים שמתקיימים בהם כל אלה:
 - א. הם נפרעו במלואם;
 - ב. הם זמינים באופן מידי לספוג הפסדים הן במהלך העסקים השוטף של חברת ביטוח, על בסיס עסק חי, והן בפירוק או חדלות פירעון¹⁵;
 - ג. הם נדחים בפירוק או בחדלות פירעון בפני כל התחייבות אחרת של חברת ביטוח, למעט כלפי בעלי מניות¹⁶;
 - ד. הם מופחתים לפי הוראות פרק 4 להלן.

ג. פרק 2 - הגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR¹⁷

- 1) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1, לאחר הפחתות לפי הוראות פרק 5 להלן, לא יפחת בכל עת מ- 60% מ-SCR;
- 2) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2, לאחר הפחתות לפי הוראות פרק 5 להלן, לא יעלה בכל עת על 40% מ-SCR.

ד. פרק 3 - הגבלות על הרכב הון עצמי לעניין MCR¹⁸

- 1) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 1, לאחר הפחתות לפי הוראות פרק 4 להלן, לא יפחת בכל עת מ- 80% מ-MCR;
- 2) שיעור רכיבים הכלולים בהון רובד 2, לאחר הפחתות לפי הוראות פרק 4 להלן, לא יעלה בכל עת על 20% מ-MCR.

¹⁵ סעיף 93 בדירקטיבה

¹⁶ סעיף 82(1) ב-DA; ראו הוראות תחילה לגבי הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה

¹⁷ בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

¹⁸ סעיף 82(2) ב-DA.

ה. פרק 4 - קריטריונים להכרה במכשירי הון

1) סימן א' - מכשירי הון רובד 1 נוסף

מכשיר הון רובד 1 נוסף הוא מכשיר שאושר מראש על ידי הממונה ואשר מתקיימים בו כל אלה¹⁹:

(א) הוא, לרבות יתרת קרן שלא שולמה, ריבית צבורה והפרשי הצמדה בגינו, נדחה בפירוק בפני כל התחייבויות חברת ביטוח, למעט כלפי בעלי מניות רגילות;

(ב) מועד פירעונו הראשון הוא לכל הפחות המאוחר מבין שני אלה:

(1) 10 שנים ממועד הנפקתו;

(2) המוקדם מבין שני אלה:

(א) מועד פירעון התחייבויות ביטוח שאינן תלויות תשואה נטו המאוחרות ביותר של חברת ביטוח;

(ב) 49 שנים;

(ג) לפי תנאיו הוא כולל מנגנונים לספיגת הפסדים כמפורט להלן:

(1) חברת ביטוח רשאית לבטל תשלום ריבית ולדחות תשלום קרן מבלי שהדבר יפגע בזכותה לשלם תשלומים אחרים ברמת קדימות גבוהה יותר (להלן – **"נסיבות משהות"**), וזאת במקרים הבאים לפחות:

(א) לגבי תשלום ריבית, על פי הדוח הכספי האחרון שפורסם טרם מועד התשלום, לחברת ביטוח אין רווחים ראויים לחלוקה, כמשמעותם בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – **"חוק החברות"**);

(ב) על פי הדוח הכספי האחרון שפורסם טרם מועד התשלום, ההון העצמי של חברת ביטוח נמוך מ-SCR²⁰;

(ג) דירקטוריון חברת ביטוח הורה על אי תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן אם ראה כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של חברת ביטוח לעמוד ב-SCR²¹, או לפרוע במועדן התחייבויות שדרגת הקדימות שלהן גבוהה מזו של המכשיר, ובלבד שהתקבל לכך אישור מראש של הממונה;

(ד) הממונה הורה על אי תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן, אם ראה כי יש פגיעה משמעותית ביחס כושר פירעון או כי קיים חשש ממשי קרוב ליכולתה של חברת ביטוח לעמוד ב-SCR²².

(2) קרן המכשיר אשר לא נפרעה במועדה בשל נסיבות משהות כאמור:

(א) לא תצבור ריבית פיגורים מכל סוג שהוא.

¹⁹ צוינו רק מקורות להתאמות לעומת חוזר 2011-1-3

²⁰ פסקה 2 L 1 בסעיף 71 ב-DA. בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

²¹ בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

²² בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

(ב) תשולם כאשר חדלו להתקיים הנסיבות המשהות, על-פי החלטת דירקטוריון חברת ביטוח ובאישורו המוקדם של הממונה

(3) קרן המכשיר תימחק או תומר למניות רגילות, בהתקיים אחד מאלה :

(א) על פי הדוח הכספי הקודם לדוח הכספי האחרון שפורסם, ההון העצמי של חברת ביטוח נמוך מ-²³SCR, וחברת ביטוח לא ביצעה השלמת הון נכון למועד פרסום הדוח הכספי האחרון.

(ב) על-פי הדוח הכספי האחרון שפורסם, יחס כושר פירעון של חברת ביטוח נמוך מ-²⁴75% ; וחברת ביטוח לא ביצעה השלמת הון נכון למועד פרסום הדוח.

(ג) בחוות דעת או בדוח סקירה שצורפו לדוח הכספי האחרון שפורסם טרם מועד התשלום, הפנה רואה החשבון המבקר של חברת ביטוח את תשומת הלב לביאורים המתארים ספקות משמעותיים הקיימים בדבר המשך קיומה של חברת ביטוח כעסק חי.

(ד) הוא הונפק על-ידי חברת ביטוח או חברת בת של חברת ביטוח בבעלותה המלאה ;
(ה) הוא אינו כולל תנאים העלולים לפגוע ביכולת חברת ביטוח להתנהל באופן זהיר ובכלל זה, הוא אינו תלוי בעסקה אחרת של חברת ביטוח, אינו כולל התניות פיננסיות ואינו כולל מגבלות על יכולת חברת ביטוח לגייס רכיב הון נוסף.

(ו) פדיון מוקדם יתאפשר רק בתום עשר שנים לפחות ממועד הנפקתו ובאישורו מראש של הממונה.

(ז) הוא אינו כולל תמריץ לפדיון מוקדם.

2 סימן ב' - מכשירי הון רובד 2

מכשיר הון רובד 2 הוא מכשיר שאושר מראש על ידי הממונה ואשר מתקיימים בו כל אלה :

(א) הוא, לרבות יתרת קרן שלא שולמה, ריבית צבורה והפרשי הצמדה בגינו, נדחה בפירוק בפני כל התחייבויות חברת ביטוח, למעט כלפי זכויותיהם של נושים על פי הון רובד 1 ;

(ב) מועד פירעונו הראשון הוא לכל הפחות המאוחר מבין שני אלה :

(1) 8 שנים ממועד הנפקתו ;

(2) המוקדם מבין שני אלה :

(א) תקופה המשקפת ממוצע משוקלל של התקופות לפירעון התחייבויות ביטוח שאינן תלויות תשואה נטו בתוספת שנתיים ;

(ב) 20 שנים.

(ג) לפי תנאיו הוא כולל מנגנון ספיגת הפסדים כמפורט להלן :

²³ בהתאם להון נדרש לכושר פירעון בהוראות הפריסה

²⁴ פסקה 8 a בסעיף 71 ב-DA

(1) תשלום ריבית ותשלום קרן יידחו מבלי שהדבר יפגע בזכות חברת ביטוח לשלם תשלומים אחרים ברמת קדימות גבוהה יותר, וזאת במקרים הבאים (להלן: **'נסיבות משהות'**):

- (א) לגבי תשלום ריבית, על פי הדוח הכספי האחרון שפורסם טרם מועד התשלום, לחברת ביטוח אין רווחים ראויים לחלוקה, כמשמעותם בחוק החברות;
- (ב) על פי הדוח הכספי האחרון שפורסם ההון העצמי של חברת ביטוח נמוך מ-הון נדרש לנסיבות משהות וחברת ביטוח לא ביצעה השלמת הון נכון למועד פרסום הדוח;
- (ג) דירקטוריון חברת ביטוח הורה על דחיית תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן, אם ראה כי יש חשש ממשי קרוב ליכולתה של חברת ביטוח לעמוד בהון נדרש לנסיבות משהות או לפרוע במועדן התחייבויות שדרגת הקדימות שלהן גבוהה מזו של המכשיר, ובלבד שהתקבל לכך אישור מראש של הממונה;
- (ד) הממונה הורה על דחיית תשלום ריבית או על דחיית תשלום קרן, אם ראה כי יש פגיעה ביחס כושר פירעון או כי קיים חשש ממשי קרוב ליכולתה של חברת ביטוח לעמוד בהון נדרש לכושר פירעון.

(2) תשלומי ריבית וקרן שנדחו בשל נסיבות משהות:

- (א) לא יצברו ריבית פיגורים מכל סוג שהוא²⁵.
- (ב) ישולמו כאשר חדלו להתקיים הנסיבות המשהות, באישור דירקטוריון חברת ביטוח לאחר שנמסרה על-כך הודעה לממונה לפחות שבעה ימי עסקים לפני מועד התשלום והוא לא הודיע, בתוך התקופה האמורה, על התנגדותו בשל כך שלא חדלו להתקיים הנסיבות המשהות²⁶.
- על אף האמור לעיל חברת ביטוח תהא רשאית לקבוע כי תקופת הדחייה של ריבית ו/או קרן מכשיר תוגבל, ובלבד שלא תפחת משלוש שנים.
- (ד) במידה שהוא כולל תמריץ לפדיון מוקדם, יתקיימו לגבי התנאים הבאים:
- (1) המועד הראשון שבו ישנו תמריץ לפדיון מוקדם אינו מוקדם מ-5 שנים מיום ההנפקה;
- (2) מרווח האשראי המוגדל לא יעלה על 150% ממרווח האשראי המקורי.
- (ה) הוא הונפק על-ידי חברת ביטוח או חברת בת של חברת ביטוח בבעלותה המלאה.
- (ו) הוא אינו כולל תנאים העלולים לפגוע ביכולת חברת ביטוח להתנהל באופן זהיר ובכלל זה, הוא אינו תלוי בעסקה אחרת של חברת הביטוח, אינו כולל התניות פיננסיות ואינו כולל מגבלות על יכולת חברת הביטוח לגייס רכיב הון נוסף.
- (ז) לפי תנאיו, פדיון מוקדם יתאפשר באחד מאלה:
- (1) בתנאי שהמכשיר יומר במכשיר הון בעל איכות זהה או עדיפה;

²⁵ לעניין זה לא יראו בהמשך תשלום ריבית בגין מימוש תמריץ לפדיון מוקדם כריבית פיגורים.

²⁶ למען הסר ספק, הדירקטוריון יאשר תשלום קרן וריבית שנדחו אם חדלו להתקיים הנסיבות המשהות ובכפוף לאי התנגדות הממונה.

(2) באישורו מראש של הממונה ובתנאים שיקבע. ככלל, פדיון מוקדם יתאפשר במידה שההון העצמי של חברת ביטוח לאחר הפדיון המוקדם יעלה על SCR.

ו. פרק 5 - מגבלות בעת התקיימות נסיבות משהות

אם נדחו תשלומי קרן או ריבית בשל התקיימות נסיבות משהות, חברת ביטוח לא תבצע כל חלוקה, לא תפרע כל שטר הון, כתב התחייבות או הלוואה מאת בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי בהם ולא תשלם כל סכום בשל עסקה אשר אושרה או הטעונה אישור בהתאם להוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (ואם חברת ביטוח אינה חברה ציבורית – בשל עסקה אשר הייתה טעונה אישור בהתאם להוראות הסעיף האמור אילו הייתה חברה ציבורית), אלא לאחר שפרעה את תשלומי הקרן או הריבית שנדחו כאמור. האמור לא יחול על שכר אשר אושר כדין ומתקיים בו אחד מאלה:

- (1) שכר אשר שולם בתנאים המנויים בסעיף 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000;
- (2) שכר שתנאיו אושרו לפני 4 באוגוסט 2011 ובלבד שאינו גבוה מגמול שנתי וגמול בעד ישיבות שהיה משולם לדירקטור חיצוני בחברת ביטוח שאינו דירקטור מומחה ואינו חבר בוועדת השקעות תלויות תשואה, בהתאם לדרגתה של חברת ביטוח לפי תקנות הגמול, על פי הסכום הקבוע. לעניין זה, יובא בחשבון רק מספר הישיבות המזערי המחויב על פי הוראות הדין.
- (3) פירעון כל שטר הון, כתב התחייבות או הלוואה מאת בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי בהם, אם אלו בדרגת קדימות גבוהה מזו של החוב שנדחה.

ז. פרק 6 - הפחתה ממכשירי הון רובד 1 נוסף והון רובד 2²⁷

- (1) לצורך חישוב ההון העצמי של חברת ביטוח יש להפחית את מכשירי הון רובד 1 נוסף ב"קו ישר" החל מתחילת השנה החמישית לפני מועד פירעונו;
- (2) לצורך חישוב ההון העצמי של חברת ביטוח יש להפחית את מכשירי הון רובד 2 ב"קו ישר" החל מתחילת השנה השלישית לפני מועד פירעונו;
- (3) הפחתות לפי סעיף זה הן לצורך חישוב ההון העצמי של חברת ביטוח בלבד ולא יחול כל שינוי בתנאיו של המכשיר בתקופה זו. למנפיק או למחזיק המכשיר אין כל אפשרות לשנות את תנאי המכשיר או לפדותו כתלות בהכרה או אי הכרה של המכשיר בחישוב ההון העצמי של החברה;
- (4) מכשיר הנפרע לשיעורין יופחת בהתאם לתאריך הפירעון של כל אחד מתשלומי הקרן.

ח. פרק 7 - תהליך אישור מכשיר הון

- (1) לשם הכללתו של מכשיר הון רובד 1 נוסף והון רובד 2, נדרש אישורו מראש של הממונה. אין באמור כדי לגרוע מאחריותה של חברת ביטוח לוודא כי המכשיר עונה לעקרונות חלק זה.
- (2) הסכום המיוחס לכל רכיב הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 ישקף את יכולת ספיגת ההפסדים של הרכיב ויתבסס על הנחות זהירות ומציאותיות. כאשר לרכיב מסוים של הון רובד 1 נוסף או הון

²⁷ להסרת ספק, מכשירי הון ראשוני מורכב, משני מורכב ושלישוני מורכב ומשני נחות יופחתו בהתאם לקבוע בחוזר 1-2011-3.

רובד 2 יש ערך נומינלי סכום הרכיב יהיה זהה לערך הנקוב שלו, כאשר הוא משקף כראוי את יכולת ספיגת ההפסדים שלו²⁸.

(3) תהליך האישור

- (א) במסגרת שיקוליו לאישורו של מכשיר הון, יביא הממונה בחשבון את העניינים הבאים:
- (1) התאמת המכשיר לתנאים ולעקרונות לפי חלק זה;
 - (2) הרכב ההון העצמי הקיים והמתוכנן של חברת ביטוח, לרבות היחס בין רובדי ההון השונים ורכיביהם;
 - (3) מועדים וסכומים של פירעונות עתידיים של רכיבי הון והתחייבויות אחרות;
 - (4) מצבה הפיננסי של חברת ביטוח, לרבות תוצאות פעילותה בשנה האחרונה;
 - (5) שינויים צפויים בהרכב עסקיה ותחומי פעילותה של חברת ביטוח;
 - (6) שיעור הריבית כאשר מדובר בהנפקה לצד קשור. יובהר כי מכשיר הון מורכב שהונפק לצדדים קשורים יישא ריבית שלא תעלה על ריבית שהיה נושא המכשיר אילו היה מונפק לצדדים שאינם קשורים.
- (ב) לשם קבלת אישורו תמסור חברת ביטוח לממונה שלושים יום לפחות לפני מועד הגיוס הצפוי, פניה בנוסח המפורט בנספח ב-1 שיצורפו לו, בין היתר, כל אלה:
- (1) כל מסמכי ההנפקה: בכלל זה, תשקיף/תשקיף מדף, שטר נאמנות דוח הצעת מדף, הסכם וכיוצא באלה;
 - (2) קובץ הרכב הון מעודכן במתכונת המפורטת בנספח ב-2.
 - (3) תכנית ניהול הון מפורטת;
 - (4) עותק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון בנושא תכנית ניהול הון;
 - (5) עותק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון בנוגע לגיוס;
 - (6) כל מסמך אחר שיתבקש על-ידי הממונה לשם מתן אישורו.
 - (7) הצהרה בנוסח המפורט בנספח ב-1 לפיה עיקרי תנאי המכשיר כפי שהם מנוסחים בתשקיף או בהסכם ההלוואה, לפי העניין עומדים בתנאי הוראות חלק זה.
- (4) על אף האמור בפסקה (3) לעיל חברת ביטוח המעוניינת להשתמש בתשקיף או תשקיף מדף כדי להנפיק רכיבי הון הטעונים אישור הממונה תעביר את טיוטת תשקיף המדף לממונה יחד עם העברתו לרשות לניירות ערך ולא יאוחר משלושה שבועות לפני אישורו; כל שינוי בטיטות תשקיף ישלח מיידית לממונה תוך סימון השינויים;
- (5) חברת ביטוח שקיבלה את אישור הממונה להנפקת מכשיר הון רשאית להנפיק את אותו מכשיר, ללא צורך באישור נוסף של הממונה, בהתקיים כל אלה:
- (א) לא חלפו שנתיים ממתן האישור;
- (ב) המכשיר זהה בכל תנאיו למכשיר שאושר והונפק למעט בזהות הניצעים/מחזיקים ובגובה הריבית;

²⁸ פסקה 2 בסעיף 90 בדירקטיבה

- (ג) חברת ביטוח הודיעה לממונה על ההנפקה שבועיים לפחות טרם מועד הגיוס והממונה לא הודיע לחברה בתוך התקופה האמורה על התנגדותו לגיוס ;
- (ד) סכום המכשירים שיגויסו לא יחרגו מגובה מסגרת שנקבעה על ידי הממונה ;
- (ה) לא חל שינוי בהוראות לעניין הרכב ההון העצמי של חברת ביטוח ;

ב. דיווח אודות פירעון מכשיר הון רובד 1 נוסף ורובד 2 ופדיון מוקדם

- (1) חברת ביטוח תמסור הודעה לממונה חודשיים לפחות לפני כל מועד פירעון של מכשיר הון רובד 1 נוסף או רובד 2 ;
- (2) חברת ביטוח תמסור הודעה לממונה בדבר כוונתה לבצע פדיון מוקדם, לרבות רכישה עצמית של כל רכיב או מכשיר הון, לפחות חודש מראש.

נספח ב-1

נוסח פנייה לאישור מכשיר הון והצהרת החברה

הנדון: בקשה להכרה במכשיר פיננסי נדחה כהון רובד 1 או כהון רובד 2

חברת _____ מעוניינת לקבל את אישור הממונה להכיר במכשיר הון שיונפק ב _____ כמכשיר הון הכשיר להיכלל בחישוב ההון העצמי שלה.

להלן פרטי המכשיר:

1. כללי

א. רובד הון _____

ב. סכומים:

(1) סכום מסגרת הגיוס באמצעות מכשיר זה לשנתיים הקרובות _____

(2) פירוט ההנפקות המתוכננות ומועדיהן (צפוי)

(א) _____

(ב) _____

ג. ייעוד הגיוס _____

2. פרטי הגיוס

א. אופן הגיוס _____ (הנפקה ציבורית/ הנפקה פרטית/ גיוס מבנק/ מבעל שליטה/ צד קשור).

ב. פירוט נוסף להנפקה ציבורית:

הנפקה הצעת מדף/ הרחבת סדרה / הצעת רכש חליפין

ג. משרד מלווה _____

ד. המשקיע/ים _____ (יש לפרט בכל גיוס שאינו הנפקה ציבורית)

3. פרטי המכשיר

א. נדחות (סדר הקדימות) _____

ב. מועד/י הפירעון _____

ג. אופציה לפדיון מוקדם

(1) מועד/י האופציה לפדיון _____

(2) סוג האופציה (מועד נקוב/ מועדים שונים/ מכאן להבא) _____

ד. בסיס הצמדה (קבועה/ משתנה/ מדד/ מטח/ אחר) _____

ה. מנגנון (במקרה של ריבית משתנה) _____

ו. שיעור ריבית

(1) הערכת תשואה שנתית _____

(2) תשואת הסדרה (במקרה של הרחבת סדרה) _____

ז. מועדי תשלום ריבית _____

ח. תמריץ לפדיון מוקדם

(1) האם קיים תמריץ לפדיון מוקדם? (כן/לא)

(2) מועד התמריץ _____

(3) פרטי התמריץ _____

(4) ריבית עוגן: _____ הערכת מרוח אשראי מגולם: _____: step up _____

4. תנאי ספיגת הפסדים - טריגרים: _____

5. הצהרת החברה

אנו מצהירים בזאת כי:

א. מכתבנו זה משקף את תנאי גיוס מכשיר ההון מכל הבחינות המהותיות.

ב. למיטב ידיעתנו, תנאי הגיוס עומדים בהוראות הממונה במלואם.

ג. המכשיר אינו כולל תנאים העלולים לפגוע ביציבות (שם החברה) _____ או ביכולתה להתנהל באופן זהיר ובכלל זה, ההנפקה ותנאיה אינם תלויים באף עסקה אחרת של החברה, המכשיר אינו כולל שעבודים, והתניות פיננסיות, אינו כולל מגבלות על יכולת החברה לגייס רכיב הון נוסף, ואינו כולל ריביות פיגורים או סנקציות אחרות.

ד. ידוע לנו כי המכשיר יופחת לאורך _____ השנים האחרונות לפני פירעונו וכי ההפחתה וההכרה או אי ההכרה לא ישפיעו על תנאי המכשיר.

מצ"ב:

- קובץ "דיווח הרכב הון" מעודכן
- טיוטת הסכם כתב ההתחייבות/ תשקיף /תשקיף המדף לפיו יונפקו כתבי ההתחייבות הנדחים
- דוח הצעת המדף (טיוטה עדכנית)
- תכנית ניהול הון
- עותק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון בנושא תכנית ניהול הון
- עותק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון בנוגע לגיוס

חלק א – תחזית רכיבי הון

16 / 17

חלק ב – פרטי רכיבי הון

[illegible]