

ירושלים, י"ז בטבת, תשס"ג

22 בדצמבר, 2002

חוזר מס' ח-06-2097

(8817.doc)

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

הנדון: מימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידים

(ניהול בנקאי תקין, הוראה מס' 323)

מבוא

1. לאור הנסיון שנצבר ולאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, תיקנתי את ההוראה הנ"ל כמפורט להלן.

התיקונים להוראה

2. (א) במקום האמור בסעיף 1 (מבוא), יבוא האמור בסעיף 1 כמפורט בהוראה.
(ב) בסעיף 2 (הגדרות):
- (1) אחרי הגדרת "הון" תבוא הגדרת "אמצעי שליטה".
(2) בהגדרת "אשראי לרכישת אמצעי שליטה":
- ברישא, אחרי המילים "בתאגיד", יבוא: "או בתאגיד בשליטתו".
 - בפסקה (א), במקום המילה "סכום" יבוא "יתרת".
 - בסוף ההגדרה, יבוא: "לרבות יתרת אשראי נוסף, שהועמד ללווה במועד המאוחר ממועד מימון רכישת אמצעי השליטה בתאגיד הנרכש, כאשר פירעון האשראי מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מאמצעי השליטה שרכישתם מומנה על ידי התאגיד הבנקאי";
- (3) בהגדרת "שיעור מימון":
- ברישא, במקום המילים "סכום האשראי" יבוא "יתרת האשראי".
 - אחרי המילים "עלות רכישתם" ואחרי המילים "תמורת המכירה", יבוא: "המתואמת".
 - בפסקה (1), במקום "בגין חודש", יבוא "הידוע בחודש".

דברי הסבר

- לסעיף קטן (א) - להבהרה כי על תאגיד בנקאי לנקוט זהירות בטיפול באשראים הנדונים ולא להסתפק בעמידה דווקנית במגבלות הקבועות בהוראה.
- לסעיף קטן (ב)(1) - הכללת ניירות ערך ניתנים להמרה (כגון: אג"ח להמרה ואופציות) ב"אמצעי שליטה".

לסעיף קטן (ב)(2) - היות ומדובר בסיכון דומה, הכולל האשראי הנוסף באשראי לרכישת אמצעי שליטה.

לסעיף קטן (ב) (3) - להבהרה. המעבר למדד ידוע נעשה לצורך אפשרות חישוב ודיווח מהירים יותר.

3. בסעיף 3(ב) (ניהול הסיכון), אחרי המילים "הדירקטוריון יקיים דיון במצב האשראי הכולל לרכישת אמצעי שליטה", יבוא: "לרבות העמידה בהתניות הפיננסיות"

4. בסעיף 4 (מגבלה כמותית) יבוצעו השינויים הבאים:

(א) בסעיף קטן (א)(1), במקום: "70% מעלות רכישתם" יבוא: "50% מעלות רכישתם", ובמקום המילים "לא תעלה על הונו של התאגיד הבנקאי" יבוא: "לא תעלה על 70% מהונו של התאגיד הבנקאי".

(ב) בסעיף קטן (א)(2), אחרי המילים "תאגיד בנקאי אחר" וכן אחרי המילים "התאגיד הבנקאי הנרכש", יבוא: "או של תאגיד החזקה בנקאית", ובמקום: "50% מעלות רכישתם" יבוא: "30% מעלות רכישתם".

(ג) בסעיף קטן (ב) (2), לפני המילים "דיבידנדים שקיבל", יבוא: "סכום מתואם של".

דברי הסבר

לאור הנסיון שנצבר, התגברות הסיכונים בסקטור הריאלי במשק והתרחבות האשראי, הוחמרו המגבלות לרכישת אמצעי שליטה בתאגידים.

5. אחרי סעיף 4 יבוא:

"אשראי למספר לוויים (12/02)

4א. (א) אשראי שניתן למספר לוויים בנפרד לרכישת שליטה או אמצעי שליטה באותו תאגיד או תאגיד בשליטתו, ייחשב לאשראי אחד לצורך מגבלה זו.

(ב) לעניין סעיף קטן (א) לעיל, תאגיד בנקאי רשאי לא להתחשב באשראי לרכישת אמצעי שליטה שניתן ללוויים מסוימים אם סכום האשראי נמוך ממחצית מן הסכום המפורט בפסקה (א) להגדרת "אשראי לרכישת אמצעי שליטה".

דברי הסבר

היות ומדובר בסיכון משותף (הסתמכות על אותו תאגיד), יש להתייחס לאשראי למספר לוויים כאשראי אחד, ובלבד שהוא מעל סכום מינימלי שנקבע.

6. להוראה צורף נספח – שאלות ותשובות להבהרה.

תחילה

7. תחילת התיקונים להוראה על-פי חוזר זה היא ביום פרסומו.

עדכון הקובץ

8. מצ"ב דפי עדכון לקובץ הוראות ניהול בנקאי תקין. להלן הוראות העדכון :

להכניס עמוד

(12/02) [3] 323-1-7

להוציא עמוד

(3/99) [2] 323-1-7

בכבוד רב,

יצחק טל

המפקח על הבנקים