

## מסמך מדיניות השקעה באג"ח לא ממשלתיות לבנק ומבטח

ביחס לחלק התיק המנוהל ע"י בית ההשקעות אי.בי.אי (אמבן)

**על פי הנחיות החוזר נקבע בנוהל השקעה באג"ח קונצרניות כדלקמן:**

### השקעה באג"ח של תאגיד בנקאי או מבטח בשוק ראשוני או משני

- 1.1. גוף מוסדי רשאי לקבוע מדיניות השקעה נפרדת ביחס לרכישת אג"ח של תאגיד בנקאי או מבטח. להלן תובא מדיניות ההשקעה הספציפית ביחס לרכישת אג"ח של תאגיד בנקאי או מבטח בלבד.
- 1.2. לא ישקיע ולא ירכוש מנהל השקעות אג"ח של תאגיד בנקאי או מבטח בשוק הראשוני או בשוק המשני, אלא אם התקיימו התנאים המצטברים הבאים:
  - 1.2.1. התאגיד הבנקאי או המבטח עומדים בכלל דרישות ההון העצמי על פי הוראות המפקח על הבנקים או הממונה על הביטוח במשרד האוצר.
  - 1.2.2. קיימת עבודת אנליזה כתובה וחתומה המציינת כי האג"ח ראוי להשקעה. עבודת האנליזה תהיה בהתאם לתנאים האמורים בסעיף 2.1 לעיל.
  - 1.2.3. בנוסף, תכלול עבודת האנליזה, גם אישור על בחינת עמידת האיגרת בפרמטרים הבאים:
    - 5.1.1.1. השקעה בכירה בחוב בכיר- עמידה בתניות החוזיות שנקבעו עפ"י מדיניות החברה, כמפורט **בנספח ד-1** להלן.
    - 5.1.1.2. השקעה נחותה בחוב משני בשוק הראשוני- עמידה בדרישת הון עצמי של הרגולטור במועד ההנפקה בשוק ראשוני.
    - 5.1.1.3.** השקעה בחוב משני בשוק המשני- החזקה ברישיון בתוקף מהרגולטור.
  - 1.2.4. אישור של רכז האשראי בחברה, כי מסמכי ההנפקה התקבלו בחברה לפחות 7 ימי עסקים לפני המועד שעל מנהל השקעות להגיש הזמנה או הצעה לרכישת אג"ח או התחייבות מוקדמת לרכישת אג"ח, לפי העניין. חלו שינויים במסמכי ההנפקה- מסמכי ההנפקה המעודכנים יתקבלו לפחות 48 שעות לפני המועד שעל מנהל ההשקעות להגיש את הזמנה או ההצעה לרכישת אג"ח או התחייבות מוקדמת לרכישת אג"ח, לפי העניין. חריג להמצאת מסמכי הנפקה- הרחבת סדרה.
  - 1.2.5. הוראות סעיפים הנ"ל יחולו גם על השקעה באג"ח לא סחיר.

### **נספח ד-1- תניות חוזיות המהוות עילה להעמדה לפירעון מיידי של חוב בכיר בתאגידים בנקאיים ובמבטחים**

1. המנפיק לא עמד בתשלומים על פי תנאי איגרת החוב או ביתר התחייבויותיו המהותיות כלפי המחזיקים. **קיים / לא קיים**
2. ניתן צו פירוק זמני על ידי בית המשפט או התקבלה החלטה בת תוקף לפירוק המנפיק (למעט פירוק למטרות מיזוג עם חברה אחרת) וצו או החלטה כאמור לא בוטלו בתוך 45 יום ממועד מתן הצו או קבלת החלטה, לפי העניין. **קיים / לא קיים**

3. הוטל עיקול על נכסי המנפיק, כולם או רובם, והעיקול לא הוסר במועד סביר שנקבע. **קיים / לא קיים**
4. בוצעה פעולה של הוצאה לפועל כנגד נכסי המנפיק, כולם או רובם, והפעולה לא בוטלה תוך 45 ימים מיום ביצועה. **קיים / לא קיים**