

גורם מאשר: ועדת השקעות 24-26	נוהל טיפול בחובות בעייתיים
תאריך אישור: 10.12.2024 (גרסה 4)	מספר נוהל: השקעות – 15

חברת הגמל לעובדי
האוניברסיטה העברית בע"מ
כפר ה-טק 2/2 קמפוס אדמוני י. ספרא
בניית דם, ירושלים 9190402
טל. 02-5680900 | פקס. 02-5680922
www.gemel.huji.ac.il



1. כללי ומטרה

- 1.1. העמדת אשראי בגוף מוסדי מוסדרת בהוראות הדין, בין השאר בחוזר חוזר גופים מוסדיים 7-9-2009 'טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב'.
- 1.2. חברת הגמל של עובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן: החברה המנהלת) התקשרו עם חברת מיטב דש ניהול ניירות ערך בע"מ (להלן: "מנהל ההשקעות") לצורך ניהול תיקי ההשקעות של קופות הגמל שבניהול החברה (למעט תיק הנדל"ן של קופת התגמולים), ובכלל זה לצורך ניהול מושכל של נכסי האשראי של הקופות וכן לצורך העמידה בחובות המוטלות על החברה מכוח הוראות הדין שצוינו לעיל.
- 1.3. מנהל ההשקעות מחזיק בתשתית הארגונית (כגון: ועדת אשראי, פורום חוב וכדו') והמתודולוגית (כגון: נהלי עבודה, מודל דירוג פנימי, עקרונות לסיווג חובות בעייתיים, עקרונות לאישור הסדרי חוב, וכדו') הדרושה לשם העמידה בחובות האמורים והוא עושה בהם שימוש עבור תיקי ההשקעות של הגופים המוסדיים הנמצאים בניהולו, כולל קופת גמל ענפיות ובתוכן - החברה.
- 1.4. ועדת ההשקעות של החברה החליטה להסתמך על התשתית הארגונית והמתודולוגית של מנהל ההשקעות, ולאמץ את הנהלים של מנהל ההשקעות בנושא זה, בהתאמות הנדרשות. מטרת נוהל זה לקבוע את הפעולות שעל החברה לנקוט בעצמה ואת אופן הממשק שבין החברה ובין מנהל ההשקעות, תוך אימוץ נהלי מנהל ההשקעות.
- 1.5. יודגש כי מטרת נוהל זה היא להוסיף על נהלי מנהל ההשקעות ולא לבוא במקומם. עם זאת, ככל שתהיה סתירה בין הנאמר בנוהל החברה ובין הנאמר בנוהל מנהל ההשקעות, יגבר נוהל החברה.
- 1.6. מסמך זה מתייחס לנוהל של מנהל ההשקעות 'נוהל הערכת חוב, טיפול בחובות בעייתיים ובהסדרי חוב', מהדורה 9 מתאריך 11/2024, ויש להתייחס לשני המסמכים כמקשה אחת. ככל שמנהל ההשקעות יעדכן את הנוהל שלו, יעודכן גם מסמך זה.

2. מסגרת כללית של הדירקטוריון להיערכות, זיהוי וטיפול בחובות בעייתיים

- 2.1. מנהל ההשקעות מעמיד לרשות החברה תשתית ארגונית להערכת ומעקב אחר מצב חוב, אשר כוללת, בין השאר, פורום חוב בראשות מרכז פורום חוב, יחידת מערך עורפי בתחום ההשקעות, יחידת הערכת סיכוני חוב, מחלקת מחקר, יחידת בקרת השקעות לרבות בקר אשראי לא סחיר (במסגרת מחלקת ניהול ובקרת סיכונים של קבוצת מיטב דש) ומנהלי ההשקעות, וכל זאת בכפוף להנחיות ועדת ההשקעות של החברה.
- 2.2. מנהל ההשקעות, באמצעות התשתית הארגונית והמתודולוגית העומדת לרשותו, יבצע עבור החברה את התהליכים והפעולות הבאים:

- 2.2.1 מעקב שוטף אחר מצב החוב.
- 2.2.2 איתור חובות בעייתיים וקביעת אופן הטיפול בהם לפי סיווגם לחוב בהשגחה מיוחדת, חוב בפיגור וחוב מסופק.
- 2.2.3 קביעת כללים לגבי אופן ביצוע תהליך הערכת החוב במקרים מיוחדים.
- 2.2.4 דיווח מידי של פורום החוב של מנהל ההשקעות לוועדת ההשקעות של החברה על חוב החשוד כבעייתי.
- 2.2.5 דיווח רבעוני לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון אודות מצב החוב.
- 2.2.6 נקיטת פעולות אקטיביות לצורך טיפול וגביית חובות בעייתיים.
- 2.2.7 הדרכות לנושאי המשרה והעובדים במערך ההשקעות של החברה לשם יישום מטרות הערכת מצב החוב.
- 2.2.8 עמידה בהוראות הדין בכל הקשור לנשיאה בהוצאות הכרוכות בתהליך הערכת החוב.
- 2.2.9 נטילת חלק, לפי העניין, בנציגויות חוב שונות ;
- 2.2.10 קיום עקרונות כלליים להסדרי חוב, בהתאם למצב התאגיד שאליו מתייחס ההסדר, וכפי שהטיפול בהסדר החוב יתפתח ;
- 2.2.11 תיעוד תהליך הערכת מצב החוב ;
- 2.2.12 הכנת דיווחים לממונה על שוק ההון בנושאים הקשורים למצבת החוב, הסדרי חוב וכיוב'.
- 2.3 הפעולות הבאות יהיו באחריות האורגנים השונים בחברה.
- 2.3.1 הדירקטוריון וועדת ההשקעות יקבל דיווח רבעוני על מצב החוב, כולל חובות בעייתיים.
- 2.3.2 הסדר חוב בהיקף שעולה על 1% מנכסי הקופה (במונחי חוב מקורי) יובא לאישור ועדת ההשקעות.
- 2.3.3 פרסום באתר האינטרנט של החברה של הקווים הכלליים המפורטים בסעיף זה.



מעקב גירסאות קודמות

מספר גירסה	גורם מאשר :	תאריך אישור :
1.	דירקטוריון 7-13	31.01.2014
2.	ועדת השקעות 2-16	28.01.2016
3.	ועדת השקעות 28-23	19.12.2023
4.	ועדת השקעות 26-24	10.12.2024

ינואר 2026

מסגרת קווים כלליים להיערכות, זיהוי וטיפול בחובות בעייתיים

1. לחברה מיטב גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה") קיימת תשתית ארגונית להערכת ומעקב אחר מצב חוב, אשר כוללת, בין השאר, פורום חוב בראשות מרכז פורום חוב, ועדת משנה לענייני אשראי, יחידת מערך עורפי בתחום ההשקעות, מחלקת מחקר (במסגרת קבוצת מיטב), יחידת בקרת השקעות לרבות מנהל סיכונים פיננסיים ומנהלי ההשקעות, וכל זאת בכפוף להנחיות ועדת האשראי וועדת ההשקעות;
2. החברה תבצע מעקב שוטף אחר חוב באמצעות המערך העורפי בתחום ההשקעות, מחלקת המחקר של קבוצה, יחידת ניהול סיכונים ובקרת ההשקעות וצוות ההשקעות;
3. החברה תבצע איתור חובות בעייתיים ותקבע את אופן הטיפול בהם על פי סיווג: חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בפיגור וחוב מסופק;
4. לחברה נוהל לגבי אופן ביצוע תהליך הערכת החוב במקרים מיוחדים, לרבות בקשר עם טיפול בחובות בעייתיים מחוץ לישראל ובלבד שהם עונים על ההגדרות המנויות בהוראות הדין ובמדיניות שהותוותה על ידי ועדת ההשקעות.
5. פורום החוב של החברה ידווח, במקרים מיוחדים, באופן מיידי, על חוב החשוד כבעייתי לוועדת המשנה לענייני אשראי בכל הנוגע לחוב לא סחיר וכן לוועדת ההשקעות בכל הנוגע לחוב סחיר. במקרה של אשראי לא סחיר המסווג כאשראי בעייתי ועדת האשראי הפנימי תמלא את תפקידו של פורום החוב ותעביר בתורה דיווחים לוועדת המשנה לענייני אשראי ו/או לוועדת ההשקעות.
6. החברה תדווח באמצעות מנהל מערך האשראי הלא סחיר, על בסיס הדיונים וההחלטות שנערכו והתקבלו בפורום החוב, דיווחים רבעוניים לוועדת השנה לענייני אשראי, ועדת ההשקעות ולדירקטוריון אודות מצב החוב;
7. החברה תנקוט פעולות אקטיביות לצורך טיפול וגביית חובות בעייתיים ושמירה על זכויות העמיתים.
8. החברה תבצע הדרכות לנושאי המשרה והעובדים במערך ההשקעות של החברה לשם יישום מטרות הערכת מצב החוב.
9. החברה תנהג בהתאם להוראות הדין בכל הקשור לנשיאה בהוצאות הכרוכות בתהליך הערכת החוב.
10. החברה תיטול חלק, לפי העניין, בנציגויות חוב שונות בשים לב לנהלי החברה וקבוצת מיטב ובפרט בכל הנוגע לאיסור שימוש במידע פנים ונוהל הפרדה מבנית;
11. החברה תתעד את תהליך הערכת מצב החוב בהתאם לנהלי השמירה והתיעוד הקיימים בחברה תוך הפרדות גישה וניהול הרשאות ביחס למידע המתקבל אצלה;
12. דירקטוריון החברה ידון מעת לעת ע"פ הצורך ולכל הפחות אחת לשנתיים, בשינויים במסגרת הכללית ובמערכי האשראי הרלוונטיים להיערכות, זיהוי וטיפול בחובות בעייתיים.