

## **מסגרת הכללית של היערכותו לזיהוי ולטיפול בחובות בעייתיים**

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ ("החברה") פועלת על מנת להגן על האינטרסים של לקוחותיה ועמיתיה תוך עמידה בדרישות הרגולציה. על כן, אישרה החברה נהלים המגדירים אמצעי מעקב והערכה שוטפים אחר סיכוני אשראי, תהליך עבודה מובנה לזיהוי מוקדם של כשלים במשך חיי חוב, זיהוי ואיתור חוב בעייתי ודרכי הטיפול בחוב בעייתי.

בנוסף, מתוקף חובת הנאמנות כלפי עמיתי החברה, נוקטת החברה באמצעים לגביית חוב או פועלת, במידת הצורך, להשגת הסדרי חוב, אשר יאפשרו ללווים לקיים את התחייבויותיהם.

## **תשתית ארגונית למעקב ובקרה אחר החוב**

לביצוע בקרה שוטפת אחר החוב, הוקמה תשתית ארגונית למעקב ולהערכת מצב חוב, הכוללת מערך אשראי ופורום חוב הכפופים להנחיות וועדת האשראי וועדת ההשקעות.

הליך איתור החובות הבעייתיים, כולל בחינת מידע אנליטי בנוגע ליכולת הלווים לפרוע את החוב ולעמוד בהתחייבויותיהם על פי שטר הנאמנות ומבוצע על ידי מערך האשראי. פורום חוב, אשר מורכב מבעלי מומחיות בתחום האשראי וההשקעות מרכז ודן בממצעי האנליזה שנערכו על ידי מערך האשראי, ומסווג את החוב הבעייתי. מסקנות הפורום מוצגות על ידי מנהל האשראי בפני וועדת האשראי אשר ממליצה על אופן הטיפול בחוב לוועדת ההשקעות.

## **פעולות אקטיביות לצורך טיפול וגביית חובות בעייתיים**

בכל טיפול בחוב בעייתי וועדת ההשקעות בהתחשב בהמלצת ועדת האשראי תקבע את האמצעים בהם תנקוט החברה לצורך גביית חוב שזוהה כחוב בעייתי, לרבות:

1. פנייה ללווה או לנאמן במטרה לפעול לפירעון מוקדם של החוב;
2. פנייה ללווה או לנאמן במטרה לפעול לשיפור תנאי החוב;
3. פנייה ללווה או לנאמן במטרה לארגן מחדש את החוב;
4. פנייה יזומה לבעלי חוב אחרים, לרבות גופים מוסדיים אחרים ותאגידים בנקאיים לפעול ביחד לפירעון מוקדם של החוב, לשיפור תנאי החוב או לארגון מחדש של החוב;
5. שיתוף פעולה עם בעלי חוב אחרים במסגרת אסיפת בעלי חוב לצורך לפירעון מוקדם של החוב, לשיפור תנאי החוב או לארגון מחדש של החוב;
6. מינוי גורם חיצוני לרכז עבור הגוף המוסדי, ביחד עם גופים מוסדיים אחרים את הטיפול בחוב – פירעונו המוקדם, שיפור תנאיו או ארגונו מחדש;
7. נקיטת אמצעים משפטיים נגד הלווה;
8. מימוש מידי של ביטחונות וניהול עצמאי של בטוחות;
9. פנייה לערבים לחוב;

## עקרונות להסדרי חוב

בבוא החברה להחליט על אישור הסדר החוב, תפעל החברה לטובת עמיתה ותשקול את אישור הסדר החוב על פי העקרונות הבאים :

1. פיצוי לבעלי אגרת החוב כנגד הגדלת סיכון והארכת מועדי פירעון באמצעות :  
העלאת שיעור הריבית על החוב/ קבלת בטוחות/ שיתוף בעלי האג"ח בשיפור עתידי במצב הלווה באמצעות קבלת מניות אופציות או אג"ח להמרה.

2. חיזוק מבנה ההון :

2.1. המרת חוב למניות ו/או הזרמת הון ו/או הנפקת זכויות ו/או הלוואות בעלים ו/או הגבלת דיבידנדים בתקופת ההסדר ;

2.2. הגבלת תגמול בעלי שליטה בעת תקופת ההסדר כולל שכר, בונוסים ודמי ניהול; תוכנית עבודה דו - שנתית לחברה הלווה, ובכלל זה תוכנית התייעלות.

3. טיפול בקדימויות החוב :

3.1. דחייה מקבילה של תשלומי ריבית וקרן לנושים אחרים, כולל לבנקים ;

3.2. הגבלת אפשרות לביצוע שעבודים חדשים ללא הסכמת בעלי האג"ח באמצעות שיעבוד שוטף כללי.

4. חיזוק ממשל תאגידי :

4.1. הגברת רמת השקיפות והדיווח של הלווה באמצעות דוחות מפורטים שיוגשו על ידי החברה הלווה לצורך מעקב על יישום ההסדר ובין היתר, קבלת דוחות סולו ופירוט כספי מפורט של שווי נכסים, דיווחים על פרויקטים מהותיים וכד' ;

4.2. מינוי משקיף מטעם בעלי האג"ח בדירקטוריון הלווה ו/או הוראות מפורטות אחרות באשר לפיקוח בעלי החוב על יישום ההסדר ;

4.3. דרישת אישור בעלי האג"ח לעסקאות בעלי עניין.

5. אמות מידה להפרת הסדר חוב :

5.1. הסדר חוב יכלול התניות פיננסיות ואמות מידה אחרות להפרת תנאי ההסדר והעמדת החוב לפירעון מיידי.