



מידע בדבר מסגרת כללית של היערכות החברה לזיהוי ולטיפול בחובות בעייתיים - שומרה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה")

החברה הסמיכה צוות מקצועי הפועל בחברת האם, לאיתור ולטיפול בחובות בעייתיים בתיק ההשקעות של החברה ("פורום חוב"). פורום החוב פועל גם בהקשר של גופים מוסדיים נוספים מקבוצת מנורה מבטחים.

בהתאם להנחיות דירקטוריון החברה ובהתאם לנוהל שקבעה ועדת ההשקעות, פורום חוב החל פועל לאיתור חובות, אשר עקב המשבר הפיננסי העולמי והמקומי, מתעורר הצורך להדק את המעקב אחריהם, כדי לוודא כי כל לווה יעמוד בהתחייבויותיו ולמצער, בכדי למזער את פוטנציאל חדלות הפירעון של אותם לווים בטרם פירעון ההלוואה ואת היקף הפגיעה הפוטנציאלית בהחזר החוב במקרה של קשיים אליהם נקלע הלווה, והכל במטרה למזער פגיעה פוטנציאלית בתיק ההשקעות של החברה, ככל שניתן.

ועדת ההשקעות קבעה נוהל עבודה המסדיר את אופן פעולת פורום חוב לאיתור ולטיפול בחובות הבעייתיים כאמור. במסגרת נוהל זה נקבע כי פורום חוב יעקוב אחר מצבת החובות והלווים של החברה ויבחן את יכולותיהם לעמוד בהתחייבויותיהם. לשם קיום מעקב יעיל, יקבל פורום חוב מידע רלבנטי לגבי החוב והחייב נשוא הבחינה, כולל פרטי החוב, הבטוחות שניתנו להבטחתו, נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של הלווה וכדומה.

בהינתן סדרה של אירועים או הודעות המעלים חשש כי חוב או לווה פלוני לא יעמוד בתשלום ריבית ו/או קרן במועד, על פורום חוב לסווג את החוב, בהתאם לסיכון המוערך, לאחת מארבע קטגוריות קבועות מראש, ולהפעיל מעקב לגבי החוב או הלווה בהתאם למידת הסיכון שפורום חוב הגדיר לענין החוב הבעייתי.

בין האירועים אשר ינחו את פורום חוב לסווג חוב כחוב הדורש מעקב והשגחה מיוחדת ניתן להצביע על הורדות דירוג משמעותיות של חברות הדירוג (מעלות ומדרוג), תמחור שוק קיצוני של אג"ח, אי עמידה בהתחייבויות הלווה, הערת עסק חי בדו"ח הכספי וכדומה.

במקרה של חוב בעייתי אשר לדעת החברה מצדיק גיבוש הסדר לעניין פירעונו, תפעל החברה לגיבוש הסדר חוב אשר ימקסם את החזר החוב בנסיבות הענין. במסגרת הסדר חוב כאמור, החברה תבקש להביא את הלווה לשיתוף פעולה מרבי לשם הבטחת החזר החוב לחברה, בין אם באמצעות הזרמת הון או סיוע אחר של בעלי השליטה בלווה לביסוס יכולת פירעון החוב, חיזוק ביטחונות, מתן ערבויות (כולל ערבויות אישיות), חיזוק הממשל התאגידי אצל הלווה (הגברת שקיפות וחובות דיווח), הקטנת תשלומים לבעלי השליטה, פירעון מוקדם של חלק מהחוב, קבלת פיצוי בדמות אופציות ו/או מניות וכדומה, והכל בהתאם לנסיבות העניין.

עוד יובאו בחשבון, בין היתר, האפשרות להגיע להסכמה עם נושים אחרים (לרבות גופים מוסדיים אחרים) בכפוף להוראות הדין. פעילות ממשית של הלווה לחיזוק כושר הפירעון של החוב, עשויה להביא את החברה לשקול להסכים לשינוי תנאי החוב (פריסה מחדש של לוח הסילוקין, המרה חלקית של חוב להון מניות וכדומה), והכל בכפוף להערכתה המקצועית בדבר מקסום טובתה של החברה. הסדרי חוב כאמור יגובשו מול לווים אשר יפגינו נכונותם לשתף פעולה עם נושיהם.

במקרים אחרים, פורום חוב יגבש עמדה, בהתאם לנסיבות, באשר ליתרונות בפעולה אקטיבית נגד הנושה אשר אינו משתף פעולה ביחס לחלופות האחרות העומדות בפניו.

ככל שימצא פורום חוב כי קיים יתרון בנקיטת צעדים אקטיביים להבטחת החוב, יגבש פורום חוב, בהיוועצות עם מומחים מתחום האשראי ועם יועציה המשפטיים של הקבוצה, מתווה פעולה מתאים בעניינו של החייב.

שי גרוס, מנהל ההשקעות

אוגוסט 2015