

נהלי איכות	משרד החינוך הסתדרות המורים בישראל קרנות השתלמות לעובדי הוראה
	פרק: תיעוד תהליכים ופעילויות – מנהלות
	הנושא: מדיניות הצבעה באסיפות כלליות של אג"ח בקשיים
	מס' הנוהל: 13.12 מהדורה מס': 01 בתוקף מתאריך: 27.1.2016 דף 1 מתוך 3

קרנות המורים - מדיניות הצבעה באספות אג"ח בקשיים

1.1 מינוי נציגות

- 1.1.1 יש לאשר מינוי נציג מטעם פסגות לנציגות.
- 1.1.2 יש לאשר חברי נציגות המוצעים במסגרת האסיפה הכללית או לאשר מינוי גורם חיצוני שישמש כנציגות או כיועץ עבור כלל בעלי אגרות החוב, זאת בהינתן עמידתם במספר תנאים להלן:
- א. יש לאשר חברי נציגות אשר הינם גופים מוסדיים גדולים ומנוסים בהסדרי חוב, ללא תשלום.
- ב. יש לאשר מינוי גורם חיצוני מקצועי בעל ניסיון קודם בהסדרי חוב.
- ג. יש לאשר לנציג חיצוני, במידת הצורך, שכר טרחה בסכומים הנהוגים בשוק בתחום זה ולא מעבר לכך.
- ד. יש לאשר נציגות משותפת (לסדרות שונות של אגרות החוב של החברה) ולהתנגד לנציגות נפרדת במקרה בו לא קיימת פגיעה באינטרסים של הקופה בהתאם לאחזקותיה בסדרות האג"ח של החברה.
- ה. יש לאשר נציגות נפרדת ולהתנגד לנציגות משותפת במקרה בו קיים חשש לפגיעה באינטרסים של הקופה בהתאם לאחזקותיה בסדרות האג"ח של החברה.
- בכל מקרה, סעיף זה יובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות.

1.2 דחייה זמנית של המועד הקובע לתשלום קרן / ריבית

- 1.2.1 יש לאשר דחייה זמנית של המועד הקובע תקופות קצובות בזמן לצורך ביצוע מו"מ וקיום דיאלוג מול החברה בנוגע לשירות החוב.
- 1.2.2 יש לאשר הסמכת הנציגות לדחיות מועדים נוספות לתקופות קצובות בזמן למטרות אשר צוינו בסעיף 1.2.1

נהלי איכות	משרד החינוך הסתדרות המורים בישראל קרנות השתלמות לעובדי הוראה
	פרק: תיעוד תהליכים ופעילויות – מנהלות
מס' הנוהל: 13.12	הנושא: מדיניות הצבעה באסיפות כלליות של אג"ח בקשיים
מהדורה מס': 01	
בתוקף מתאריך: 27.1.2016	
דף 2 מתוך 3	

1.3 הפרשת כרית הוצאות מסכום תשלומי קרן/ ריבית עתידיים

1.3.1 יש לאשר הפרשת כרית הוצאות במידה ומטרת ההוצאות הינה פעולות לקידום וטיפול בהחזר החוב (כגון: תשלום הוצאות/ תביעות משפטיות או כל הוצאה לקידום הסדר וכו').

1.4 תיקון שטר הנאמנות בנוגע לביטול חובת הפרסום בעיתונים

1.4.1 יש לאשר תיקון בשטר הנאמנות הקובע חובת פרסום באמצעות מודעה בשני עיתונים יומיים, ולקבוע כי הודעות תינתנה באמצעות המגני"א בלבד, זאת לצורך צמצום בעלויות והסטתן למטרות קידום וטיפול בהחזר החוב.

1.5 מינוי גורם חיצוני עבור הקופה ביחד עם גופים מוסדיים

1.5.1 יש לאשר מינוי גורם חיצוני לשם גביית החוב ולשיפור תנאי החוב, כגון: עורך דין, יועץ כלכלי, חוקר פרטי, איש יחסי ציבור בעל ניסיון קודם בהסדרי חוב.

1.5.2 יש לאשר שכר טרחה לגורם המקצועי בסכומים הנהוגים בתחום זה ולא מעבר לכך וכן לדרוש CAP לכלל הצעת שכר הטרחה. בכל מקרה, אישור שכר הטרחה יובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.6 החלפת נאמן

1.6.1 יש לאשר החלפת נאמן במידה שקיים ניגוד עניינים או במידה שעולה חשש שהנאמן לא ביצע את עבודתו כראוי.

1.6.2 יש לאשר מינוי נאמן בהתאם לדרישות בהתאם למדיניות הצבעה באסיפות כלליות אשר בנוהל אסיפות כלליות.

1.7 מינוי משקיף/ דירקטור מטעם בעלי אגרות החוב

1.7.1 יש לאשר מינוי משקיף/ דירקטור מטעם בעלי אגרות החוב כאשר נדרשת הגברת השקיפות של החברה מול הנציגות ובעלי אגרות החוב והגברת המעורבות בהתנהלות החברה ומנהליה.

1.7.2 יש לאשר משקיף/דירקטור מטעם בעלי אגרות החוב בעל ניסיון בחברות בקשיים.

נהלי איכות	משרד החינוך הסתדרות המורים בישראל קרנות השתלמות לעובדי הוראה
	מס' הנוהל: 13.12
מהדורה מס': 01	פרק: תיעוד תהליכים ופעילויות – מנהלות
בתוקף מתאריך: 27.1.2016	הנושא: מדיניות הצבעה באסיפות כלליות של אג"ח
דף 3 מתוך 3	בקשיים

1.7.3 יש לאשר שכר טרחה למשקיף/דירקטור מטעם בעלי אגרות החוב בסכומים הנהוגים בתחום זה ולא מעבר לכך וכן לדרוש CAP לכלל הצעת שכר הטרחה. בכל מקרה, אישור שכר הטרחה יובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.8 אישור הסכמי העסקה

1.8.1 בעת אישור עלות העסקה לבעלי משרה בכירים ואישור עסקאות בעלי עניין, תילקח בחשבון יכולת החברה לעמוד בפירעון אגרות חוב. במקרים בהם נעריך כי צפויה פגיעה ביכולת החזר החוב של החברה, לא יאושרו כל תוספות שכר ואף יידרשו קיצוצי שכר והטבות אחרות הן של נושאי המשרה והן של עובדיה.

1.9 העמדה לפירעון מיידי ודחייה של העמדה לפירעון מיידי

1.9.1 בקשה להעמדה לפירעון מיידי, לפירוק או לכינוס תגובש בהתאם לייעוץ משפטי שהתקבל לפיו זו הדרך המועדפת לקבלת החזר מרבי, והערכת שווי כלכלי, במידה שפורום החוב והקופה אינם שבעי רצון מההסדר שהתגבש עם החברה. ההחלטה תובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.9.2 יש לאשר דחייה של בקשה להעמדה לפירעון מיידי זאת במידה וקיימות התפתחויות או שינויים במו"מ שהובילו להצבעה על הפירעון המיידי לפי העניין. הדחייה תאושר לפרקי זמן קצובים. ההחלטה תובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.10 מינוי מפרק

1.10.1 יש לאשר מינוי מפרק במידה והחברה נכנסת להליך פירוק ולפי התנאים למינויו של גורם מקצועי המפורטים בסעיף 1.5 לעיל. אישור שכר הטרחה יובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.11 אישור הסדר חוב

1.11.1 הסדר ידון ויאשר בהתאם לעקרונות קרנות המורים לאישור הסדר חוב. ההחלטה לאשר הסדר חוב תובא לדיון ואישור וועדת ההשקעות מראש.

1.12 נושאים נוספים

יש לאשר צעדים ונושאים נוספים שמירה על זכויותיהם של בעלי אגרות החוב, החלטות שהינן לטובת בעלי אגרות החוב ופעולות שמטרתן הבטחת גביית החוב של בעלי אגרות החוב וכל החלטה שהיא לטובת בעלי אגרות החוב.