

ירושלים, ב' בחשון התשנ"ד

17 באוקטובר 1993

חוזר מס' ח-06-1672

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

הנדון: חיתום הנפקות של ניירות ערך
(ניהול בנקאי תקין - הוראה מס' 321)

מבוא

1. עם פרסום הוראה מס' 322 בנושא "מניעת ניגודי עניינים בעסקי תאגיד בנקאיים" בוטלה הוראה מס' 321 בנושא "חתמות על הנפקות של ניירות ערך" (ראה חוזר מס' 1575/06 מיום 1.6.92), וזאת מאחר שלפי הוראה מס' 322 הוטלו על תאגיד בנקאי מגבלות בניהול עסקי חיתום במישרין.
2. ב-1.9.93 נכנסו לתוקפן תקנות ניירות ערך (חיתום) התשנ"ג - 1993, החלות גם על תאגידים בנקאיים.
3. לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, קבעתי מגבלות על חיתום הנפקות של ניירות ערך שתחולנה על התאגיד הבנקאי וחברות הבת שלו שהן תאגידים בנקאיים, בנקים מחוץ לישראל או תאגידי עזר, על בסיס מאוחד. ההוראה החדשה מצ"ב.

עיקרי השינויים

4. ההוראות החדשות דומות בעיקרן להוראה הקודמת שחלה על התאגיד הבנקאי בלבד. בנוסף לאמור לעיל, השינויים העיקריים הם:
 - (א) הובהר כי המגבלות תחולנה גם על הצעת מכר ולא רק על הנפקה של ניירות ערך חדשים (הגדרת "הנפקה" בסעיף 2 להוראה);
 - (ב) נאסר חיתום שכתוצאה ממנו עלול התאגיד הבנקאי לרכוש ניירות ערך בתאגיד בנקאי אחר שאינו שולט בו (סעיף 6 להוראה);
 - (ג) נאסר על תאגיד בנקאי להיות אחראי להנפקה של ניירות ערך של תאגיד בנקאי אחר שאינו שולט בו (סעיף 6 להוראה);
 - (ד) התקרה בשיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי, שמוטלת על התחייבויות כחתם על הנפקה של ניירות ערך של תאגיד מסויים, תוגדל במקרה שיחס ההון שמקיים התאגיד הבנקאי לצורך הוראה מס' 311, עולה על 12% (סעיף 5(ב) להוראה).
 - (ה) בוטלה פיסקה 4(ה) בעמ' 4-322 על חיתום הנפקה של בעל עניין. הוראה דומה מופיעה בתקנות ניירות ערך והיא הוחלה גם על פעילות חיתום מחוץ לישראל. (סעיף 7 להוראה).

תיקון להוראה מס' 322

5. בהוראה מס' 322, בנושא "מניעת ניגודי עניינים":

- (א) בסעיף 2, ההגדרות של "חתם עיקרי" ושל "חברה קשורה" בטלות וההגדרות של "אחראי להנפקה" ושל "חתם" הוחלפו.
- (ב) בסעיף 3 נוספה פסקה (ג) לפיה תאגיד העוסק בהשקעות לא יעסוק במתן אשראי.
- (ג) סעיף 4 (ה) בטל.

עדכון קובץ ההוראות

6. מצורפים בזה דפי עדכון. להלן הוראות העדכון:

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
321-1-2 [2](93/10)	_____
322-1-4 [2](93/10)	322-1-6 [1](92/6)

בכבוד רב,

זאב אבלס
המפקח על הבנקים