



ירושלים, כ"א בסיוון, תשע"ג

30 במאי, 2013

חוזר מס' ח-06-2386

לכבוד

התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי

**הנדון: מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי**

(הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202)

**מבוא**

1. המשבר הפיננסי העולמי הוביל למסקנה שיש צורך לחזק את איכות ואת גודל ההון המוחזק על ידי מערכות בנקאות בעולם. בהתאם לכך, פרסמה וועדת באזל ביום 16 בדצמבר 2010 מסגרת עבודה חדשה: "באזל III: מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן - באזל III). הרכיב העיקרי במסגרת העבודה החדשה, לעניין הגדרת ההון, הוא ההון העצמי המהווה את המרכיב האיכותי ביותר בהונו של תאגיד בנקאי.
2. הוראה זו מאמצת את המלצות באזל III בישראל, והיא גובשה, בין היתר, לאחר ביצוע סקר השפעה כמותית לבחינת השפעותיהן על המערכת הבנקאית בישראל.
3. בהמשך לאמור לעיל, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות ובאישור הנגיד, תיקנתי את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, בנושא ההון הפיקוחי.

**תיקונים עיקריים להוראה**

**4. מבנה ההון הפיקוחי**

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים:

- א. הון רובד 1 הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף.
- ב. הון רובד 2.

**דברי הסבר**

- א. נקבעו דרישות נוספות לרכיבים הכשירים להכללה בהון עצמי רובד 1 שהוא רובד ההון האיכותי ביותר. בנוסף, בוטלה האבחנה בין רובד 2 עליון לרובד 2 תחתון וכן בוטלה הדרישה להון רובד 3 לכיסוי סיכוני שוק.
- ב. המגבלות על הון רובד 2 ביחס להון רובד 1 ימשיכו להתקיים עד לבחינה מחדש של המגבלות הכמותיות המוגדרות על בסיס ההון הכולל.

5. **הון עצמי רובד 1**

- א. נקבעו קריטריוני כשירות למניות רגילות המסווגות כהון עצמי רובד 1.
- ב. דיבידנד שהוצע או הוכרז לאחר תאריך המאזן לא ינוכה מהון עצמי רובד 1.
- ג. לא תבוצע התאמה להוציא מהון עצמי רובד 1 רווחים או הפסדים שטרם הוכרו במאזן.
- ד. נקבעו מגבלות על סכום זכויות המיעוט שיוכרו בהון הפיקוחי. בנוסף, זכויות מיעוט הנובעות מהנפקת מכשירי הון שאינם מניות, יוכרו ברובד ההון הרלבנטי ולא בהון עצמי רובד 1.

6. **התאמות פיקוחיות וניכויים מההון**

- א. מרבית ההתאמות הפיקוחיות והניכויים ייעשו מהון עצמי רובד 1.
- ב. מיסים נדחים לקבל והשקעות בתאגידים פיננסיים ינוכו מההון בהתאם לטיפול של "ניכויי סף" כמפורט בהוראה.
- ג. קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות המופיעה כנכס במאזן, תנוכה מההון.
- ד. בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נקבע כי יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות הנובעות משינויים בסיכון האשראי העצמי של הבנק.
- ה. בהתאם ל"גישת הניכוי המקבילה", ההשקעות הבאות ינוכו מרובד ההון הרלבנטי:
  - (1) השקעה עצמית במניות.
  - (2) החזקות צולבות הדדיות.
  - (3) השקעות בתאגידים פיננסיים.
- ו. נקבעו הגדרות ל"השקעה" ול"תאגיד פיננסי" כמפורט בהוראה.

7. **הון רובד 1 נוסף**

- א. נקבעו קריטריוני כשירות למכשירי הון המסווגים כהון רובד 1 נוסף. בין היתר נקבע כי למכשירי הון רובד 1 נוסף חייב להיות מנגנון לספיגת הפסדי קרן שלפיו תתבצע המרה למניות רגילות או הפחתת קרן, כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-7%.

**דברי הסבר**

הקריטריונים נקבעו בהתאם להמלצות באזל III. בכוונתנו לבחון בעתיד את הצורך לצרף נספח לעניין נוהל הגשת בקשה לאישור מכשירי הון רובד 1 נוסף.

- ב. נקבעו דרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות.

**דברי הסבר**

בהתאם לאמור בהודעה לעיתונות של וועדת באזל, שפורסמה ביום 13.1.2011. בכוונת הפיקוח על הבנקים לפעול בעתיד להבהרת דרישות אלה בהתאם לקידום תיקוני החקיקה המתוכננים בנושא הטיפול בבנק בכשל.

8. הון רובד 2

א. נקבעו קריטריוני כשירות למכשירי הון המסווגים כהון רובד 2. בנוסף, נוספה דרישה ולפיה למכשירים חייב להיות מנגנון לספיגת הפסדי קרן שלפיו תתבצע המרה למניות רגילות או הפחתת קרן, כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-5%.

**דברי הסבר**

הקריטריונים נקבעו בהתאם להמלצות באזל III. בכוונתנו לבחון בעתיד את הצורך לצרף נספח לעניין נוהל הגשת בקשה לאישור מכשירי הון רובד 2.

ב. נקבעו דרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות.

9. פריטים המשוקללים ב-1250%

פריטים מסוימים שנוכו בעבר 50% מהון רובד 1 ו-50% מהון רובד 2, ישוקללו לסיכון בשיעור של 1250%.

10. השקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד

נקבע שהשקעה עודפת של מעל 5% מהון עצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי בתאגיד ריאלי בודד תשוקלל ב-1250%.

**דברי הסבר**

הקטנת השיעור לצורך קביעת "השקעה עודפת" בתאגיד ריאלי בודד מ-15% מסך ההון ל-5% מהון עצמי רובד 1 נועדה להביא להפחתת סיכון הריכוזיות בהשקעות אלו.

**תחילה**

11. תחילת האמור בחוזר זה הוא ביום 1.1.14.

**הוראות מעבר**

12. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 מפרטת את הוראות המעבר שנקבעו.

**עדכון הקובץ**

13. מצ"ב דפי עדכון לקובץ ניהול בנקאי תקין. להלן הוראות העדכון:

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
18-1-202 [3] (5/13)	20-1-202 [2] (7/11)
5-1-299 [1] (5/13)	-----

בכבוד רב,

**דוד זקן**

המפקח על הבנקים

## ההון הפיקוחי

### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
202-2	מבנה ההון הפיקוחי
202-2	מגבלות על מבנה ההון
202-2	הגדרות
202-3	הון עצמי רובד 1
202-4	התאמות פיקוחיות וניכויים מהון עצמי רובד 1
202-5	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים
202-6	הון רובד 1 נוסף
202-6	ניכויים מהון רובד 1 נוסף
202-7	הון רובד 2
202-7	ניכויים מהון רובד 2
202-8	ניכויי סף
202-8	פריטים המשוקללים ב-1250%
	<b>נספחים -</b>
202-9	א' קריטריונים לסיווג מניות רגילות
202-10	ב' זכויות מיעוט והון אחר המונפק בחברות בת מאוחדות המוחזק על ידי צד ג'
202-11	ג' קריטריונים להכללת מכשירים בהון רובד 1 נוסף
202-13	ד' קריטריונים להכללת מכשירים בהון רובד 2
202-15	ה' דרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות
202-16	ו' דוגמא לחישוב מגבלת 15% מהון עצמי

## מבנה ההון הפיקוחי

1. ההון הפיקוחי מורכב משני הרבדים הבאים :
  - א. הון רובד 1 (הון על בסיס מתמשך - going-concern capital) הכולל :
    - (1) הון עצמי רובד 1 (Common Equity Tier 1) ; ו-1
    - (2) הון רובד 1 נוסף (Additional Tier 1)
  - ב. הון רובד 2 (Tier 2) (הון בחדלות פירעון - gone-concern capital)

## מגבלות על מבנה ההון

2.
  - א. הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1, לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.
  - ב. מכשירי הון הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לא יעלו על 50% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה. מגבלה זו אינה כוללת את מכשירי ההון שנכללו קודם לתחילת הוראה זו בהון רובד 2 עליון, וזאת בגובה יתרת אותם מכשירים ליום 31.12.13 ובהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראה מספר 299 (ההון הפיקוחי – הוראות מעבר).

## הגדרות

### 3. "השקעה"

- החזקה ישירה, עקיפה<sup>1</sup> וסינטטית במכשירי הון. לדוגמה, על התאגידים הבנקאיים לסקור החזקות של ניירות ערך העוקבים אחר מדדים כדי לקבוע את החזקות הבסיס שלהם בהון.
- החזקה בתיק הבנקאי ובתיק למסחר. יש לכלול את פוזיציות היתר נטו על אותה חשיפת בסיס כאשר מועד הפירעון של פוזיציות היתר ופוזיציות החסר זהה או שהתקופה שנותרה לפירעון היא לפחות שנה אחת. קיזוז פוזיציות יתר עם פוזיציות חסר ייעשה רק באם שתי החשיפות רשומות בתיק למסחר או בתיק הבנקאי.
- פוזיציות חיתום המוחזקות מעל חמישה ימי עסקים. אין חובה לכלול פוזיציות חיתום המוחזקות עד חמישה ימי עסקים.
- ואולם, אם מכשיר ההון אינו עומד בקריטריונים של הון עצמי רובד 1, הון רובד 1 נוסף או הון רובד 2 של התאגיד הבנקאי בהתאם להוראה זו, יחשב ההון כמניות רגילות לעניין הגדרה זו.
- בכפוף לשיקול דעת של המפקח, ובאישור מוקדם שלו, יוכלו תאגידים בנקאיים שלא לכלול השקעות זמניות מסוימות כאשר אלו נעשו במסגרת של פתרון או הענקת סיוע פיננסי לארגון מחדש של תאגיד בקשיים.

<sup>1</sup> החזקות עקיפות הן חשיפות או חלק מחשיפות, שבמידה והחזקה ישירה מאבדת את ערכה, ייגרם הפסד משמעותי לתאגיד הבנקאי השווה להפסד בערך החזקות הישירות.

**"תאגיד פיננסי" - אחד מאלה :**

- תאגיד בנקאי וחברות בת שלו ותאגיד חוץ שהוא בנק ;
- חברת ביטוח ;
- חברת כרטיסי אשראי וסולק ;
- חברה לניהול קרנות נאמנות או לניהול תיקים ;
- חברה לניהול קופות גמל או קרנות פנסיה ;
- חברה אחרת שעיקר עיסוקה בתחום שוק ההון.

**הון עצמי רובד 1**

4. הון עצמי רובד 1 מורכב מסך הרכיבים הבאים :
- א. הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי העומד בקריטריונים המפורטים בנספח א' ;
- ב. פרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1 ;
- ג. עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן ;
- ד. רווח כולל אחר מצטבר ועודפים אחרים שניתן להם גילוי, הכוללים :
- (1) רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן ;
  - (2) רווחים או הפסדים שטרם מומשו בגין גידורי תזרים מזומנים ;
  - (3) התאמות מתרגום של יחידות אוטונומיות המוחזקות בחו"ל ;
  - (4) קרן הון שנוצרה מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ;
  - (5) תקבולים על חשבון מניות, ובלבד שקיימת התחייבות בלתי חוזרת לרוכשן ולהקצותן, וכן סכומים שהתקבלו תמורת אופציות לרכישת מניות, ובלבד שסכומים אלה אינם ניתנים להחזרה.
  - (6) קרנות אחרות שקיבלו את אישור המפקח.
- ה. מניות רגילות שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי שאוחדו והמוחזקות על ידי צד ג' (זכויות מיעוט), כאשר מתקיימים לגביהן שני התנאים הבאים :
- (1) המניות שבגינן נוצרו זכויות המיעוט, אם היו מונפקות על ידי התאגיד הבנקאי, היו עומדות בכל הקריטריונים לסיווג מניות רגילות, המפורטים בנספח א' ;
  - (2) חברת הבת שהנפיקה את המניות הינה תאגיד הכפוף לאותן דרישות יציבותיות מזעריות ולרמת פיקוח כתאגיד בנקאי.
- סכום זכויות המיעוט שיוכר בהון עצמי רובד 1 יחושב כמפורט בנספח ב'.
- ו. התאמות פיקוחיות וניכויים מהון עצמי רובד 1 כמפורט בסעיף 5.

**התאמות פיקוחיות וניכויים מהון עצמי רובד 1**

5. א. מוניטין ויתר הנכסים הלא מוחשיים, לרבות מוניטין שנכלל בהשקעות משמעותיות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי ולרבות זכויות שירות למשכנתאות. זאת, בניכוי מיסים נדחים לשלם שיסולקו אם הנכסים הלא מוחשיים יהפכו לפגומים או שיגרעו בהתאם להוראות הדיווח לציבור. אין להוסיף להון מוניטין שלילי ;
- ב. מיסים נדחים לקבל שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של התאגיד הבנקאי. מיסים נדחים לקבל ניתנים לקיזוז עם מיסים נדחים לשלם רק אם הם מתייחסים למיסים שהוטלו על ידי אותה רשות מס, והרשות הרלוונטית מתירה את הקיזוז. כאשר מיסים נדחים לקבל אלו מיוחסים להפרשי עיתוי (temporary differences) סכום הניכוי נקבע בהתאם לסעיף 13 "ניכוי סף". כל הנכסים האחרים מסוג זה, לדוגמה, אלו הקשורים להפסדי מס בלתי מנוצלים המועברים לשנים הבאות, או זיכויי מס בלתי מנוצלים, ינוכו במלואם בקיזוז מיסים נדחים לשלם כמפורט לעיל. מיסים נדחים לשלם שקיזוזם כנגד מיסים נדחים לקבל הותר, לא יכללו סכומים שקיזוזם כנגד הפחתת מוניטין, נכסים לא מוחשיים ונכסי קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות, ויחולקו באופן יחסי (pro-rata) בין מיסים נדחים לקבל הכפופים לטיפול בהתאם לניכויי הסף ומיסים נדחים לקבל שיש לנכותם במלואם ;
- ג. קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות (defined benefits) הרשומה כנכס במאזן, בניכוי מיסים נדחים לשלם שיסולקו אם הנכס יהפוך לפגום או ייגרע בהתאם להוראות הדיווח לציבור. נכסים בקרן שבה יש לתאגיד הבנקאי גישה חופשית ובלתי מוגבלת, באופן המבטיח את יכולתו למשוך את הכספים מהקרן במהירות וללא קושי, יוכלו, באישור המפקח, לקזז את הניכוי. התחייבויות של קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות יוכרו במלואן בחישוב הון עצמי רובד 1 ;
- ד. סכום הרווח הכולל האחר המצטבר בגין גידורי תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן (כולל תזרימי מזומנים צפויים). כלומר, סכומים חיוביים ינוכו וסכומים שליליים יתווספו חזרה ;
- ה. גידול בהון העצמי הנובע מעסקאות איגוח, כגון כזו הקשורה להכנסת מרווח עתידית צפויה שתביא לרווח ממכירה, בהתאם לסעיף 562 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 205, בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - איגוח" ;
- ו. רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי. בנוסף, בהתייחס להתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, יש לגרוע את כל התאמות השווי החשבונאיות (DVA) הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק. אין לקזז בין התאמות שווי הנובעות מסיכון האשראי העצמי של הבנק, לבין התאמות הנובעות מסיכון האשראי של הצדדים הנגדיים שלו ;

- ז. פער שלילי (shortfall) בין הפרשות להפסדים צפויים לפי גישת הדירוגים הפנימיים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 204 בנושא "מדידה והלימות הון – גישת הדירוגים הפנימיים לסיכון אשראי"; הסכום ינוכה במלואו ולא יוקטן ע"י השפעות מס כלשהן העשויות להתרחש אם ההפרשות יעלו לרמת ההפסדים הצפויים.
- ח. השקעה עצמית במניות רגילות (treasury stock), המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות של התאגיד הבנקאי לרכוש מניות של עצמו בכפוף להסכמים חוזיים); הניכוי ייעשה ללא קשר למיקום החשיפה בתיק הבנקאי או בתיק למסחר. כמו כן:
- (1) ניתן לקזז פוזיציות יתר (long positions) ברוטו עם פוזיציות חסר בעלות אותה חשיפת בסיס, רק אם בפוזיציות החסר אין סיכון צד נגדי.
  - (2) על התאגיד הבנקאי לסקור אחזקות של ניירות ערך העוקבים אחר מדדים (index securities) על מנת לנכות חשיפות למניותיו. עם זאת, פוזיציות יתר ברוטו על מניות התאגיד הבנקאי הנובעות מהחזקת ניירות ערך העוקבים אחר מדדים ניתנות לקיזוז כנגד פוזיציות חסר במניות התאגיד הבנקאי הנובעות מפוזיציות חסר על אותו מדד בסיס. במקרים מעין אלו יתכן כי פוזיציות החסר יהיו כרוכות בסיכון צד נגדי (שיהיה כפוף לדרישת הון בגין סיכון אשראי לצד נגדי).
- ט. החזקות צולבות הדדיות במניות רגילות של תאגידים פיננסיים;
- י. השקעות בהון מניות של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי כמפורט בסעיף 6.

### השקעות בהון של תאגידים פיננסיים

6. א. כאשר החזקת התאגיד הבנקאי אינה עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי:
- (1) השקעות שאינן במניות רגילות של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם ינוכו במלואן מרובד ההון הרלבנטי כאמור בסעיפים 8 ו-11ג.
  - (2) השקעות במניות רגילות של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם, ובמניות ובמכשירי הון של תאגידים פיננסיים אחרים (להלן – סך ההשקעות) יטופלו כדלקמן:
- כאשר סך ההשקעות אינו עולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי (לאחר הניכויים המפורטים בסעיף 5א. עד 5ט. ולפני הפחתה זו), כל השקעה תשוכלל בהתאם לסיכון של כל תאגיד.
- (3) כאשר סך ההשקעות עולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי או כאשר התאגיד הפיננסי הינו חברה קשורה של התאגיד הבנקאי, אזי הסכום שמעל 10% ינוכה מההון כדלקמן:



(א) הסכום שינוכה מהון עצמי רובד 1 יחושב כסך ההשקעות אשר עולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי מוכפל בסך ההשקעות בהון עצמי רובד 1 של התאגידים הפיננסיים ומחולק בסך ההשקעות.

(ב) הסכום שינוכה מהון רובד 1 נוסף יחושב כסך ההשקעות אשר עולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי מוכפל בסך ההשקעות בהון רובד 1 נוסף של התאגידים הפיננסיים שאינם תאגידים בנקאיים או חברות בת שלהם ומחולק בסך ההשקעות .

(ג) הסכום שינוכה מהון רובד 2 יחושב כסך ההשקעות אשר עולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי מוכפל בסך ההשקעות בהון רובד 2 של התאגידים הפיננסיים שאינם תאגידים בנקאיים או חברות בת שלהם ומחולק בסך ההשקעות.

"חברה קשורה" לעניין סעיף זה מוגדרת כחברה השולטת או נשלטת על ידי התאגיד הבנקאי, או שהינה תחת שליטה משותפת יחד עם התאגיד הבנקאי. שליטה בחברה מוגדרת כ: (1) בעלות, שליטה או החזקה הכוללת זכות הצבעה של לפחות 20% בסוג של ני"ע בעלות זכות הצבעה בחברה; או (2) איחוד החברה לצורכי דיווח כספי.

ב. כאשר החזקת התאגיד הבנקאי עולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי התאגיד הפיננסי:

- (1) השקעות שאינן מניות רגילות ינוכו במלואן מרובד ההון הרלבנטי.
- (2) השקעות במניות רגילות יטופלו כמפורט בסעיף 13 ("ניכויי סף").

#### הון רובד 1 נוסף

7. הון רובד 1 נוסף מורכב מסך הרכיבים הבאים:

א. מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (ואינם נכללים בהון עצמי רובד 1) העונים לדרישות הבאות:

- (1) עמידה בקריטריונים להכללה בהון רובד 1 נוסף המפורטים בנספח ג';
- (2) עמידה בדרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות המפורטות בנספח ה'.

ב. פרמיה על מכשירים הכלולים בהון רובד 1 נוסף;

ג. מכשירי הון רובד 1 נוסף שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי והמוחזקים על ידי משקיעי צד ג', כאשר המכשירים, באם היו מונפקים על ידי התאגיד הבנקאי, היו עומדים בכל הקריטריונים לסיווג כהון רובד 1 נוסף, המפורטים בנספחים ג' ו-ה' ואינם כלולים בהון עצמי רובד 1.

סכום המכשירים שיוכר בהון רובד 1 נוסף, יחושב כמפורט בנספח ב'.

ד. ניכויים מהון רובד 1 נוסף כמפורט בסעיף 8.

### ניכויים מהון רובד 1 נוסף

8. א. השקעה עצמית במכשירי הון רובד 1 נוסף, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים), כמפורט בסעיף 5.ח. לעיל;  
 ב. החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 1 נוסף של תאגידים פיננסיים;  
 ג. השקעות במכשירי הון רובד 1 נוסף של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם;  
 ד. השקעות במכשירי הון רובד 1 נוסף של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי כמפורט בסעיף 6.

9. כאשר התאגיד הבנקאי נדרש לבצע ניכוי מהון רובד 1 נוסף ואין לו ברובד זה די הון לביצוע הניכוי, ההפרש ינוכה מהון עצמי רובד 1.

### הון רובד 2

10. הון רובד 2 מורכב מסך הרכיבים הבאים:  
 א. מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (ואינם נכללים בהון רובד 1) העונים לדרישות הבאות:  
 (1) עמידה בקריטריונים להכללה בהון רובד 2 המפורטים בנספח ד';  
 (2) עמידה בדרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות המפורטות בנספח ה'.  
 ב. פרמיה על מכשירים הכלולים בהון רובד 2;  
 ג. מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי חברות בת של התאגיד הבנקאי למשקיעי צד ג', כאשר המכשירים, באם היו מונפקים על ידי התאגיד הבנקאי, היו עומדים בכל הקריטריונים לסיווג כהון רובד 2, המפורטים בנספחים ד' ו-ה' ואינם כלולים בהון רובד 1;  
 סכום המכשירים שיוכר בהון רובד 2, יחושב כמפורט בנספח ב'.  
 ד. הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס. סכום ההפרשות הכשירות להכללה בהון רובד 2 לא יעלה על המגבלות הבאות:  
 (1) 1.25% מסך נכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי המחושבים לפי הגישה הסטנדרטית;  
 (2) כאשר ההפרשות הכשירות עולות על ההפסדים הצפויים המחושבים לפי גישת הדירוגים הפנימיים, העודף יוכר עד לסכום המהווה 0.6% מסך נכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.  
 ה. ניכויים מהון רובד 2 כמפורט בסעיף 11.

### ניכויים מהון רובד 2

11. א. השקעה עצמית במכשירי הון רובד 2, המוחזקת באופן ישיר או עקיף (כולל התחייבות לרכוש מכשירים בכפוף להסכמים חוזיים), כמפורט בסעיף 5.ח. לעיל;  
 ב. החזקות צולבות הדדיות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים;  
 ג. השקעות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם;

ד. השקעות במכשירי הון רובד 2 של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור של התאגיד הבנקאי כמפורט בסעיף 6.

12. כאשר תאגיד בנקאי נדרש לבצע ניכוי מהון רובד 2 ואין לו די הון לביצוע הניכוי הנדרש, ההפרש ינוכה מהון רובד 1 נוסף.

#### ניכויי סף

13. א. שני הפריטים הבאים יהיו כפופים לניכוי כמפורט בסעיף זה :

- מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי (כאמור בסעיף 5.ב.);
- השקעות בשיעור העולה על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על ידי תאגידים פיננסיים (כאמור בסעיף 6).

ב. סכום כל אחד משני הפריטים לעיל העולה על 10% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי לאחר כל הניכויים המנויים בסעיף 5, אך לפני החלת ניכויי הסף שבסעיף זה, ינוכה מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי.

ג. בתקופה שבין 1 בינואר 2014 ל-1 בינואר 2018 :

סכום שני הפריטים שלא נוכו לפי סעיף קטן ב. לעיל העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי (לפני ניכוי פריטים אלו אך לאחר כל הניכויים האחרים), ינוכה מהון עצמי רובד 1.

ד. החל מ-1 בינואר 2018 :

(1) סכום שני הפריטים שלא נוכו לפי סעיף קטן ב. לעיל העולה על 15% מהון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי (לאחר כל הניכויים), ינוכה מהון עצמי רובד 1.

(2) לצורך קביעת סכום שני הפריטים המוכר להון עצמי רובד 1, יש להכפיל את סך ההון העצמי רובד 1 (לאחר כל הניכויים כולל ניכוי של שני הפריטים במלואם) ב-17.65% (היחס שבין 15% ל-85%).

ה. סכום שני הפריטים לעיל שלא נוכה מהון עצמי רובד 1 ישוקלל בשיעור של 250%.  
בנספח ו' מצורפת דוגמה לחישוב המגבלה.

#### פריטים המשוקללים ב-1250%

14. הפריטים הבאים יקבלו משקל סיכון של 1250% :

- (א) חשיפות איגוח מסוימות, בהתאם לסעיף 562 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 205, בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - איגוח";
- (ב) חשיפות מנייתיות מסוימות תחת גישת PD/LGD;

- (ג) אי תשלום/מסירה על עסקאות שאינן מסירה-כנגד-תשלום (non-DvP) ועסקאות שאינן תשלום-כנגד-תשלום (non-PvP);
- (ד) השקעות עודפות של מעל 5% מהון עצמי רובד 1 של תאגיד בנקאי בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי;
- (ה) השקעות עודפות של מעל 20% מכל סוג של אמצעי שליטה בתאגידים ריאליים שאינם תאגידים פיננסיים.

**קריטריונים לסיווג מניות רגילות**

בכדי שמניות רגילות יסווגו כהון עצמי רובד 1, עליהן לעמוד בקריטריונים הבאים :

1. הזכויות לפיהן הן הנדחות ביותר בעת פירוק התאגיד הבנקאי.
2. בעלי זכות לנכסים שיוריים באופן יחסי לחלקם בהון שהונפק, לאחר שבעלי הזכות הבכירים יותר קיבלו את כספם בפירוק (כלומר, קיימת להם זכות בלתי מוגבלת ומשתנה, לא קבועה או מוגבלת בתקרה).
3. סכום הקרן הינו צמית ומשולם רק בעת פירוק (מבלי להתייחס לרכש חוזר לפי שיקול דעת או לאמצעים אחרים שהשפעתם היא הפחתת הון לפי שיקול דעת המותר לפי חקיקה רלוונטית).
4. בעת ההנפקה, התאגיד הבנקאי לא יצור ציפייה שהמכשיר ירכש חזרה, ייפדה או יבוטל, וכן לא יהיו תנאים סטטוטוריים או חוזיים המספקים מאפיין כלשהו היוצר ציפייה שכזו.
5. חלוקה תבוצע רק מפריטים ראויים לחלוקה (כולל עודפים). סכום החלוקה אינו קשור בכל צורה שהיא לסכום ששולם בעת ההנפקה ואינו כפוף לתקרה חוזית (מלבד במצבים בהם התאגיד הבנקאי אינו יכול לבצע חלוקה העולה על הפריטים הראויים לחלוקה).
6. לא יתקיימו נסיבות בהן תחול חובת חלוקה. לפיכך, אי חלוקה אינה אירוע המהווה כשל.
7. חלוקה תבוצע רק אחרי שמולאו כל ההתחייבויות החוזיות והמשפטיות ובוצעו התשלומים בגין מכשירי הון בכירים יותר. פירוש הדבר הוא שאין חלוקה מועדפת, כולל בהתייחס לרכיבים אחרים המסווגים כהון מונפק בעל האיכות הגבוהה ביותר.
8. ההון המונפק הוא זה הסופג ראשון ובאופן יחסי את ההפסדים הגבוהים ביותר בעת היווצרותם. בהון בעל האיכות הגבוהה ביותר, כל מכשיר סופג הפסדים על בסיס שוטף ברמת בכירות שווה (pari passu) לכל האחרים.
9. הסכום ששולם מוכר כהון מניות (לא כהתחייבות) לצורך קביעת חדלות פירעון מאזנית.
10. הסכום ששולם מסווג כהון מניות בהתאם לתקנים החשבונאיים הרלוונטיים.
11. הונפק ישירות ונפרע במלואו ואין באפשרות התאגיד הבנקאי, במישרין או בעקיפין, לממן את רכישת המכשיר.
12. הסכום ששולם אינו מובטח בביטחונות או מכוסה בערבות המנפיק או ישות קשורה<sup>2</sup> או כפוף להסדרים אחרים המשפרים משפטית או כלכלית את בכירות הזכויות.
13. ההנפקה בוצעה בכפוף לאישור הבעלים של התאגיד הבנקאי המנפיק, שניתן ישירות על ידם או, אם החוק מאפשר זאת, על ידי הדירקטוריון או אדם אחר שהוסמך לכך על ידי הבעלים.
14. ניתן לו גילוי ברור ונפרד במאזן התאגיד הבנקאי.

<sup>2</sup> ישות קשורה יכולה לכלול חברת אם, חברה אחות, חברה בת או כל חברה קשורה. חברת החזקות הינה חברה קשורה ללא קשר אם היא מהווה חלק מהקבוצה הבנקאית המאוחדת.

**נספח ב'**

**זכויות מייעוט והון אחר המונפק בחברות בת שאוחדו המוחזק על ידי צד ג'**

1. סכום זכויות המייעוט העומד בדרישות המפורטות בהוראה שייכלל בהון הפיקוחי הוא :
  - א. סך ההון המיוחס לצד ג', בניכוי
  - ב. הסכום שמעל הדרישות הפיקוחיות המזעריות המפורטות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 (להלן – "עודף הון"), המחושב בהתאם לסעיפים 2-4 להלן.

**הון עצמי רובד 1**

2. סכום זכויות המייעוט שיוכרו בהון עצמי רובד 1, יחושב כלהלן :
  - א. עודף הון עצמי רובד 1 של חברת הבת מחושב כהון עצמי רובד 1 של חברת הבת בניכוי הנמוך מביין :
    - (1) הדרישות המזעריות להון עצמי רובד 1 של חברת הבת.
    - (2) החלק של הדרישה המזערית של הון עצמי רובד 1 על בסיס מאוחד המיוחס לחברת הבת.
  - ב. עודף ההון העצמי רובד 1 המיוחס לבעלי מניות המייעוט מחושב על ידי הכפלת עודף הון עצמי רובד 1 בחלקם של בעלי מניות המייעוט בהון עצמי רובד 1.

**הון רובד 1**

3. סכום המכשירים שיוכרו בהון רובד 1 נוסף, יחושב כלהלן :
  - א. עודף הון רובד 1 של חברת הבת מחושב כהון רובד 1 של חברת הבת בניכוי הנמוך מביין :
    - (1) הדרישות המזעריות להון רובד 1 של חברת הבת.
    - (2) החלק של הדרישה המזערית להון רובד 1 על בסיס מאוחד המיוחס לחברת הבת.
  - ב. עודף הון רובד 1 המיוחס למשקיעי צד ג' מחושב על ידי הכפלת עודף הון רובד 1 בחלקו של הון רובד 1 המוחזק על ידי משקיעי צד ג' מהון רובד 1 של התאגיד הבנקאי.

**הון רובד 2**

4. סכום המכשירים שיוכרו בהון רובד 2, יחושב כלהלן :
  - א. עודף סך ההון של חברת הבת מחושב כסך ההון של חברת הבת בניכוי הנמוך מביין :
    - (1) דרישת ההון המזערית לסך ההון של חברת הבת.
    - (2) החלק של הדרישה המזערית לסך ההון על בסיס מאוחד המיוחס לחברה הבת.
  - ב. עודף סך ההון המיוחס למשקיעי צד ג' מחושב על ידי הכפלת עודף סך ההון בחלקו של סך ההון המוחזק על ידי משקיעי צד ג' מסך ההון של התאגיד הבנקאי.

## נספח ג'

**קריטריונים להכללת מכשירים בהון רובד 1 נוסף**

בכדי שמכשירי הון יהיו כשירים כהון רובד 1 נוסף, עליהם לעמוד בקריטריונים הבאים:

1. הונפקו ונפרעו במלואם.
2. הזכויות לפיהן נדחות ביחס למפקידים, נושים ומכשירי הון רובד 2 של התאגיד הבנקאי.
3. אינם מובטחים בביטחונות או מכוסים בערבות המנפיק או ישות קשורה או כפופים להסדרים אחרים המשפרים משפטית או כלכלית את בכירות הזכויות לעומת נושי התאגיד הבנקאי.
4. צמית, כלומר ללא תאריך פירעון וללא הגדלות ריבית (step-ups) או תמריצים אחרים לפדיון.
5. ניתנים לפדיון מוקדם לפי דרישת המנפיק רק לאחר 5 שנים:
  - א. על מנת לממש אופציה לפדיון מוקדם על התאגיד הבנקאי לקבל אישור מוקדם של המפקח;
  - ב. התאגיד הבנקאי לא יצור כל ציפייה לכך שאופציית הפדיון המוקדם תמומש;
  - ג. התאגיד הבנקאי לא יממש אופציה לפדיון מוקדם אלא אם כן התקיים אחד מאלה:
    - (1) המכשיר יוחלף בהון בעל איכות זהה או גבוהה יותר וההחלפה תיעשה בתנאים שביכולת התאגיד הבנקאי לעמוד בהם בכל הקשור לקיבולת ההכנסות שלו<sup>3</sup>;
    - (2) התאגיד הבנקאי מוכיח שיחס ההון שלו הוא הרבה מעבר לדרישות ההון המזעריות כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 – "מבוא, תחולה וחישוב דרישות" אחרי מימוש הפדיון המוקדם.
6. תשלום קרן (על ידי רכישה חוזרת של המכשיר או פדיון) ייעשה רק באישור מוקדם של הפיקוח, והתאגיד הבנקאי לא יניח או ייצור ציפיות שוק שאישור הפיקוח יינתן.
7. שיקול דעת בתשלומי ריבית/דיבידנד:
  - א. לתאגיד הבנקאי יהיה שיקול דעת מלא בכל עת לבטל חלוקה/תשלום<sup>4</sup>.
  - ב. ביטול תשלומים לפי שיקול דעת לא יהווה אירוע של כשל.
  - ג. לתאגיד הבנקאי תהיה גישה מלאה לתשלומים שבוטלו לצורך עמידה בהתחייבויות שהגיע זמן פירעונן.
  - ד. ביטול חלוקה/תשלומים לא יטיל מגבלות על התאגיד הבנקאי למעט לעניין חלוקה לבעלי מניות רגילות.

<sup>3</sup> הנפקות תחליפיות יכולות להתבצע במקביל אך לא לאחר שהמכשיר נפדה.

<sup>4</sup> תוצאה של "שיקול דעת מלא בכל עת לביטול חלוקה/תשלום היא שלא יותרו "dividend pushers". מכשיר בעל מאפיין זה מחייב את התאגיד הבנקאי המנפיק לבצע חלוקה/דיבידנד בגין המכשיר אם נעשה תשלום בגין מכשיר הון או מניה אחרים (בדרך כלל יותר נחותים). התחייבות כזו אינה עקבית עם הדרישה ל"שיקול דעת מלא בכל עת". בנוסף, המונח "לבטל חלוקה/תשלום" פירושו ביטול מוחלט של תשלומים אלו. לא יאושרו מאפיינים הדורשים מהתאגיד הבנקאי לבצע תשלום/חלוקה במניות.

8. תשלומי ריבית/דיבידנד יבוצעו רק מפריטים ראויים לחלוקה.
9. למכשיר לא יהיה מאפיין דיבידנד הרגיש לאשראי, כלומר דיבידנד/ריבית הנקבעים מחדש מעת לעת תוך התבססות באופן מלא או חלקי על מצב האשראי של התאגיד הבנקאי.
10. המכשיר לא יגרום להתחייבויות לעלות על הנכסים, אם מבחן מאזני מעין זה מהווה חלק מחוקי חדלות פירעון במדינה.
11. למכשיר המסווג כהתחייבות לצרכים חשבונאיים חייב להיות מנגנון לספיגת הפסדי קרן, כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-7%, על ידי:
  - א. המרה למניות רגילות, או
  - ב. הפחתה.

על ההפחתה יחולו ההשפעות הבאות:

  - (1) הפחתת הזכויות של המכשיר בעת פירוק;
  - (2) הפחתת הסכום שישולם בעת מימוש פדיון מוקדם; ו-
  - (3) הפחתת חלקית או מלאה של תשלומי ריבית/דיבידנד בגין המכשיר.
12. התאגיד הבנקאי או ישות קשורה שהתאגיד הבנקאי שולט בה או שיש לו בה השפעה מהותית לא יוכלו לרכוש את המכשיר, למעט במקרים של רכישה חוזרת לפי קריטריון 6 לעיל. כמו כן, התאגיד הבנקאי לא יממן את רכישת המכשיר במישרין או בעקיפין.
13. למכשיר לא יהיו מאפיינים שיפגעו בגיוס הון חדש, כגון: דרישות המחייבות את המנפיק לפצות משקיעים אם מכשיר חדש יונפק במחיר נמוך יותר במשך תקופת זמן ספציפית.
14. המכשיר לא הונפק באמצעות ישות למטרה מיוחדת (SPV).
15. המכשיר אושר על ידי המפקח.



נספח ד'

**קריטריונים להכללת מכשירים בהון רובד 2**

בכדי שמכשירי הון יהיו כשירים כהון רובד 2, עליהם לעמוד בקריטריונים הבאים :

1. הונפקו ונפרעו במלואם.
2. הזכויות לפיהם נדחות ביחס למפקידים ולנושים של התאגיד הבנקאי.
3. אינם מובטחים בביטחונות או מכוסים בערבות המנפיק או ישות קשורה או כפופים להסדרים אחרים המשפרים משפטית או כלכלית את בכירות הזכויות לעומת מפקידים ונושים אחרים של התאגיד הבנקאי.
4. פדיון :
  - א. תקופה מקורית לפדיון של לפחות 5 שנים.
  - ב. הכללה בהון הפיקוחי בחמש השנים האחרונות לפני הפדיון כפופה להפחתה בשיעור שווה.
  - ג. לא יהיו הגדלות ריבית או תמריצים אחרים לפדיון.
5. ניתנים לפדיון מוקדם לפי דרישת המנפיק רק לאחר 5 שנים :
  - א. נדרש אישור מוקדם של המפקח לצורך מימוש אופציה לפדיון מוקדם ;
  - ב. תאגיד בנקאי לא יצור ציפייה שאופציית הפדיון המוקדם תמומש<sup>5</sup> ;
  - ג. תאגיד בנקאי לא יממש אופציה לפדיון מוקדם, אלא אם כן התקיים אחד מאלה :
    - (1) המכשיר יוחלף בהון בעל איכות זהה או גבוהה יותר וההחלפה תיעשה בתנאים שביכולת התאגיד הבנקאי לעמוד בהם בכל הקשור לקיבולת ההכנסות שלו<sup>6</sup> ;
    - (2) התאגיד הבנקאי מוכיח שיחס ההון שלו הוא הרבה מעבר לדרישות ההון המזעריות כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 בנושא "מבוא, תחולה וחישוב דרישות" אחרי מימוש הפדיון המוקדם.
6. למשקיע לא תהיה יכולת להאיץ תשלומים עתידיים מתוכננים (קרן או ריבית), אלא במקרים של פירוק.
7. למכשיר לא יהיה מאפיין דיבידנד הרגיש לאשראי, כלומר דיבידנד/ריבית הנקבעים מחדש מעת לעת תוך התבססות באופן מלא או חלקי על מצב האשראי של התאגיד הבנקאי.
8. התאגיד הבנקאי או ישות קשורה שהתאגיד הבנקאי שולט בה או שיש לו בה השפעה מהותית, לא יוכלו לרכוש את המכשיר. כמו כן, התאגיד הבנקאי לא יממן את רכישת המכשיר במישרין או בעקיפין.

<sup>5</sup> אופציה לפדיון מוקדם של מכשיר אחרי 5 שנים אך לפני תחילת תקופת הפחת לא תיחשב כתמריץ לפדיון כל עוד התאגיד הבנקאי אינו פועל ליצירת ציפיות שאופציית הפדיון המוקדם תמומש בנקודה זו.

<sup>6</sup> הנפקות תחליפיות יכולות להתבצע במקביל אך לא לאחר שהמכשיר נפדה.

9. למכשיר חייב להיות מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה למניות רגילות או הפחתת המכשיר, כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-5%.
10. המכשיר לא הונפק באמצעות ישות למטרה מיוחדת (SPV).
11. המכשיר אושר על ידי המפקח.

**דרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות (Non viability)**

בנוסף לעמידה בקריטריונים שנקבעו בנספחים ג' ו-ד', על מכשירי הון רוברד 1 נוסף והון רוברד 2 הנכללים בהון הפיקוחי לעמוד בדרישות הבאות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות:

1. תנאי מכשירי הון רוברד 1 ורוברד 2 שאינם מניות יכללו סעיף הקובע שבהתרחש האירוע המכונן (trigger event) לאי-קיימות (כהגדרתו בסעיף 2 להלן), יומר המכשיר באופן מיידי למניות רגילות של התאגיד הבנקאי או יימחק (written off).
2. כל פיצוי המשולם למחזיקי המכשיר כתוצאה ממחיקה חייב להיות משולם מיידיית בצורת מניות רגילות.
3. התאגיד הבנקאי ישמור בכל עת את האישורים הקודמים הדרושים להנפקה מיידיית של מספר המניות הרלבנטי שפורט בתנאי המכשיר בנקודת האי-קיימות.
4. האירוע המכונן לאי-קיימות בתאגיד בנקאי הוא המוקדם מבין השניים הבאים:
  - א. הודעת המפקח לתאגיד הבנקאי שהמרת מכשיר ההון או מחיקתו הינם הכרחיים, מכיוון שבלעדיהם, לדעת הפיקוח, יגיע התאגיד הבנקאי לנקודת האי-קיימות;
  - ב. החלטה לבצע הזרמת הון מהמגזר הציבורי, או תמיכה שוות ערך, שבלעדיה יגיע התאגיד הבנקאי לנקודת האי-קיימות, כפי שקבע הפיקוח.
5. הנפקה של מניות חדשות כלשהן כתוצאה מהאירוע המכונן חייבת להתרחש לפני הזרמת הון מהמגזר הציבורי כך שההון שהתקבל מהמגזר הציבורי לא ידולל.
6. האירוע המכונן לאי-קיימות במכשירי הון שהונפקו על ידי חברה בת בחו"ל ואשר נכללים בהון של חברת האם על בסיס מאוחד, הוא המוקדם מבין השניים הבאים:
  - א. הודעת המפקח במדינה האם שהמרת מכשיר ההון או מחיקתו הינם הכרחיים, מכיוון שבלעדיהם, לדעת המפקח במדינה האם, תגיע חברת הבת לנקודת האי-קיימות;
  - ב. החלטה לבצע הזרמת הון מהמגזר הציבורי, או תמיכה שוות ערך, במדינת האם, שבלעדיה תגיע חברת הבת לנקודת האי-קיימות, כפי שקבע המפקח במדינה האם.
7. מניות רגילות ששולמו כפיצוי למחזיקי המכשיר חייבים להיות מניות רגילות של הבנק המנפיק או של חברת האם של הקבוצה המאוחדת.

## נספח ו'

**מגבלת 15% מהון עצמי על שני הפריטים המפורטים בסעיף 13**

1. נספח זה נועד להבהיר את חישוב מגבלת 15% על שני הפריטים המפורטים בסעיף 13.
2. ההכרה בפריטים אלו תוגבל ל-15% מהון עצמי רובד 1, לאחר החלת כל הניכויים. כדי לקבוע את הסכום המקסימלי של פריטים אלו שניתן להכיר בו\*, על תאגידי בנקאיים להכפיל את סכום ההון העצמי רובד 1\*\* (לאחר כל הניכויים, כולל, לאחר הניכוי, של שני הפריטים במלואם) ב-17.65%. מספר זה נובע מחלקו של 15% ב-85%  $(15\%/85\% = 17.65\%)$ .
3. לדוגמה, נניח שלתאגיד בנקאי יש הון עצמי בסך €85 (מחושב לאחר כל הניכויים, כולל, לאחר הניכוי, של שני הפריטים במלואם).
4. הסכום המקסימלי של שני הפריטים שיוכר על ידי התאגיד הבנקאי בחישוב ההון העצמי רובד 1 הוא  $€15 = €85 \times 17.65\%$ . כל סכום עודף מעל €15 ינוכה מהון עצמי רובד 1. אם לתאגיד הבנקאי יש פריטים אלו (למעט סכומים שנוכו לאחר החלת המגבלות בודדות של 10%) שסכומם המצרפי מגיע למגבלת 15%, ההון העצמי רובד 1 לאחר הכללת פריטים אלו, יהיה  $€100 = €85 + €15$ . שיעור שני הפריטים מסך הון עצמי רובד 1 יהיה 15%.

\* \* \*

\* יתכן שהסכום שיוכר בפועל יהיה נמוך מסכום מקסימלי זה, או בשל היות סך שני הפריטים מתחת למגבלת 15% שנקבעה בנספח זה, או בשל החלת מגבלת 10% לכל פריט.

\*\* בשלב זה זהו סכום "היפותטי" של הון עצמי רובד 1 בכך שהוא משמש רק לצורכי קביעת הניכוי של שני הפריטים.

**עדכונים**

תאריך	פרטים	גרסה	חוזר 06 מס'
20/6/10	חוזר מקורי	1	2268
4/7/11	עדכון	2	2307
30/5/13	עדכון	3	2386

## ההון הפיקוחי – הוראות מעבר

### מבוא

1. בכדי להקל על התאגידים הבנקאיים לעמוד בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III, נקבעה תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו. הוראה זו מפרטת את תקופות המעבר לפריטים השונים ואת אופן יישומן.

### התאמות פיקוחיות וניכויים מההון

2. ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, כולל סכומים שמעל מגבלת ה-15% להשקעות משמעותיות בתאגידים פיננסיים ומיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי, ינוכו מהון עצמי רובד 1 כמפורט בטבלה להלן:

לשנה המתחילה ביום	ניכוי מהון עצמי רובד 1
1 בינואר 2014	20%
1 בינואר 2015	40%
1 בינואר 2016	60%
1 בינואר 2017	80%
1 בינואר 2018 ואילך	100%

3. בתקופת המעבר, היתרה שלא נוכתה מההון תמשיך להיות כפופה לטיפול הקיים.

4. במידה שההון העצמי בדוחות הכספיים יכול יתרת רווח או הפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, ההנחיות בסעיף 2 לעיל לתקופת המעבר יחולו גם על יתרת רווח או הפסד כולל אחר מצטבר זה.

5. ההנחיות לתקופת המעבר יחולו גם על ניכויים מהון רובד 2, והיתרה שלא נוכתה מההון תמשיך להיות כפופה לטיפול הקיים. ניכויים שנדרש לנכות מהון רובד 1 נוסף ינוכו מהון עצמי רובד 1.

לדוגמא:

- כאשר נדרש ניכוי של פריט מההון לפי ההנחיות החדשות בשנת 2014, 20% מהסכום ינוכה מהון עצמי רובד 1 ו-80% ינוכה מרובד ההון הרלבנטי בהתאם לטיפול שהיה בתוקף עד 31 בדצמבר 2013.

- כאשר נדרש ניכוי של פריט מההון לפי ההנחיות החדשות בשנת 2014, ולפי ההנחיות שהיו בתוקף עד 31 בדצמבר 2013 פריט זה שוקלל לסיכון, 20% מסכום הפריט ינוכה מהון עצמי רובד 1 ו-80% ישוקלל לפי משקל הסיכון שהיה בתוקף עד 31 בדצמבר 2013.

### שקלול פריטים ב-1250%

6. הטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד ייושם בהדרגה במהלך התקופה המתחילה ביום 1.1.2014 ומסתיימת ב-1 בינואר 2018 באופן דומה לטיפול בניכויים, כאשר בכל שנה החלק שאינו משוקלל ב-1250% ישוקלל לפי משקל סיכון שהיה בתוקף עד 31 בדצמבר 2013.

### ניכוי סף

7. חישוב ניכוי הסף לתקופה המתחילה ב-1 בינואר 2014 ומסתיימת ב-1 בינואר 2018 ייעשה כמפורט בסעיף 13 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202.

### הון שהונפק על ידי חברות בת ומוחזק על ידי צד ג' (זכויות מיעוט)

8. הון שהונפק על ידי חברות בת ומוחזק על ידי צד ג' (זכויות מיעוט) ועומד בקריטריונים המפורטים בנספח ב' להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202, יוכל להיכלל בהון הפיקוחי החל מ-1 בינואר 2014. כאשר הון זה אינו כשיר להיכלל בהון הפיקוחי אך נכלל בהתאם לטיפול הקיים, 20% מסכום זה ינוכה מרובד ההון הרלוונטי ב-1 בינואר 2014, 40% ב-1 בינואר 2015, 60% ב-1 בינואר 2016, 80% ב-1 בינואר 2017 ו-100% ב-1 בינואר 2018 ואילך.

### מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי

9. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי, העומדים בתנאים המפורטים בסעיף 10 להלן, יהיו כפופים להסדרי מעבר החל מיום 1 בינואר 2014. יתרת המכשירים להפחתת תקובע לפי הסכום הנומינלי שלה ביום 31 בדצמבר 2013. תקרת ההכרה בהם תהיה 80% החל מ-1 בינואר 2014, כשבכל שנה עוקבת מופחת תקרה זו ב-10 נקודות האחוז. תקרה זו תחול על מכשירי הון רובד 1 ועל הון רובד 2 בנפרד, והיא מתייחסת לסכום הכולל של המכשירים שהונפקו שאינם עומדים עוד בקריטריונים החדשים. במידה ומכשיר נפדה או שהכרתו בהון מופחתת, לאחר 1 בינואר 2014, הסכום הנומינלי המשמש כבסיס לחישוב לא יופחת. הטבלה להלן מפרטת את שיעורי ההפחתה:

תקרת ההכרה במכשיר	לשנה המתחילה ביום
80%	1 בינואר 2014
70%	1 בינואר 2015
60%	1 בינואר 2016
50%	1 בינואר 2017

40%	1 בינואר 2018
30%	1 בינואר 2019
20%	1 בינואר 2020
10%	1 בינואר 2021
0%	1 בינואר 2022 ואילך

10. א. מכשירי הון רובד 1 נוסף ורובד 2 שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי או חברה בת שלו יוכלו להיות כשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר בכפוף לעמידה בתנאים הבאים:

- מכשירי הון שהונפקו לפני 12 בספטמבר 2010, יהיו כפופים להסדרי המעבר המפורטים בהוראה זו.
- מכשירי הון כאמור שהונפקו בין 12 בספטמבר 2010 ו-31 בדצמבר 2013:
  - מכשירים העומדים בכל הקריטריונים שבנספחים ג' ו-ד' בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, למעט קריטריון 11 לנספח ג', קריטריון 9 לנספח ד' ונספח ה' (דרישות לספיגת הפסדים בנקודת האי-קיימות), יהיו כפופים להסדרי המעבר המפורטים בהוראה זו.
  - מכשירים שאינם עומדים באמור לעיל לא יהיו כשירים להכללה בהוראות המעבר.

ב. בנוסף, מכשירים הכוללים תמריץ לפדיון שהונפקו עד 12 בספטמבר 2010 יטופלו כדלקמן:

- מכשיר בעל אופציה לפדיון מוקדם והגדלת ריבית (או תמריץ אחר לפדיון) לפני 1 בינואר 2014, שאינו נפדה בתאריך הפירעון האפקטיבי שלו ועל בסיס צופה פני עתיד יעמוד בקריטריונים החדשים להכללה בהון רובד 1 או רובד 2, ימשיך להיות מוכר ברובד ההון הרלוונטי.
- מכשיר בעל אופציה לפדיון מוקדם והגדלת ריבית (או תמריץ אחר לפדיון) ב-1 בינואר 2014 או לאחר מכן שאינו נפדה בתאריך הפירעון האפקטיבי שלו ועל בסיס צופה פני עתיד יעמוד בקריטריונים להכללה בהון רובד 1 והון רובד 2, ימשיך להיות מוכר ברובד ההון הרלוונטי. לפני תאריך הפירעון האפקטיבי, המכשיר ייחשב כ"מכשיר שאינו כשיר יותר כהון רובד 1 נוסף או כהון רובד 2" ויהיה כפוף להסדרי המעבר המפורטים בהוראה זו החל מ-1 בינואר 2014.
- מכשיר בעל אופציה לפדיון מוקדם והגדלת ריבית (או תמריץ אחר לפדיון) בין 12 בספטמבר 2010 ל-1 בינואר 2014, שאינו נפדה בתאריך הפירעון האפקטיבי שלו ועל בסיס צופה פני עתיד אינו עומד בקריטריונים להכללה בהון רובד 1 ורובד 2, ייגרע במלואו מרובד ההון הרלוונטי החל מ-1 בינואר 2014.

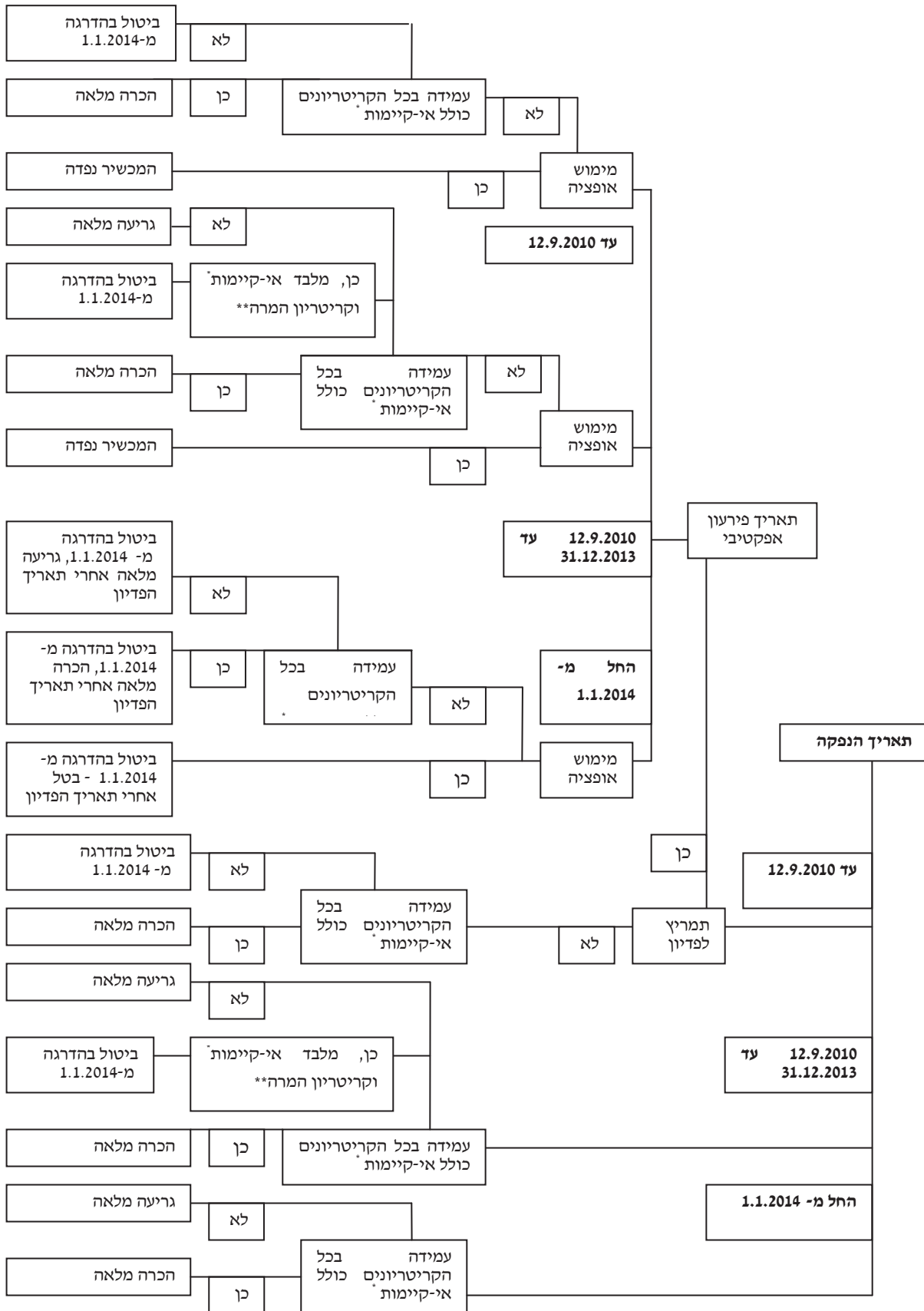


- מכשיר בעל אופציה לפדיון מוקדם והגדלת ריבית (או תמריץ אחר לפדיון) ב-1 בינואר 2014 או לאחר מכן, שאינו נפדה בתאריך הפירעון האפקטיבי שלו ועל בסיס צופה פני עתיד אינו עומד בקריטריונים החדשים להכללה בהון רובד 1 ובהון רובד 2, ייגרע מרובד ההון הרלוונטי החל מתאריך הפירעון האפקטיבי שלו. לפני תאריך הפירעון האפקטיבי, המכשיר ייחשב כ"מכשיר שאינו כשיר יותר כהון רובד 1 נוסף או כהון רובד 2" ויהיה כפוף להסדרי המעבר המפורטים בהוראה זו החל מ-1 בינואר 2014.
  - מכשיר שכלל אופציה לפירעון מוקדם והגדלת ריבית (או תמריץ אחר לפדיון) ב-12 בספטמבר 2010 או לפני כן, ולא נפדה בתאריך הפירעון האפקטיבי שלו ועל בסיס צופה פני עתיד אינו עומד בקריטריונים החדשים להכללה בהון רובד 1 ורובד 2, ייחשב כ"מכשיר שאינו כשיר יותר כהון רובד 1 נוסף או כהון רובד 2" ויהיה כפוף להסדרי המעבר המפורטים בהוראה זו החל מ-1 בינואר 2014.
- נספח 1 כולל תרשים זרימה להדגמת יישום הוראות המעבר בגין מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי.

#### עדכונים

תאריך	פרטים	גרסה	חוזר 06 מס'
30/5/2013	חוזר מקורי	1	2386

**נספח 1: תרשים זרימה להדגמת יישום הוראות המעבר בגין מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי**



\* אי-קיימות מתייחסת לדרישות שנקבעו בנספח ה' בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202  
 \*\* קריטריון 11 לנספח ג' וקריטריון 9 לנספח ד'.