

עיקרי כללי העבודה להשתתפות בנציגות מחזיקי אג"ח

א. מבוא

חוק ני"ע אוסר על ביצוע עסקאות בני"ע של חברות ציבוריות תוך עשיית שימוש במידע פנים.

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2009-9-7 בעניין טיפול בחובות בעיתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב (להלן-"**החוזר**") ובהתאם לנהלי החברה בעניין טיפול בחובות בעיתיים, מחויבת הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "**הפניקס**" או "**החברה**") לשקול השתתפות בנציגות בעלי חוב של גופים מוסדיים ולשתף פעולה עם בעלי חוב אחרים במטרה לנהל מו"מ משותף להגעה להסדר חוב ושינוי תנאי האג"ח ככל שהדבר נדרש.

במסגרת החלטת הרשות לניירות ערך בתחום תאגידיים מספר 2009-1 (א) "יצירת תשתית לגיבוש הסדרי חוב למחזיקים אג"ח בתאגידיים מדווחים" אשר פורסמה ביום 25.11.2008 וכן בהבהרות נוספות להחלטה אשר פורסמו ביום 21.1.09 וביום 3.9.09, נקבעו כללים לשיתוף הפעולה בין הגופים המוסדיים במסגרת השתתפות בנציגות ולהתנהלות הפנים ארגונית בגוף המכהן כחבר בנציגות.

בהתאם לכללים אלו, החברה קבעה הסדרי הפרדה מבנית ("**חומות סיניות**") בין פעילות המסחר בניירות ערך בחברה לבין פעילות ההשקעות הלא סחירות, לרבות פעילות הנציגים בנציגויות מחזיקי אג"ח, על מנת למנוע העברת מידע פנים שהתקבל במסגרת פעילות הנציגים בנציגויות מחזיקי אג"ח למי שעוסק במסחר בניירות ערך. להלן מפורטים עיקרי הכללים להתנהלות בעת השתתפות בנציגות בעלי חוב של גופים מוסדיים אותם אימצה הפניקס ואשר עליהם יש להקפיד.

יצוין כי, הכללים המפורטים להלן מוסיפים על הקבוע בנהלי החברה למניעת שימוש במידע פנים ומצטרפים להסדרים הקבועים בהם.

בכל שאלה ו/או הבהרה הקשורים במסמך זה יש לפנות מזכירות החברה והמחלקה המשפטית של הפניקס אחזקות בע"מ.

ב. כללים להתנהלות בעת השתתפות הפניקס כחברה בנציגות בעלי חוב

1. השתתפות בנציגות באמצעות מינוי נציג חיצוני

1.1 הפניקס תשתתף כחברה בנציגות באמצעות מינוי נציג מטעמה (להלן: "**הנציג**") שתמנה ועדת ההשקעה של הפניקס (נוסטרו ו/או עמיתים, לפי העניין).

1.2 נציג שאיננו עובד של קבוצת הפניקס (להלן- "**הנציג החיצוני**") לא יעניק שירותים נוספים להפניקס שאינם בתחום הסדרי החוב. הנציג החיצוני יהיה כפוף לגורם אשר תקבע החברה בעת מינויו (להלן: "**הממונה**"). הממונה יהיה מנהל ההשקעות הראשי או בעל תפקיד ממערך ההשקעות הלא סחירות.

1.3 הנציג יהיה הגורם מטעם הפניקס ליצירת קשר עם החברים בנציגות.

1.4 הנציג לא יעביר מידע בקשר עם ההסדר המטופל על ידו, אלא לממונה, אלא אם הממונה יבקש מהנציג במפורש להציג נושא מסוים בפני אורגנים שונים של הפניקס. אם הנציג הינו עובד הפניקס, וגורם מהפניקס יפנה אליו לקבלת החלטה (מתוקף תפקידו) בעניין חברה שיש לו מידע פנים לגביה, יימנע הנציג מטיפול בנושא בנימוק של "מגבלות הקבועות בדין", ויעדכן את האחראי על הבקרה מייד לאחר מכן.

1.5 מבלי לגרוע מהאמור בסעיף 1.4 לעיל, הנציג יתעד כל מידע פנים המועבר על ידו לגורם כלשהו בחברה בקשר עם ההסדר המטופל על ידו, לרבות תיעוד ועדכון של רשימת הגופים לגביהם קיים מידע פנים. את רשימת הגופים על הנציג להעביר לאחראי על הבקרה והרגולציה או מי שהממונה ימנה כאחראי על הבקרה לצורך נוהל זה (להלן: "האחראי על הבקרה"), האחראי על קיום הוראות הדין.

1.6 מערכת המידע בחברה תופעל בשיטת הרשאות, אשר לא תאפשר לעובדי החברה גישה לתיקיות המידע של הנציג הקשורות לפעילותו בנציגות.

2. התנהלות הפניקס בעת כהונת נציג בנציגות ושמירה על תקינות המסחר

2.1 כל אחד מהממונים יקבל מהאחראי על הבקרה מידי חודש או מפעם לפעם כאשר הרשימה מתעדכנת, רשימה מעודכנת של החברות אשר אינו רשאי לפעול לגביהן באופן שוטף. אם תתבצע אל הממונה פנייה בעניין חברה המופיעה ברשימה זו, יימנע הממונה מטיפול בנושא בנימוק של "מגבלות הקבועות בדין", ויעדכן את האחראי על הבקרה מייד לאחר מכן.

2.2 במידה ונדרשת קבלת החלטה עפ"י נהלי החברה מממונה בעניין חברה שמידע פנים אודותיה מצוי בידו, יפנה הממונה את הגורם אשר פנה בבקשה לקבלת אישור למנהל השקעות נוסטרו ו/או מנהל השקעות עמיתים, לפי העניין ו/או לגורם אחר אשר ימצא לנכון לשם קבלת החלטה/אישור כנדרש (במישרין או בעקיפין) ובלבד שאין בידם מידע פנים לגבי אותה החברה.

2.3 היה ויימסר בטעות או במכוון מידע מהותי מהנציג אשר התקבל במסגרת שיתוף הפעולה למי מהחברה מלבד הממונה, יחליט מנהל השקעות הראשי, לאחר התייעצות עם הממונה והיועץ המשפטי, במידת הצורך, האם יש לחדול לאלתר מלסחור בניי"ע שהנפיק התאגיד אשר הנפיק את תעודת ההתחייבות וכן בכל נייר ערך של אדם אשר שולט באותו תאגיד או נשלט על ידו, וזאת לתקופה של שלושה חודשים מיום קבלת המידע האמור, או עד לקבלת אישורו של מנהל ההשקעות הראשי כי המידע חדל מלהיות מידע פנים.

3. בקרה ופיקוח

3.1 בקרת ההשקעות בחברה והאחראי על הבקרה יבצעו בקרות תקופתיות על קיום ההוראות המפורטות במסמך זה, בהתאם לקבוע בנהלי החברה.



- 3.2 בקרת ההשקעות תדווח אחת לרבעון לוועדת הביקורת ולוועדת ההשקעות אודות הבקורות שביצעה
- 3.3 בכל מקרה של חשד לכך שבוצע שימוש במידע פנים במסגרת פעילות ההסדרים יועבר הנושא באופן מיידי לטיפול ועדת הביקורת ומבקר הפנים, תוך יידוע הממונה על האכיפה בהפניקס.