



רשומות

קובץ התקנות

19 במרס 2001

6094

ב"ד באדר התשס"א

עמוד

602	...	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"א-2001
607	.....	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001
626	...	צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון פעולות למניעת תאונות דרכים), התשס"א-2001
626	.....	צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן) (תיקון), התשס"א-2001
627	.....	תקנות מס ערך מוסף (תיקון מס' 2), התשס"א-2001
627	.....	תקנות הטיס (רישיונות לעובדי טיס) (תיקון), התשס"א-2001
628	...	צו מס הכנסה (קביעת תשלומים בעד שירותים או נכסים כהכנסה) (תיקון), התשס"א-2001
628	.....	צו בריאות העם (שינוי תוספת ד' לפקודה), התשס"א-2001
629	.....	כללי לשכת עורכי הדין (פרסומת), התשס"א-2001
631	.....	צו איגוד ערים לאיכות הסביבה (תחנת הכוח חדרה) (תיקון), התשס"א-2001
632	.....	אכרזת העיריות (שינוי תחום עיריית אילת), התשס"א-2001

תיקון טעות דפוס

**תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון),
התשס"א-2001**

בתוקף סמכותי לפי סעיף 35 לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981¹ (להלן – החוק), ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) לפני ההגדרה "ביטוח אשראי" יבוא:

"איגרת חוב מיוערת" – כל אחת מאלה:

(1) איגרת חוב שמנפיקה מדינת ישראל לפי חוק המילווה (חברות הביטוח), התשכ"ג-1962³ (להלן – חוק המילווה חברות ביטוח);

(2) איגרת חוב בערבות מדינת ישראל שהונפקה במסגרת הסכמי ביטוח חיים צמוד;

"בורסה" – בורסה לניירות ערך בישראל, שקיבלה רישיון לפי סעיף 45 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968⁴ (להלן – חוק ניירות ערך);

(2) אחרי ההגדרה "ביטוח משותף" יבוא:

"ביטוח נזקי טבע בחקלאות" – כמשמעותו בהודעת הפיקוח על עסקי ביטוח (ענפי ביטוח), התשמ"ה-1985⁵;

"בנק" – תאגיד שקיבל רישיון לפי סעיף 4(א)(א) או (ב) או (2) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981⁶, בנק הדואר לפי חוק בנק הדואר, התשי"א-1951⁷, וכן בנק מחוץ לישראל שהוא תושב מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתוספת הראשונה, ונמצא בפיקוח ממלכתי של המדינה שבה הוא תושב;

"דיבידנד" – כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט-1999⁸ (להלן – חוק החברות), לרבות לענין בעל זכות באגודה שיתופית;

(3) בהגדרה "הון ראשוני", בפסקה (3), במקום "לאחר תאריך הדוח" יבוא "מיום פרסום הדוח";

(4) בהגדרה "הון עצמי", בפסקה (1), במקום הסיפה המתחילה במילים "ובלבד שהון" יבוא "ובלבד שאם ההון הבסיסי אינו עולה על 250 מיליון שקלים חדשים, לא יפחת הון המניות הבסיסי מ-50% מההון הראשוני";

(5) אחרי ההגדרה "הלוואות לכיסוי דמי ביטוח לגביה" יבוא:

"הסכמי ביטוח חיים צמוד" – ההסכמים שבין ממשלת ישראל לבין חברות ביטוח חיים מכוח חוק מילווה חברות ביטוח, בדבר השקעה באיגרות חוב;

(6) אחרי ההגדרה "חברה משתתפת" יבוא:

¹ ס"ח התשמ"א, עמ' 208; התשנ"ז, עמ' 32.

² ק"ת התשנ"ח, עמ' 472.

³ ס"ח התשכ"ג, עמ' 10; התש"ן, עמ' 144.

⁴ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התש"ס, עמ' 161.

⁵ ק"ת התשמ"ה, עמ' 1416; התשנ"ח, עמ' 948.

⁶ ס"ח התשמ"א, עמ' 232.

⁷ ס"ח התשי"א, עמ' 219; התשנ"ח, עמ' 63.

⁸ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

"חלוקת דיבידנד" – כהגדרת "חלוקה" בחוק החברות. לרבות לענין בעל זכות באגודה שיתופית;

(7) ההגדרות "מחזור דמי ביטוח חורשי" ו"מחזור דמי ביטוח כולל" – יימחקו;

(8) אחרי ההגדרה "מדרד המחירים לצרכן" יבוא:

"מניות הטבה" – כהגדרתן בחוק החברות, לרבות לענין בעל זכות באגודה שיתופית;

"מספר השוואה" – כהגדרתו בתקנות פרטי דין וחשבון;

(9) בהגדרה "נכסים בלתי מוכרים" –

(א) בפסקה (1), המילים "לתקנות 3(א)3 ו-7 עד 10" – יימחקו;

(ב) בפסקה (2), בסופה יבוא "לענין זה, "מקדמות לסוכנים" – בניכוי שיעור המס החל על המבטח";

(ג) במקום פסקה (5) יבוא:

"(5) דמי ביטוח לגביה הנובעים מפוליסות שתחילת תוקפן 12 חודשים לפחות לפני תאריך הדוח";

(10) אחרי ההגדרה "תוכן ביטוח" יבוא:

"תכניות ביטוח מבטיחות תשואה" – תכניות ביטוח המעניקות למבוטח תשואה מובטחת והמבטח אינו זכאי על פיהן לאיגרות חוב מיועדות;

(11) במקום ההגדרה "תקנות דרכי השקעה" יבוא:

"תקנות דרכי השקעה" – תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001⁹."

2. בתקנה (נב) לתקנות העיקריות, ברישה, במקום "בענפים המפורטים להלן כדלקמן" יבוא "בביטוח אשראי בלבד – 20 מיליון", ופסקאות (1) עד (4) – יימחקו.

3. בתקנה 3 לתקנות העיקריות –

(1) ברישה, המילים "עד לסך של 85 מיליון" – יימחקו;

(2) במקום פסקה (1) יבוא:

"(1) סכום כל אלה:

(א) סכום ההון הראשוני לפי תקנה 2;

(ב) סכום הנכסים הבלתי מוכרים;

(ג) הסכום הנדרש בגין תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה;

(3) בפסקה (2) –

(1) בפסקת משנה (ד), במקום פרט (1) יבוא:

"(1) 30% מיתרת הוצאות רכישה נדחות כביטוח חיים";

(2) אחרי פסקת משנה (ד) יבוא:

"(ה) סכום הנכסים הבלתי מוכרים;

(ו) הסכום הנדרש בשל תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה."

⁹ ק"ת התשס"א, עמ' 607.

(4) בפסקה (3) –

- (1) בפסקת משנה (א), בסופה יבוא "עד סכום של 300 מיליון";
- (2) אחרי פסקת משנה (א) יבוא:
- "(א1) 12% מיתרת הביעות תלויות בביטוח כללי בשייר עצמי מעל לסכום של 300 מיליון";
- (3) בפסקת משנה (ב), במקום פרט (1) יבוא:
- "(1) 30% מיתרת הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים";
- (4) אחרי פסקת משנה (ב) יבוא:
- "(ג) סכום הנכסים הבלתי מוכרים;
- (ד) הסכום הנדרש בשל תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה."

4. בתקנה 5 לתקנות העיקריות –

- (1) במקום "בחברות" יבוא "כבנקים ובחברות";
- (2) בפסקה (2), אחרי "מהחברות הנשלטות" יבוא "למעט בנקים";
- (3) אחרי פסקה (2) יבוא:
- "(3) יתרת ההשקעה של המבטח בחברות נשלטות שהם בנקים, כפי שהיא מופיעה בדוח."

5. בתקנה 6 לתקנות העיקריות, במקום הסיפה המתחילה במילים "העוסק בביטוח מפני נזקי טבע" יבוא "שלפחות 90% מדמי הביטוח שלו הם בענף נזקי טבע בחקלאות, ההון העצמי המינימלי הנדרש לא יפחת מ-5 מיליון שקלים חדשים."

6. האמור בתקנה 8 לתקנות העיקריות יסומן (א) ובו, במקום "מהסכום המצטבר של ההון המינימלי להלוואה, הנדרש לכל הלוואה מבטוחת בנפרד; לענין זה" יבוא "מהסכום בשקלים חדשים הגבוה מבין אלה:

(1) 40 מיליון;

(2) הסכום המצטבר של ההון המינימלי להלוואה, הנדרש לכל הלוואה מבטוחת בנפרד.

(ב) בתקנה זו –

7. בתקנה 9(א) לתקנות העיקריות –

(1) ברישה, המילים "עד לסך של 85 מיליון" – יימחקו;

(2) במקום פסקה (1) יבוא:

"(1) סכום כל אלה:

(א) סכום ההון הראשוני לפי תקנה 2;

(ב) סכום הנכסים הבלתי מוכרים;

(ג) הסכום הנדרש בשל תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה."

(3) בפסקה (2) -

- (1) בפסקת משנה (ד), במקום פרט (1) יבוא:
"1% 30% מיתרת הוצאות רכישה נדרות בביטוח חיים";
(2) אחרי פסקת משנה (ד) יבוא:
"ה) סכום הנכסים הבלתי מוכרים";
(ו) הסכום הנדרש בשל תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה."

(4) בפסקה (3) -

- (1) בפסקת משנה (א), בסופה יבוא "עד סכום של 300 מיליון";
(2) אחרי פסקת משנה (א) יבוא:
"א1) 12% מיתרת תביעות תלויות בביטוח כללי בשייר עצמי מעל לסכום של 300 מיליון";
(3) בפסקת משנה (ב), במקום פרט (1) יבוא:
"1) 30% מיתרת הוצאות רכישה נדרות בביטוח חיים";
(4) אחרי פסקת משנה (ב) יבוא:
"ג) סכום הנכסים הבלתי מוכרים";
(ד) הסכום הנדרש בשל תכניות ביטוח מבטיחות תשואה המחושב לפי התוספת הראשונה."

8. בתקנה 13 לתקנות העיקריות, בסופה יבוא "לרבות מספרי השוואה". תיקון תקנה 13
9. בתקנה 15 לתקנות העיקריות, במקום "2, 3, 6, 7 ו-9" יבוא "2, 3 ו-6 עד 9". תיקון תקנה 15
10. במקום התוספת הראשונה לתקנות העיקריות יבוא: החלפת התוספת הראשונה

"תוספת ראשונה"

הסכום הנדרש בשל פוליסות מבטיחות תשואה

(תקנות 3 ו-9)

הגדרות 1. בתוספת זו -

"איגרת חוב של מדינת ישראל" - איגרת חוב שמנפיקה המדינה לפי חוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979,¹⁰ לפי חוק מילווה פיתוח, התש"ך-1960,¹¹ לפי חוק נכסי המדינה, התשי"א-1951,¹² או לפי חוק מילווה קצר מועד, התשמ"ד-1984,¹³ ואשר נסחרת בבורסה, בבורסה זרה או בשוק מוסדר;

"דירוג" - דירוג חוב במדינת חוץ מאושרת שנקבע על ידי חברה מדרגת שאישר המפקח;

"מדינת חוץ מאושרת" - מדינה שדורגה בדירוג A ומעלה;

¹⁰ ס"ח התשל"ט, עמ' 112; התשנ"ה, עמ' 150.
¹¹ ס"ח התש"ך, עמ' 47; התשל"ט, עמ' 21.
¹² ס"ח התשי"א, עמ' 52; התשנ"ה, עמ' 448.
¹³ ס"ח התשמ"ד, עמ' 69; התשנ"ו, עמ' 376.

"ניירות ערך" – כהגדרתם בחוק ניירות ערך, אך לרבות איגרות חוב של מדינת ישראל;

"נייר ערך ממשלתי" – איגרת חוב של מדינת ישראל, איגרת חוב שהנפיקה מדינת חוץ מאושרת, לרבות תשלומים על חשבון איגרת חוב כאמור, ופיקדון שהופקד אצל החשב הכללי בתנאים שאישר המפקח;

"נייר ערך איכותי" – נייר ערך, פיקדון או הלוואה שדורגו על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB לפחות;

"נכס אחר" – כל נכס שאיננו נייר ערך ממשלתי ואיננו נייר ערך איכותי;

"פיקדון" – סכום כסף המופקד אצל מבטח, מבטח משנה, חבר בורסה או בבנק;

2. ההון הנדרש ממבטח בשל פוליסות מבטיחות תשואה לא יפחת מסכום כל אלה:

סכום ההון הנדרש

(1) 2% מסכום ההתחייבויות בשל תכניות אלה;

(2) סכום המכפלות של ההשקעה בכל נכס בשיעור שנקבע לו בטבלה, כדלקמן:

הנכס	תקופת הפירעון	דרישת ההון
נייר ערך ממשלתי		0.00%
נייר ערך איכותי	קטנה מחצי שנה	0.25%
	בין חצי שנה לשנתיים	1.00%
	גדולה משנתיים	1.60%
נכס אחר		8.00%

11. (א) תחילתן של תקנות אלה ביום פרסומן, ואולם מבטח שקיבל רישיון מבטח לפני יום תחילתן של תקנות אלה, והונו העצמי ליום 31 בדצמבר 1999 קטן מההון העצמי הנדרש לפי תקנות אלה, בשל השינויים בהן, לרבות גירעון בהון העצמי הנדרש במהלך תקופת ההשלמה, חייב להגדילו לסכום הנדרש בתקנות אלה עד יום 31 בדצמבר 2003 (להלן – תקופת ההשלמה), ובלבד שההפרש האמור יושלם כדלקמן:

תחילה והוראות מעבר

(1) לפחות 33.3% מההפרש יושלמו עד יום 31 בדצמבר 2001;

(2) לפחות 33.3% מההפרש יושלמו עד יום 31 בדצמבר 2002;

(3) לפחות 33.3% מההפרש יושלמו עד יום 31 בדצמבר 2003.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), כל עוד לא הושלם ההון העצמי הנדרש כאמור, לא יהיה מבטח רשאי לחלק דיבורנד.

ב' באדר התשס"א (25 בפברואר 2001)

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר

(חמ 1074-3)

תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 36 ו-112 לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981¹ (להלן – החוק), ולענין תקנות 5, 8, 14 ו-16 לאחר התייעצות עם נגיד בנק ישראל, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת לפי סעיף 48(א) לחוק-יסוד: הממשלה², וסעיף 2(ב) לחוק העונשין, התשל"ז-1977³ (להלן – חוק העונשין), אני מתקין תקנות אלה:

פרק א': פרשנות

הגדרות

1. בתקנות אלה –

"אופציה" – אופציית רכש או אופציית מכר אשר לנכס הבסיס שלה נקבע שווי הוגן מדי יום, ואופציית הרכש או אופציית המכר או נכס הבסיס שלהן ניתנים למימוש מיידית;
"אופציית מכר" – התחייבות המקנה לרוכש אותה זכות למכור את נכס הבסיס במחיר המימוש, או לקבל את ההפרש שבין שווי נכס הבסיס לבין מחיר המימוש, והכל במועדים ובתנאים הנקובים בה;

"אופציית רכש" – התחייבות המקנה לרוכש אותה זכות לקנות את נכס הבסיס במחיר המימוש, או לקבל את ההפרש שבין שווי נכס הבסיס לבין מחיר המימוש, והכל במועדים ובתנאים הנקובים בה;

"איגרת חוב" – כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999⁴ (להלן – חוק החברות), לרבות איגרת חוב שהנפיקה המדינה ואיגרת חוב שהנפיקה אגודה שיתופית;
"איגרת חוב מיועדת" – כל אחת מאלה:

(1) איגרת חוב שמנפיקה מדינת ישראל לפי חוק המילווה (חברות הביטוח), התשכ"ג-1962⁵ (להלן – חוק המילווה חברות ביטוח);

(2) איגרת חוב בערבות מדינת ישראל שהונפקה במסגרת הסכמי ביטוח היים צמוד.

"איגרת חוב של מדינת ישראל" – איגרת חוב שמנפיקה המדינה לפי חוק מילווה המדינה, התשל"ט-1979⁶, או לפי חוק מלווה פיתוח, התש"ך-1960⁷, או לפי חוק מילווה קצר מועד, התשמ"ד-1984⁸, או לפי חוק נכסי המדינה, התשי"א-1951⁹, אשר נסחרת בבורסה, בבורסת חוץ או בשוק מוסדר;

"בורסה" – בורסה לניירות ערך בישראל, שקיבלה רישיון על פי סעיף 45 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹⁰ (להלן – חוק ניירות ערך);

"בורסת חוץ" – בורסה לניירות ערך במדינת חוץ מאושרת;

"ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתה" – כהגדרתו בהודעת הפיקוח על עסקי ביטוח (ענפי ביטוח), התשמ"ה-1985¹¹;

¹ ס"ח התשמ"א, עמ' 208; התשנ"ז, עמ' 32.

² ס"ח התשנ"ב, עמ' 214; התשנ"ט, עמ' 258.

³ ס"ח התשל"ז, עמ' 226; התש"ס, עמ' 226.

⁴ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

⁵ ס"ח התשכ"ג, עמ' 10; התש"ן, עמ' 144.

⁶ ס"ח התשל"ט, עמ' 112; התשנ"ה, עמ' 150.

⁷ ס"ח התש"ך, עמ' 47; התשל"ט, עמ' 21.

⁸ ס"ח התשמ"ד, עמ' 69; התשנ"ו, עמ' 376.

⁹ ס"ח התשי"א, עמ' 52; התשנ"ה, עמ' 448.

¹⁰ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התש"ס, עמ' 161.

¹¹ ק"ת התשמ"ה, עמ' 1416; התשנ"ח, עמ' 948.

"ביטוח חיים", "ביטוח חיים משתתף ברווחים", "ביטוח כללי", "רוח כספי", "דמי ביטוח", "הוצאות רכישה נדחות", "חברה בת" ו"חברה מוחזקת", "כתב אופציה", "מדד", "מדד המחירים לצרכן", "נכסים כספיים", "נכסים לא כספיים", "צדדים קשורים" – כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998¹² (להלן – תקנות פרטי דין וחשבון);

"בנק" – תאגיד שקיבל רישיון לפי סעיף 4(א1)(א), או (ב), או 4(א2) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981¹³, בנק הדואר לפי חוק בנק הדואר, התשי"א-1951¹⁴, וכן בנק בחוץ לארץ, שהוא תושב מדינת חוץ מאושרת, ונמצא בפיקוח ממלכתי של המדינה שבה הוא תושב;

"בעל ענין" במבטח – כמשמעותו בפסקה (1) להגדרה "בעל ענין" בתאגיד שבחוק ניירות ערך;

"בעל רישיון ניהול תיקי השקעות" – כמשמעותו בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995¹⁵ (להלן – חוק ליעוץ ולניהול השקעות);

"דירוג" – דירוג חוב בישראל או במדינת חוץ מאושרת, שקבעה חברה מדרגת שאושרה בידי המפקח;

"דירקטור חיצוני" – כהגדרתו בחוק החברות;

"הון עצמי", "יחס הלוואה לביטחונות", "נכס", "שליטה" – כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998¹⁶ (להלן – תקנות ההון העצמי);

"החוקה" – בין לבד ובין יחד עם אחרים, בין במישרין ובין בעקיפין, באמצעות נאמן, חברת נאמנות, חברת רישומים או בכל דרך אחרת; לענין זה יראו החוקה בידי תאגיד – גם החוקה בידי חברה מוחזקת, והחוקה בידי יחיד – גם החוקה בידי יחיד וקרובו הגר עמו או שפרנסת האחד על האחר, כהחוקה בידי אדם אחר; לענין זה, "קרוב" – כהגדרתו בחוק החברות;

"הסכמי ביטוח חיים צמוד" – הסכמים בין ממשלת ישראל לבין חברות ביטוח חיים, מכוח חוק המילואה חברות ביטוח, בדבר השקעה באיגרות חוב;

"הסכם לרכישה מחדש" – הסכם בין צדדים לרכישה ולמכירה של איגרת חוב של מדינת ישראל כנגד מזומנים לתקופה מוגבלת וידועה מראש כאשר מחיר העסקה העכשווי והעתידי נקבעו בו מראש;

"זכות במקרקעין" – זכות בעלות או חכירה לדורות במקרקעין, לרבות זכות חוזית לקבל זכות כאמור;

"חבות" – התחייבויות הנובעות מהלוואות כהגדרתן בתקנה 8(ה);

"חברה אחות" – חברה אשר בעלי המניות שלה זהים לבעלי המניות של המבטח;

"חברה אם" – חברה אשר מחזיקה ב"50% או יותר מן הערך הנקוב של הון המניות המוצא של תאגיד או מכוח ההצבעה בו או חברה הרשאית למנות מחצית או יותר מהדירקטורים של תאגיד כאמור או את המנהל הכללי שלו;

¹² ק"ת התשנ"ח, עמ' 438.

¹³ ס"ח התשמ"א, עמ' 232.

¹⁴ ס"ח התשי"א, עמ' 219; התשנ"ח, עמ' 63.

¹⁵ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.

¹⁶ ק"ת התשנ"ח, עמ' 472.

"חווה עתידי" – כהגדרתו בסעיף 64(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹⁷
(להלן – חוק השקעות משותפות בנאמנות);

"חשבון השקעה" – חשבון שבו מתנהלים נכסים לכיסוי התחייבויות בביטוח חיים משתתף
ברוחים לפי הרכב שנקבע בתכנית שאישר המפקח;

"חשיפה לנכס הבסיס" – סך כל אלה:

(1) נכס הבסיס;

(2) נכס הבסיס הנגזר מהחזקות באופציה על פי הפרמטרים שמפרסמת הבורסה
מזמן לזמן בתקנון המסחר, או שקבע המבטח ונתן להם ביטוי בביאור מתאים ברוח
הכספי;

(3) חווה עתידי על נכס הבסיס בכמות הקבועה בתנאיו;

"יחידות השתתפות בקרן להשקעות משותפות בנאמנות" – יחידות השתתפות בקרנות
להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעות יחידה לפי סעיף 3(א) לחוק להשקעות
משותפות בנאמנות;

"לווה" – אדם בעל חבות לרבות בן-זוג וכן מספר לווים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות
מתבסס בעיקרו על אותו מקור, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר
החבות;

"מדד לפיזור סיכון" – היחס בין סכום הערך המשוקלל של הנכסים המוחזקים לכיסוי
התחייבות מסוג כלשהו, לסכומה של אותה התחייבות;

"מדינת חוץ מאושרת" – מדינה שדורגה בדירוג A ומעלה;

"מחיר מימוש" – המחיר שבו יומשו האופציה או החווה העתידי;

"מחמ"מ" (משך חיים ממוצע מתוקן) – תקופה, בשנים, ממועד הדוח הכספי ועד לפירעון
הנכסים, לפי ממוצע משוקלל; חישוב המחמ"מ ייעשה לגבי הנכסים ועל פי הנוסחאות
שבתוספת הראשונה;

"מסלקה" – תאגיד שהוסמך על ידי רשות פיקוח בישראל או במדינת חוץ מאושרת לסליקת
ניירות ערך;

"מקרקעין מניבים" – זכות במקרקעין המניבים הכנסה שוטפת לבעל הזכות בהם בתקופת
הרוח לפחות;

"נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות;

"ניירות ערך" – כהגדרתם בחוק ניירות ערך ולרבות איגרת חוב לא סחירה, תעודות
שמנפיקה הממשלה, אופציה, חווה עתידי, יחידות השתתפות בקרן להשקעות משותפות
בנאמנות, זכויות בשותפות, בין שהשותפות רשומה ובין שאינה רשומה, ניירות ערך
מסחריים, והכל בין אם הם על שם ובין אם הם למוכ"ז;

"נייר ערך חוץ" – נייר ערך שאינו נייר ערך ישראלי;

"נייר ערך ישראלי" – נייר ערך אשר הקרן או הריבית לפיו או הדיבידנד המשולם בשלו הם
בשקלים חדשים או שניתן לדרוש שישולמו בשקלים חדשים, וכן נייר ערך של תאגיד
הרשום בפנקס חברים בישראל או איגרת חוב של מדינת ישראל;

"ניירות ערך ממשלתיים" – איגרות חוב של מדינת ישראל, לרבות תשלומים על חשבון
איגרות חוב כאמור, ופיקדונות שהופקדו אצל החשב הכללי בתנאים שאישר המפקח;

¹⁷ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308.

"ניירות ערך מסחריים" – אגרות חוב שאינן צמודות למרד שהנפיק תאגיד לתקופה שאינה עולה על שנה;

"נייר ערך סחיר" – נייר ערך הרשום למסחר בבורסה, בבורסה זרה, או בשוק מוסדר;

"נכס בסיס" – הנכס נושא ההתחייבות באופציה או בחוזה עתידי;

"נכסים מחוץ לישראל" – כל אחד מאלה:

(1) מטבע חוץ, פיקדונות נקובים במטבע חוץ וזכות במקרקעין מחוץ לישראל;

(2) (א) נייר ערך חוץ המונפק או הנסחר במדינת חוץ מאושרת;

(ב) איגרת חוב שהונפקה על ידי תאגיד או על ידי מדינה, אשר נסחרת מחוץ

לאותה מדינה, ובלבד שהמדינה שהנפיקה או שבה התאגד התאגיד המנפיק

דורגה בידי חברה מדרגת בדירוג A לפחות;

"נכסים נוזלים" – כל אחד מאלה:

(1) איגרות חוב של מדינת ישראל, למעט ניירות ערך שהופקדו בהתאם לסימן ג'

לפרק ג' לחוק;

(2) מזומנים ופיקדונות לזמן קצר שהופקדו לתקופה של עד שלושה חודשים

בבנקים;

"ערך משוקלל של הנכסים" – מכפלת ערך הנכס בשיעור שנקבע לו בתוספת השניה;

"פיקדון" – סכום כסף המופקד אצל מבטח, מבטח משנת, חבר בורסה או בבנק;

"קבוצת לווים" – כל אחד מאלה:

(1) הלווה יחד עם אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידם;

(2) לווים שמתקיים בהם אחד מאלה:

(א) אחד מהם לפחות ערב לחלק מהותי מחבות הלווה האחר;

(ב) אחד מהם לפחות ערב בערבות בלתי מוגבלת בסכום, להבטחת חבות לווה

אחר;

(ג) חבות כל אחד מהם למבטח עולה על 5% מההון העצמי שלו וקיימת

ביניהם תלות מסחרית מהותית שאינה מוגבלת לזמן קצר, לרבות על ידי

הבטחת זכויות;

(3) כל מי שהמפקח על הביטוח קבע אותו כחלק מקבוצה, למעט מי שהמפקח גרע

אותו ממנה, לצורך תקנה זו;

"קופת גמל" – כמשמעותה בסעיף 47(א)2 לפקודת מס הכנסה¹⁸;

"רישום משכנתה" – לרבות רישום הערת אזהרה בדבר רישום משכנתה, מישכון זכות

במקרקעין ומתן ייפוי כוח בלתי חוזר למבטח המקנה לו זכות לרישום משכנתה או

למישכון כאמור;

"שווי הוגן" – הסכום שתמורתו ניתן להחליף נכס או לסלק התחייבות במהלך העסקים

הרגיל בין קונה מרצון ומוכר מרצון שיש להם המידע הדרוש לצורך ביצוע העסקה;

"שוק מוסדר" – שוק לנכסים הנמצא בפיקוח ממלכתי;

"שטר חוב" ו"שטר חליפין" – כמשמעותם בפקודת השטרות¹⁹.

¹⁸ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120; ס"ח התש"ס, עמ' 257.

¹⁹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 2, עמ' 2; ס"ח התש"ס, עמ' 64.

פרק ב': סוגי התחייבויות של מבטח

2. תקנות אלה יהולו על סוגי התחייבויות והון עצמי של מבטח כמפורט להלן:
- סוגי התחייבויות של מבטח
- (1) סוג 10 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח חיים צמוד מדר או נקוב במטבע חוץ בישראל;
- (2) סוג 20 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח חיים משותף ברווחים בישראל;
- (3) סוג 30 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח חיים בלתי צמוד או סיכון מוות בלבד בישראל;
- (4) סוג 40 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח כללי בישראל;
- (5) סוג 50 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח חיים בחוץ לארץ;
- (6) סוג 60 – התחייבות הנובעת מעסקי ביטוח כללי בחוץ לארץ;
- (7) סוג 70 – סכום ההון העצמי עד לגובה ההון העצמי המוערי הנדרש לפי תקנות ההון העצמי;
- (8) סוג 80 – ההון העצמי שמעבר להון העצמי המוערי הנדרש לפי תקנות ההון העצמי;
- (9) סוג 90 – התחייבויות אחרות אשר אינן נכללות בפסקאות (1) עד (8).

פרק ג': הגבלות על השקעות המבטח

3. מבטח רשאי להשקיע בכל נכס בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות אלה. השקעה בנכס
4. מבטח יחזיק הוצאות רכישה נדחות כדלקמן:
- הוצאות רכישה נדחות
- (1) בביטוח חיים – כנגד התחייבויות מסוגים 10, 20, 30, 50, 70, 80 או 90 בלבד;
- (2) בביטוח כללי – כנגד התחייבויות מסוגים 40 או 60 בלבד.
5. (א) מבטח רשאי להחזיק בניירות ערך של מנפיק או להפקיד פיקדונות או להעניק הלוואות לאדם אחד, בתנאים אלה:
- השקעה במנפיק בודד
- (1) 5% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד;
- (2) אם ההשקעה מדורגת בדירוג BBB לפחות – עד 7.5% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד;
- (3) אם ההשקעה מדורגת בדירוג AA לפחות – עד 10% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד.
- (ב) תקנת משנה (א) לא תחול על ניירות ערך ממשלתיים ואיגרות חוב מיועדות.
- (ג) בתקנה זו, "הלוואות" – לרבות ערבויות בניכוי סכומים שהועברו למבטח משנה מוכפלים בשיעורים המפורטים בתוספת השלישית.
6. מבטח רשאי להשקיע מחוץ לישראל בנכסים מחוץ לישראל בלבד. השקעה מחוץ לישראל
7. מבטח רשאי להשקיע בזכות במקרקעין, ובלבד שסכום ההשקעה בנכס אחד לא יעלה על 3% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד, בהתחייבות מסוג 90 – על 10% ובהתחייבויות מסוג 70 – על 15%; מגבלה כאמור לא תחול על התחייבויות מסוג 80. זכות במקרקעין

8. (א) מבטח רשאי לתת הלוואות ולהשקיע רק במהלך הרגיל של עסקיו, כתנאים מסחריים רגילים, ובהתקיים אחד מאלה:

(1) ההלוואה אינה למי שהוא נושא משרה בו או לבעל ענין בו המחזיק, במישרין או בעקיפין, אמצעי שליטה בו, ובלבד שכנגד כל הלוואה תועמד בטוחה מספקת; בטוחה מסוג ערבות תיחשב כבטוחה מספקת אם ניתנה מבנק, מבטח או תאגיד שחובו ידורג בדירוג BBB לפחות, בכל עת; המפקח רשאי לקבוע כי בטוחה שנתקבלה אינה מספקת ולהורות למבטח לדאוג לבטוחה נוספת, להנחת דעתו של המפקח;

(2) ההלוואה היא בשעבוד פוליטת ביטוח חיים ואינה עולה על 80% מערך הפדיון ביום מתן ההלוואה;

(3) כביטחון להחזרת ההלוואה נרשמה לטובת המבטח משכנתה ראשונה על זכות במקרקעין, ובלבד שסכום כל ההלוואות ללווה אחד, שלביטחון החזרת נרשמה המשכנתה, אינו עולה על 60% מיחס ההלוואה לביטחונות; לשם רכישת דירת מגורים רשאי המבטח לתת הלוואה בשיעור העולה על 60% מיחס ההלוואה לביטחונות, ובלבד שההלוואה תבוטח בביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתה, ויחס ההלוואה לביטחונות לאחר מתן כיסוי ביטוחי כאמור, לא יעלה על 55 אחוזים;

(ב) בכפוף לאמור בתקנת משנה (א)1, הלוואה לסוכן ביטוח לא תעלה על מיליון שקלים חדשים; סכום זה יהיה צמוד למדד המהירים לצרכן החל במדד שפורסם לחודש מאי 2000.

(ג) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מבטח לתת הלוואה לעובדו, ובלבד שסכום כל ההלוואות לאותו עובד לא יעלה על 100,000 שקלים חדשים; סכום זה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן החל במדד שפורסם לחודש מאי 2000.

(ד) סכום כל ההלוואות ללווה בודד לא יעלה על 15% מההון העצמי של המבטח; סכום כל ההלוואות לקבוצת לווים לא יעלה על 30% מההון העצמי של המבטח.

(ה) בתקנה זו, "הלוואות" – לרבות אגרות חוב לא סחירות, ניירות ערך מסחריים וערבויות, בניכוי סכומים שהועברו למבטח משנה, מוכפלים בשיעורים המפורטים בתוספת השלישית.

9. מבטח רשאי לקנות או ליצור אופציה, כתנאים אלה:

(1) שווי כל האופציות לא יעלה על 5% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד;

(2) החשיפה לנכס הבסיס לא תחרוג מהמגבלות החלות לפי תקנות אלה.

10. (א) מבטח רשאי למכור ניירות ערך בחסר, ובלבד –

(1) ששוויים, בכל עת, לא יעלה על 3% משווי כל סוג התחייבות בנפרד;

(2) ששיעורם, בכל עת, לא יעלה על 0.5% מהערך הנקוב של נייר הערך האמור.

(ב) בסעיף זה, "מכירה בחסר" – מכירה של ניירות ערך שאינם של המוכר באחד

מאלה:

(1) בבורסה – על פי התנאים שנקבעו בתקנון הבורסה;

(2) בבורסה זרה או בשוק מוסדר – על פי התנאים הנדרשים שם.

11. (א) מבטח רשאי להשאיל ניירות ערך רק אם יקבל תמורתם דמי השאלה, לתקופה שתיקבע מראש ואשר לא תעלה על 12 חודשים (להלן – תקופת ההשאלה), ובסכום שלא יעלה, בכל עת, על 10% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד.
- (ב) השאלת נייר ערך תיעשה על פי הסכם השאלה בכתב, בין המבטח לשואל.
- (ג) הסכם להשאלת נייר ערך יכלול התחייבויותיו של השואל לפחות כמפורט להלן:
- (1) להחזיר למבטח בתום תקופת ההשאלה את נייר הערך, בכמות שהושאלה ובתוספת זכויות או מניות הטבה שהונפקו בתקופת ההשאלה;
- (2) לשלם למבטח את סכום הדיבידנד או הריבית על ניירות הערך המושאלים, באותו מועד שבו שולמו סכומים כאמור למחזיקי ניירות הערך.
- (ד) לענין תקנה זו, יראו השאלה של ניירות ערך למי שאינו חבר בוטסה כהלואה ויחולו עליה הוראות תקנות 5 ו-8, בשינויים המחוייבים.
12. שווי הבטוחות בשל עסקאות באופציות, בחוזים עתידיים ומכירות בחסר לא יעלה, בכל עת, על 10% מסכום כל סוג התחייבות בנפרד.
13. (א) מבטח רשאי להתקשר בהסכם לרכישה מחדש רק אם ההסכם יכלול לפחות את אלה:
- (1) איגרות החוב של מדינת ישראל או המזומנים שהועברו לידי המבטח על ידי הצד האחר להסכם מהווים בטוחה; שווי הבטוחה יהיה גבוה, בכל עת, משווי המזומנים או איגרות החוב של מדינת ישראל שהעביר המבטח לצד האחר להסכם, לרבות הריבית שנצברה עליהם;
- (2) במקרה של אי החזרת המזומנים הנוכעים מההסכם, תינתן למבטח זכות בלתי מותנית למימוש מידי של איגרות החוב של מדינת ישראל המוחזקים על ידו והמהווים בטוחה להלוואה.
- (ב) לענין הסכם לרכישה מחדש יחושב המרד לפיזור סיכון על פי ניירות הערך המהווים בטוחה להסכם.
14. (א) בכפוף להוראות תקנות אלה, השקעה בצדדים קשורים תיעשה בתנאים ובמחיר שהיו משולמים על ידי צד שאינו קשור באותן הנסיבות; לענין זה, "השקעה" – לרבות רכישת נייר ערך, מתן הלוואה או יצירת יתרת חובה.
- (ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מבטח להשקיע בשטר הון של חברה בת שהיא מבטח או של חברה אחרת; לענין זה, "שטר הון" – כהגדרתו בתקנות ההון העצמי, בשינויים המחוייבים.
15. (א) מבטח לא יזום, לא יקים, לא ייסד, לא ירשום, לא ינהל, לא ירכוש ולא ישקיע בדרך אחרת, באופן שיקנה לו שליטה או זכויות ניהול בחברה מוחזקת או בחברה ההופכת לאתר ההשקעה לחברה מוחזקת, אלא באישור מראש של המפקח; באישור כאמור ייקבעו תנאי ההשקעה וסכומה המרבי.
- (ב) המפקח רשאי לקבוע, בהודעה למבטח, כי לענין תקנות אלה, יראו את ההשקעות, כולן או מקצתן, שעשתה חברה בת שלו שאינה מבטח, כאילו נעשו בידי המבטח.

16. (א) השקעת מבטח, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות חברה-בת, במבטח אחר, בחברה-אם של מבטח אחר או בכל תאגיד אחר העוסק בתיווך לעניני ביטוח, טעונה אישור מראש של המפקח, אשר יקבע את אופן ההשקעה וסכומה המרבי; לענין זה, "השקעה" – רכישת ניירות ערך, מתן הלוואה או יצירת יתרת חובה שלא במהלך הרגיל של עסקי ביטוח.

השקעה במבטח או בתאגיד העוסק בתיווך לעניני ביטוח

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מבטח להשקיע בניירות ערך סחירים של מבטח אחר, בחברה-אם של מבטח אחר או בתאגיד אחר העוסק בתיווך לעניני ביטוח, בשיעור שלא יעלה על 5% מהערך הנקוב של אותו נייר ערך, ובלבד שסכום ההשקעה כאמור לא יעלה על 5% מסכום כל סוג התחייבות שכנגדה מחזיק המבטח בניירות הערך האמורים.

17. (א) מבטח לא ישקיע במי שמחזיק, במישרין או בעקיפין, ביותר מ-20% מאמצעי השליטה בו, ולא ייצור בכל דרך שהיא יתרת חובה בו שלא במהלך הרגיל של עסקי ביטוח, ואולם המפקח רשאי לאשר למבטח פלוני, מנימוקים שיירשמו, השקעה בבעל ענין בתנאים ובשיעורים שיוורה.

השקעה בבעל ענין

(ב) מבטח לא ישקיע במי שמחזיק, במישרין או בעקיפין, בין 10% ל-20% מאמצעי שליטה במבטח, ולא ייצור בכל דרך שהיא יתרת חובה בו, שלא במהלך הרגיל של עסקי הביטוח, אלא באחת מדרכים אלה בלבד:

(1) רכישת ניירות ערך סחירים בסכום שלא יעלה על 5% מהסכום הכולל של סוגי ההתחייבויות שכנגדן מחזיק המבטח בניירות הערך האמורים;

(2) רכישת ניירות ערך סחירים בסכום שלא יעלה על 5% מאמצעי שליטה של בעל הענין.

18. השקעות מהסוגים המפורטים להלן יוחזקו כנגד התחייבויות מסוג 70 עד 90 בלבד –

השקעות כנגד התחייבויות מסוג 70 עד 90

(1) נכסים לא כספיים שלא נקבעה לגביהם הוראה מפורשת בתקנות אלה;

(2) מס נדחה;

(3) הוצאות רכישת תיק ביטוח ממבטח אחר.

פרק ד': הוראות כלליות

19. לענין תקנות אלה, יחשבו את המי הביטוח, הנכסים, ההון וההתחייבויות לפי החישוב האמור בתקנות פרטי דין וחשבון, הישוב דמי ביטוח, הנכסים, הון וההתחייבויות

20. תנאי העמדה של ניירות ערך, פיקדונות והלוואות יתאמו את תנאי העמדה של סוג ההתחייבות שכנגדה הם מוחזקים; הוראה זו לא תחול על התחייבויות מסוג 13, 20, 30, 44 והתחייבויות מסוג 70 עד 90.

הצמרת השקעות

21. המבטח יעמוד, בכל עת, במרד לפיזור סיכון הקבוע בתקנות אלה לכל סוג התחייבות, עמידה במרד לפיזור סיכון

22. המבטח יעמוד, בכל עת, בשיעורי ההשקעה המותרים לו לפי תקנות אלה בנייר ערך מסוים. עמידה בשיעורי ההשקעה בנייר ערך

23. (א) מבטח יחזיק בנכס רק אם זכותו בו היא זכות בעלות, לרבות זכות חכירה לדורות, ושליטתו, בו מלאה, שלמה וישירה ולא רובצים עליו שעבוד או משכנתה.
- (ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) רשאי מבטח להשקיע בנכס בבעלות משותפת בהתקיים תנאים אלה:
- (1) קיים הסכם בין השותפים לניהול הנכס;
 - (2) המבטח רשאי לממש השקעתו בכל עת;
 - (3) המבטח קיבל את אישורו, מראש, של המפקח לאותה השקעה ועמד בתנאי האישור.
- (ג) על אף האמור בתקנת משנה (א) ובכפוף לאמור בתקנה 15, רשאי מבטח לרכוש ולהחזיק בזכות במקרקעין, ברכוש קבוע ובפעילות אחרת שאינה בעניני ביטוח, באמצעות חברה-בת שהיא בבעלותו המלאה, ובלבד ששיקר עיסוקה הוא החזקת נכסים ועל נכסיה לא רובצים שעבוד או משכנתה.
- (ד) בכפוף לאמור בתקנת משנה (ג), לא יחזיק מבטח בנכס, באמצעות נאמן או חברה מוחזקת, אלא באישור מראש של המפקח.
- (ה) מבטח רשאי להפקיד כספים בפיקדון בבנק או להחזיק ניירות ערך במשמורת בבנק או אצל חבר בורסה או במוסד כספי שאישר המפקח, ובלבד שניתנה התחייבות מוחלטת, בלתי חוזרת ובלתי מותנית, להחזרת הפיקדון או ניירות הערך.
- (ו) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי מבטח להפקיד ביטחונות במסלוקה כנגד השקעה באופציות, בחוזים עתידים, במכירות בחסר בשווי המזערי הנדרש, והכל כקבוע בהוראות הבורסה, הבורסה הזרה או השוק המוסדר, לפי הענין.
- (ז) מבטח רשאי להחזיק בבנק בישראל פיקדונות ואיגרות חוב למשמורת, כנגד כתבי אשראי המתחייבים מהסכמי ביטוח משנה בחוץ לארץ, בסכום שלא יעלה על ההתחייבויות הביטוחיות בהסכמים האמורים.
24. (א) מבטח חוץ ישקיע ויחזיק בנכסים בישראל בגובה סכום כל התחייבויותיו בישראל, ובתוספת סכום עודף נכסים על ההתחייבויות כפי שנקבע בתקנה 9 לתקנות ההון העצמי.
- (ב) מבטח חוץ רשאי להעביר לחוץ לארץ את הסכום העולה על 110% מסכום כל הנכסים הנדרשים בתקנת משנה (א).
25. מבטח ישראלי אינו רשאי להעביר למבטח משנה בחוץ לארץ מזומנים מעסקיו שמקורם בישראל, אלא למטרות אלה:
- (1) לתשלום דמי ביטוח בעד כיסוי ביטוח משנה לפי שיטה בלתי יחסית בסכומים ובמועדים שנקבעו בהסכמי ביטוח משנה;
 - (2) לתשלום דמי ביטוח בניכוי עמלה או תביעות בקשר לביטוח פקולטטיבי בסכומים ובמועדים שעליהם הוסכם עם מבטחי משנה;
 - (3) לתשלום דמי ביטוח, בניכוי עמלה, תביעות ששולמו ופיקדון כנגד עתודה לסיכונים שטרם חלפו ותביעות תלויות, במועדים שנקבעו בהסכם עם מבטחי משנה, לגבי סוגי ביטוח משנה שלא פורטו בפסקאות (1) ו-(2), ובלבד שפיקדון כאמור לא יפחת –
- (א) בענף ביטוח ימי – מ־30% מדמי הביטוח שנרשמו לזכותו ב־4 הרבעונים האחרונים;

(ב) בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתה – מחלקו בעתודה לסיכונים שטרם חלפו ובתביעות התלויות שנרשמו לזכותו;

(ג) בענפי הביטוח שאינם מצוינים בתקנה זו – מ־40% מדמי הביטוח שנרשמו לזכותו, ב־4 הרבעונים האחרונים;

(ד) בענף ביטוח אחריות ובענף ביטוח רכב חובה – חלקו בעתודה לסיכונים שטרם חלפו ובתביעות התלויות, מהשיעור של 70% ואולם, לגבי מבטח משנה המדרג ביכולת תשלום תביעות בדירוג A ומעלה מ־50%, ולגבי מבטח משנה המדרג ביכולת תשלום תביעות בדירוג AA ומעלה מ־40%;

(ה) בענף ביטוח אחריות ובענף ביטוח רכב חובה, רשאי מבטח משנה על אף האמור בפסקת משנה (ד), להמיר את הפיקדון הנדרש לפיה כנגד כתב אשראי מבנק בשיעור של 100% מחלקו בעתודה לסיכונים שטרם חלפו ובתביעות התלויות, ובלבד שהבנק מדורג, בכל עת, בדירוג AA לפחות;

(4) לתשלום ריבית על פיקדונות המוחזקים בישראל;

(5) לתשלומים אחרים או לשיעורים אחרים מהנקוב בתקנה זו, באישור מראש של המפקח.

26. כספי פוליסות ביטוח חיים שהגיעו לתום תקופת הביטוח

27. (א) דירקטוריון מבטח יקבע נהלים פנימיים להשקעות, למעקב ולפיקוח עליהן. (ב) הורה המפקח למבטח פלוני על שינוי נהלים פנימיים, יתקן הדירקטוריון את הנהלים האמורים בתקנת משנה (א).

פוליסות שהגיעו לתום תקופת הביטוח

נהלים לאישור השקעות

פרק ה': דירקטוריון המבטח וועדות השקעה

28. מבטח יהיה רשאי לנהל את השקעותיו בהתאם להוראות תקנות אלה ובלבד שדירקטוריון המבטח מינה שתי ועדות השקעה כמפורט להלן, שתפקידיהן, הרכבן ודרך פעולתן יהיו לפי הוראות פרק זה:

(1) ועדה לניהול ההשקעות הנובעות מהתחייבויות מסוג 20 (להלן – ועדת השקעות משתתף);

(2) ועדה לניהול ההשקעות הנובעות מסוגי ההתחייבויות המנויים בתקנה 2, למעט סוג 20 (להלן – ועדת השקעות נוסטר).

29. תפקידי ועדות ההשקעה יהיו, בין השאר:

(1) קביעת מדיניות ההשקעות של המבטח במסגרת המדיניות העסקית הכוללת של המבטח;

(2) אישור עסקאות מסוימות ושיעורי אחזקה בניירות ערך מסוגים שונים טרם ביצוען;

(3) הנחיית בעלי התפקידים שעוסקים בהשקעות המבטח ביישום מדיניות ההשקעות שנקבעה בהחלטותיהן;

(4) קביעת אמות מידה לבחינת יישום מדיניות ההשקעות שנקבעה;

(5) בקרת יישום מדיניות ההשקעות שנקבעה.

תפקידי ועדות השקעה

הרכב ועדות
ההשקעה

30. (א) בכל אחת מועדות ההשקעה יהיו שלושה חברים לפחות ולא יותר משבעה.
(ב) רוב חברי ועדת השקעות משתתף, ובהם היושב ראש וממלא מקומו, יהיו נציגים חיצוניים; לענין זה, "נציג חיצוני" – מי שמתקיימים בו כל תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני, הקבועים בסעיף 240 לחוק החברות.
(ג) יושב ראש ועדת השקעות משתתף וממלא מקומו יהיו נציגים חיצוניים.
(ד) חבר ועדת השקעות משתתף לא יכהן כחבר ועדת השקעות נוסטרו של אותו מבטח.
(ה) חבר ועדת השקעות משתתף לא יכהן כחבר ועדת השקעות של מבטח אחר או של קופת גמל או חברה המנהלת קופת גמל, אלא אם כן הם מוחזקים בידי אותו בעל שליטה.
(ו) עובד מבטח העוסק בניהול השקעות או יועץ חיצוני של מבטח העוסק בניהול השקעות, לא ישמש חבר ועדת השקעות משתתף.

כשירות חבר
ועדת השקעות

31. (א) דירקטוריון המבטח יקבע כללים להבטחת רמת ידע וניסיון מתאימים של חברי ועדת ההשקעות.

(ב) לא יכהן אדם כחבר ועדת השקעות אלא אם כן נתקיימו בו לפחות תנאים אלה:

- (1) הוא יחיד;
- (2) הוא בעל תואר אקדמי מאת מוסד להשכלה גבוהה בישראל או מוסד להשכלה גבוהה מחוץ לישראל שהכיר בו מוסד להשכלה גבוהה בישראל בתחומים: כלכלה, חשבונאות, מינהל עסקים או כל תחום מקביל אחר, או שהוא בעל רישיון רואה חשבון בישראל;
- (3) הוא בעל ידע או ניסיון בתחום שוק ההון במשך שנתיים לפחות;
- (4) הוא לא הורשע בפסק דין חלוט בעבירה מהעבירות המפורטות להלן, אלא אם כן חלפו 5 שנים מיום מתן פסק הדין שבו הורשע, זולת אם בית המשפט קבע כי אין בהרשעה, בהתחשב במהותה, חומרתה ונסיבותיה, למניע כהונה כאמור;

(א) עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין ולפי סעיפים 52, 53, 54 (א) ו-54 לחוק ניירות ערך;

(ב) בבית משפט מחוץ לישראל – בעבירות של שוחד, מרמה, עבירות מנהלים בתאגיד או עבירות של ניצול מידע פנים;

(ג) בעבירה אחרת אשר המפקח קבע, בהתייעצות עם היועץ המשפטי לממשלה, כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש חבר ועדת השקעות.

ישיבות ועדות
ההשקעה

32. (א) ישיבות ועדות השקעות משתתף יתקיימו אחת לשבועיים לפחות, וישיבות ועדות השקעות נוסטרו יתקיימו אחת לחודש לפחות; מניין חוקי בישיבות האמורות הוא רוב החברים הקבועים.

(ב) בישיבות ועדות השקעה ייערך פרוטוקול שיירשמו בו שמות הנוכחים ועיקרי הדיון ויצורפו לו כל ניירות העבודה שהוצגו לצורך קבלת ההלטות; הפרוטוקול ונספחיו יעמדו לעיונו של כל דירקטור ושל המנהל הכללי של המבטח.

(ג) החלטות ועדות ההשקעה יתקבלו ברוב החברים הנוכחים.
(ד) ועדות ההשקעה רשאיות לקבוע מראש נושאים שבהם ניתן יהיה לקיים ישיבות באמצעות תקשורת המאפשרת לחברי הועדה המשתתפים קשר בו זמני; על ישיבות כאמור יחולו הוראות תקנת משנה (ב), בשינויים המחוייבים.

33. (א) לא יעסוק עובד של מבטח בניהול השקעות בניירות ערך, אלא אם כן הוא בעל הכשרה מקצועית של מנהל תיקים וזכאי לרישיון מנהל תיקים; לענין העסקת עובד כאמור, יראו את המבטח כחברה בעלת רישיון מנהל תיקי השקעות; בתקנה זו, "מנהל תיקים" ו"מנהל תיקי השקעות" – בהגדרתם בחוק לייעוץ ולניהול השקעות.

עובר מבטח
העוסק בניהול
השקעות

(ב) על עובד של מבטח העוסק בניהול השקעות יחולו הוראות –

- (1) סעיף 4 לחוק לייעוץ ולניהול השקעות, בשינויים המחוייבים;
- (2) תקנה 31(ב)4, בשינויים המחוייבים.

פרק ו': השקעות נגד התחייבויות

סימן א': סוג 10 – השקעות בנגד התחייבויות בישראל הנובעות מעסקי ביטוח חיים צמוד ערך או נקוב במטבע חוץ

34. סוגי התחייבויות משנה
- התחייבויות מסוג 10 יחולקו לסוגי משנה אלה:
- (1) סוג 11 – התחייבות הצמודה למדר המחירים לצרכן שבגינה המבטח זכאי לרכוש איגרות חוב מיועדות;
 - (2) סוג 12 – התחייבות הצמודה למדר המחירים לצרכן שבגינה המבטח אינו זכאי לרכוש איגרות חוב מיועדות;
 - (3) סוג 13 – התחייבות לסיכונים מיוחדים;
 - (4) סוג 14 – התחייבות הצמודה לשער החליפין של הרולד של ארה"ב או נקובה במטבע כאמור;
 - (5) סוג 15 – התחייבות הצמודה לשער החליפין של האירו או נקובה במטבע כאמור;
 - (6) סוג 16 – התחייבות הצמודה למטבע שאינו נמנה עם התחייבויות מסוג 14 או 15 או אינה נקובה במטבע כאמור.

35. הצמדת השקעות

על אף האמור בתקנה 20, רשאי מבטח להחזיק נכסים שתנאי הצמדתם שונים מתנאי ההצמדה של סוג ההתחייבות שכנגדה הם מוחזקים, לפי שיעורים אלה:

- (1) בהתחייבות מסוג 11 – עד 10% מסכום כל ההתחייבות;
- (2) בהתחייבות מסוג 12 – עד 25% מסכום כל ההתחייבות;
- (3) בהתחייבויות מסוג 14 עד 16 – עד 15% מסכום כל סוג ההתחייבות בנפרד.

36. מדר לפיזור סיכון
- המדר לפיזור סיכון לא יפחת, ככל עת, מאלה:
- (1) בהתחייבות מסוג 11 – 50%; בחישוב המדר לפיזור סיכון לא ייכללו איגרות חוב מיועדות וסכום ההתחייבות העומד כנגדן;
 - (2) בהתחייבות מסוג 12 עד 16 – 70%.

37. מבטח לא ישקיע כנגד התחייבויות מסוג 12 ו-14 עד 16 בזכויות במקרקעין, במניות או באופציות ובחוזים עתידיים.

סימן ב': סוג 20 – השקעות כנגד התחייבות בישראל הנובעת מעסקי ביטוח חיים משהתקף ברווחים

38. מבטח רשאי להשקיע בזכות במקרקעין רק אם 75% לפחות מסכום כל הזכויות במקרקעין הם במקרקעין מניבים.

39. מבטח רשאי להשקיע ביהירות השתתפות בקרן נאמנות בשיעור של עד 5% מסכום ההתחייבויות מסוג 20.

40. מבטח רשאי להחזיק את יתרת הוצאות הרכישה הנדחות כנגד התחייבות מסוג 20 עד גובה יתרת הוצאות הרכישה הנדחות לצורכי מס הכנסה.

41. (א) מבטח רשאי להשקיע ולהחזיק, כנגד התחייבות מסוג 20, במניות של תאגיד מסוים בשיעור שאינו עולה על 20% ממניות התאגיד, ובכפוף לתנאים אלה:

- (1) שיעור החזקתו בתאגיד אינו הגבוה ביותר מבין החזקות בעלי המניות;
- (2) המבטח אינו שולט בתאגיד בהסכמי הצבעה או בהחזקת ניירות ערך, במישרין או בעקיפין.

(ב) אין בהוראת תקנה זו כדי לגרוע מהוראות תקנות 15 ו-23.

42. (א) מבטח רשאי לקנות ולמכור נייר ערך סחיר בעסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לבורסת חוץ או מחוץ לשוק מוסדר, בהתקיים תנאים אלה:

(1) העסקה קיבלה אישור בידי ועדה מיוחדת שמינתה ועדת השקעה לענין זה;

(2) אם העסקה היא עם בעל ענין או כנגד התחייבות מסוג 20 – נתקבל לגביה אישור מראש מכל חברי ועדת השקעה שהם נציגים חיצוניים.

(ב) מבטח ישמור תיעוד מלא ונפרד של העסקאות המנויות בתקנת משנה (א) ויגיש דו"ח למפקח, לפי דרישתו.

(ג) בתקנה זו, "עסקה" – לרבות מחירה.

43. (א) מבטח רשאי להחזיק באיגרת חוב סחירה של מנפיק, כנגד התחייבות מסוג 20, בשיעור שלא יעלה על 5% מערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב, ואולם –

(1) אם ההשקעה מדורגת בדירוג BBB לפחות – עד 7.5% מערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב;

(2) אם ההשקעה מדורגת בדירוג A לפחות – עד 10% מערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב;

(3) אם ההשקעה מדורגת בדירוג AA לפחות – עד 15% מערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב.

(ב) הוראות תקנת משנה (א) לא יתולו על ניירות ערך ממשלתיים ואיגרות חוב מיועדות.

44. מבטח רשאי להשקיע ולהחזיק במניות של תאגיד שבהונו מספר סוגי מניות, רק אם ההשקעה או ההחזקה כאמור יהיו במניות המקנות את זכויות ההצבעה הטובות ביותר, או במניות הנסחרות בבורסה.

השקעה בתאגיד שבהונו סוגי מניות

45. (א) מבטח רשאי להשקיע במספר חשבונות השקעה, ובלבד שמתקיימים תנאים אלה:

חשבון השקעה

(1) ההשקעות בכל חשבון השקעה יהיו בתנאים המבטיחים זכויות שוות של כל המבוטחים או המוטבים על פי פוליסות המשתתפות באותו חשבון;

(2) העברת נכסים בין חשבונות ההשקעה השונים תיעשה לפי אחד מאלה:

(א) העברת מזומנים;

(ב) העברת ניירות ערך סחירים במסגרת עסקה בבורסה, בורסה זרה או שוק מוסדר;

(ג) העברת נכסים שאינם נכללים בפסקאות משנה (א) ו-(ב), בשווי הוגן;

(3) המבטח ינהל לכל חשבון השקעה בנפרד ספרי חשבונות, חשבון בנק וחשבון ניירות ערך.

(ב) המפקח רשאי להורות למבטח לפרסם לציבור פרטים בדבר חשבון השקעה, לרבות דרך הפרסום.

46. (א) מבטח אשר בתיק ההשקעות המוחזקות שלו כנגד התחייבות מסוג 20 מוחזקים ניירות ערך של תאגיד, ישתתף ויצביע באסיפה הכללית של התאגיד, אם יש בהצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית פגיעה אפשרית במבוטחיו או קידום ענינם או אם מדובר באישור עסקה עם בעל ענין.

השתתפות מבטח באסיפה כללית

(ב) המפקח רשאי לדרוש ממבטח דין וחשבון על דרך הצבעתו באסיפה הכללית; דין וחשבון כאמור יוגש למפקח בתוך 7 ימים מיום הדרישה.

(ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על ניירות ערך חוץ, אם האסיפה הכללית מתקיימת מחוץ לישראל.

47. (א) במילוי תפקידיו בניהול נכסים כנגד התחייבות מסוג 20, יפעלו המבטח ועובדיו, העוסקים בניהול השקעות הנובעות מהתחייבות כאמור באמונה ובשקיפה, לטובת המבוטחים בלבד, לא יעדיפו על פניהם כל ענין או שיקול אחר וינהגו כפי שנאמן סביר היה פועל באותן נסיבות.

חובת נאמנות

(ב) מבטח ינהג בזהירות וברמת מיומנות שמבטח סביר היה נוהג בהם בנסיבות דומות, וינקוט כל צעדים סבירים לשם שמירה על הנכסים ועל הזכויות הנובעות מנכסים אלה.

סימן ג': סוג 30 - השקעות כנגד התחייבות בישראל הנובעת מעסקי ביטוח חיים בלתי צמוד או סיכון מוות בלבד

48. המדרד לפיזור סיכון לא יפחת בכל עת מ-75%.

מדרד לפיזור סיכון

49. המחמ"מ על סכום הנכסים המוחזקים כנגד התחייבות מסוג 30 לא יעלה על שנתיים.

מחמ"מ על נכסים

סימן ד': סוג 40 - השקעות כנגד התחייבויות בישראל הנובעות מעסקי ביטוח כללי במטבע ישראלי ובמטבע חוץ

- 50.** התחייבויות מסוג 40 יהולקו לסוגי משנה אלה:
- (1) סוג 41 - התחייבות בביטוח אחריות כהגדרתו בתקנות פרטי דין וחשבון או ביטוח רכב חובה;
- (2) סוג 42 - התחייבות של מבטח העוסק בביטוח בענף נזקי טבע בחקלאות בלבד;
- (3) סוג 43 - התחייבות של מבטח העוסק בביטוח בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח כמשכנתה או ביטוח השקעות של רוכשי דירות, לפי חוק מכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשל"ה-1974²⁰;
- (4) סוג 44 - התחייבות לכיסוי סיכונים מיוחדים;
- (5) סוג 45 - התחייבויות מסוג 40 שלא נקבעה להם הגדרה נפרדת.
- 51.** על אף האמור בתקנה 20, רשאי מבטח להחזיק נכסים שתנאי הצמרתם שונים מתנאי החצמרה של סוג ההתחייבות שכנגדה הם מוחזקים, לפי שיעורים אלה:
- (1) בהתחייבויות מסוג 42, 43 או 45 - בשיעור שלא יעלה על 30%;
- (2) בהתחייבות מסוג 41 - בשיעור שלא יעלה על 20%.
- 52.** המדרד לפיזור סיכון לא יפחת בכל עת מהמפורט להלן:
- (1) בהתחייבויות מסוג 42 או 45 - 65%;
- (2) בהתחייבויות מסוג 41 או 43 - 60%;
- (3) בהתחייבות מסוג 44 - 75%.
- 53.** המחמ"מ על סכום כל הנכסים המוחזקים כנגד כל סוג התחייבות מסוג 40 לא יעלה על תקופות אלה:
- (1) בהתחייבויות מסוג 42 או 45 - שנתיים;
- (2) בהתחייבויות מסוג 41 או 43 - חמש שנים;
- (3) בהתחייבות מסוג 44 - עשר שנים.
- 54.** מבטח לא יחזיק בזכות במקרקעין או באיגרת חוב מגובה בזכות במקרקעין, כנגד התחייבות מסוג 43, אלא אם כן נדרש לרכוש נכסים אלה במהלך עסקיו הרגילים ובתנאים שאישר המפקח.
- 55.** מבטח יחזיק לכיסוי התחייבות מסוג 44 נכסים מחוץ לישראל בלבד.
- סימן ה': סוג 70 - השקעות כנגד סכום ההון העצמי עד לגובה סכום ההון העצמי המזערי הנדרש לפי תקנות ההון העצמי**
- 56.** מבטח רשאי להשקיע בהשקעות לפי תקנה 18 כנגד התחייבויות מסוג 70, ובלבד שסך כל שווי השקעות אלה לא יעלה על 30% מההתחייבות כאמור.
- 57.** מבטח יחזיק בנכסים נזילים בסכום שלא יפחת מ-15% מההתחייבות מסוג 70, בניכוי סכום שווה כל הנכסים הנזילים הנדרש ממבטח שהוא חברה בת שלו כשהוא מוכפל בשיעור החזקתו בחברה כאמור.

²⁰ ס"ח התשל"ה, עמ' 14; התשמ"א, עמ' 70.

58. מבטח לא יחזיק את יתרת הוצאות הרכישה הנדרשות כנגד התחייבות מסוג 70 בסכום העולה על 55% מההפרש בין יתרת הוצאות הרכישה הנדרשות בביטוח חיים כפי שמופיע בספרי המבטח, לבין יתרת הוצאות הרכישה הנדרשות לצורכי מס הכנסה. הוצאות רכישה נדרשות בביטוח חיים
59. מבטח לא ישקיע, במישרין או בעקיפין, לרכות כאמצעות חברה בת שלו, כבנק או במבטח אחר אשר נשלטים על ידו כנגד התחייבות מסוג 70, בסכום העולה על תוספת ההון הנדרש לפי תקנה 9 לתקנות ההון העצמי. שליטה כבנק או במבטח אחר
60. מבטח רשאי להחזיק באמצעי שליטה של חברות מוחזקות שאינן בנק או מבטח, כשיעור שלא יעלה על 40% מהתחייבות מסוג 70, ובלבד שהחזקה בהכרה אהת לא תעלה על 10% מהתחייבות כאמור. חברות מוחזקות שאינן בנק או מבטח
61. פיקדון של מבטח לפי סימן ג' בפרק ג' לחוק יוחזק כנגד התחייבות מסוג 70 בלבד. פיקדון

פרק ז': הוראות שונות

62. תקנות אלה יחולו על מבטח ישראלי לגבי עסקיו בישראל ומחוץ לישראל, ועל מבטח חוץ לגבי עסקיו בישראל בלבד. תחולה
63. היו למבטח השקעות בניגוד לתקנות אלה, יצוינו בביאורים לדוח הכספי סכומי ההשקעות החריגות וסוגיהם. חריגה בהשקעות
64. מבטח ידווח למפקח על ההתחייבויות וההשקעות ותאריך הדוח הכספי במתכונת ובאמצעים שעליהם יורה המפקח; תדיווח יאושר בידי רואה חשבון. הגשת דוח על השקעות
65. המפקח רשאי לאשר למבטח מסוים שיעורי השקעה ומדד לפיזור סיכון שונים מהקבוע בתקנות אלה, לתקופה של עד 5 שנים, מאחד ממועדנים אלה:
(1) קבלת רישיון המבטח;
(2) הרחבת רישיון המבטח;
(3) הפסקת פעילות המבטח בישראל.
66. תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (רכישי השקעות הון), תקנות ההתחייבויות של מבטח, התשמ"ז-1986,²¹ למעט תקנה 12 שתעמוד בתוקפה עד ליום ט"ו בטבת התשס"ב (31 בדצמבר 2001) – בטלות. ביטול
67. תחילתן של תקנות אלה, למעט תקנות 25, 39 ו-42 שלוש ימים מיום פרסומן, ותחילתה של תקנה 38 שנתיים מיום פרסומן של התקנות, ותחילתן של תקנות 25 ו-42 ביום י"ז בטבת התשס"ב (1 בינואר 2002). תחילה
68. תקנות אלה יחולו על הלוואות ופיקדונות שנתן מבטח לאחר יום כ"ד באדר ב' התש"ס (31 במרס 2000). תחולה
69. תקנות 31(ב) ו-33(ב) לא יחולו על הרשעות שהורשע אדם לפני תחילתן של תקנות אלה. סייג לתחולה

²¹ ק"ת התשמ"ז, עמ' 246; התשנ"ט, עמ' 522.

תוספת ראשונה

(הגדרת "מחמ"מ" בתקנה 1)

חישוב מח"מ, מח"מ מתוקן (מחמ"מ) וריבית ממוצעת

הגדרות

- B – היתרה המאזנית של ההלוואה.
- Ct – זרם התקבולים הנובע מתיק ההלוואות בתקופה t.
- N – מספר התקופות שבהם צפויים זרמי התקבולים מההלוואות.
- R – שיעור הריבית הממוצע לחודש של תיק ההלוואות.
- t – מספר החודשים עד לקבלת התקבול.
- Ri – שיעור הריבית לתקופה של הלוואה i.
- D – משך חיים ממוצע (מח"מ).
- MD – משך חיים ממוצע מתוקן (מחמ"מ).
- PMT – התשלום התקופתי הקבוע בהלוואה שסילוקה נעשה בתשלומים שווים של קרן וריבית מדי תקופה.

נוסחאות

(1) חישוב שיעור ריבית ממוצע לחודש של תיק ההלוואות –

$$B = \sum_{t=1}^N \frac{C_t}{(1+R)^t}$$

(2) חישוב משך חיים ממוצע –

$$D = \frac{\sum_{t=1}^N \frac{C_t \cdot t}{(1+R)^t}}{B}$$

(3) חישוב משך חיים ממוצע מתוקן –

$$MD = \frac{D}{1+R}$$

הנכסים הנכללים בחישוב:

- (1) איגרות חוב למעט איגרות חוב מיועדות.
- (2) הלוואות.
- (3) פיקדונות.

תוספת שניה

(הגדרת "ערך משוקלל של הנכסים" בתקנה 1)
שיעורים לצורך חישוב מדד לפיזור סיכון לפי סוגי נכסים

סוג הנכסים	השיעור מערך הנכס לצורך חישוב המדד לפיזור סיכון
נכסים סחירים	
1. איגרות חוב	
(א) מק"מ	95%
(ב) איגרות חוב של מדינת ישראל, למעט מק"מ	90%
(ג) איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה או ניירות ערך מסחריים בדירוג A1	85%
(ד) איגרות חוב קונצרניות בדירוג BBB ועד דירוג AA לא כולל או ניירות ערך מסחריים בדירוג A2 עד A1	80%
(ה) איגרות חוב קונצרניות בדירוג נמוך מ-BBB ובלא דירוג או ניירות ערך מסחריים בדירוג נמוך מ-A2	50%
(ו) איגרות חוב של מדינת חוץ מאושרת בדירוג שלא יפחת מדירוגה של מדינת ישראל	90%
(ז) איגרות חוב קונצרניות הנסחרות בחוץ לארץ בדירוג A ומעלה או ניירות ערך מסחריים בדירוג A1 ומעלה	85%
(ח) איגרות חוב קונצרניות הנסחרות בחוץ לארץ בדירוג BBB ועד דירוג A או ניירות ערך מסחריים בדירוג A2 עד A1 ומעלה	80%
(ט) איגרות חוב קונצרניות הנסחרות בחוץ לארץ בדירוג נמוך מ-BBB ובלא דירוג או ניירות ערך מסחריים בדירוג נמוך מ-A2	50%
2. מניות	
(א) מניות תל אביב 25	75%
(ב) מניות ת"א סני שאינו מניות תל אביב 25	65%
(ג) מניות הנסחרות בישראל שאינן מוגדרות בסעיפים קטנים (א) ו-(ב)	50%
(ד) מניות הנסחרות בחוץ לארץ	65%
נכסים שאינם סחירים	
3. איגרות חוב, הלוואות ופיקדונות	
(א) איגרות חוב מיועדות	100%
(ב) איגרות חוב, הלוואות, פיקדונות ויתרות חובה של מבטחי משנה כמפורט בסעיף 1 לענין אגרות חוב	85% השיעור הנקוב בסעיף 1
(ג) הלוואות כנגד פוליסות ביטוח חיים	100%

סוג הנכסים	השיעור מערך הנכס לצורך חישוב המדד לפיזור סיכון
4. יחידות השתתפות בקרנות נאמנות	
(א) יחידות השתתפות בקרנות נאמנות ששיעור השקעתם באיגרות חוב בדירוג BBB לפחות, עולה על 80 אחוזים ושאינן משקיעות בנכסים נגזרים	85%
(ב) יחידות השתתפות בקרנות נאמנות אחרות	65%
5. מזומנים ופיקדונות לזמן קצר שהופקרו לתקופה של עד 3 חודשים בבנקים	100%
6. מניות או זכות בשותפות	30%
7. זכות במקרקעין	40%
8. נכסים אחרים ונכסים לא סחירים אחרים	25%
9. הוצאות רכישה נידחות בביטוח כללי	100%

הערות:

- (1) איגרות חוב ניתנות להמרה שיחס מחיר המניה שלהן קטן או שווה ל־1 יראו אותן כאיגרות חוב.
- (2) איגרות חוב ניתנות להמרה שיחס מחיר המניה שלהן גדול מ־1 יראו אותן כמניות. לענין זה, "יחס מחיר המניה", "מחיר המניה", "מחיר ההמרה" – כהגדרתם בגילוי דעת 53 של לשכת רואי חשבון או גילוי דעת אחר או תקן חשבונאי אחר שיבוא במקומו או נוסף לו.
- (3) בתוספת זו –
 - "מניות ת"א 25" – מניות הכלולות ברשימת ת"א 25 של הבורסה או כל רשימה אחרת שתבוא במקומה על פי קביעה של הבורסה;
 - "מניות ת"א 100" – מניות הכלולות ברשימת ת"א 100 של הבורסה או כל רשימה אחרת שתבוא במקומה על פי קביעה של הבורסה.

תוספת שלישית

(תקנות 5(ג) ו־8(ה))

שיעור	סוג
20%	ערבויות טיב
20%	ערבויות מכרז
20%	ערבויות מכר לאחר שהדירה נמסרה למשתכן
50%	ערבויות ביצוע
50%	ערבויות פורמליות
50%	ערבויות להזמנת ניירות ערך

שיעור	סוג
60%	ערביות מכר לפני מסירת הדירה למשתכן
100%	ערבות להבטחת אשראי
100%	ערבות אחרת

ב' באדר התשס"א (25 בפברואר 2001)

אברהם (בייגה) שוחט (חמ 1087-3)
שר האוצר

צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון פעולות למניעת תאונות דרכים), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 17 לחוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975,¹ אני מצווה לאמור:

1. חברת ביטוח תעביר לרשות, באמצעות "אבנר" איגוד נפגעי רכב בע"מ, עד היום ה"5 בכל חודש (להלן – מועד ההעברה), 5 אחוזים מדמי הביטוח נטו כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דמי ביטוח שרשאי מבטח לגבות ממבוטחים בביטוח רכב מנועי) (הוראת שעה), התשס"א-2001,² שגבתה ממבוטחים בחודש הקודם בעד הפוליסות שהוציאה לפי פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התשל"ל-1970.³

תוספת למימון פעולות למניעת תאונות דרכים

2. מי שחייב להעביר לרשות סכום לפי צו זה ולא העבירו, כולו או מקצתו, במועד ההעברה, ישלם לקרן ריבית בשיעור הקבוע בחוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961,⁴ על הסכום שלא הועבר כאמור, ממועד ההעברה עד יום העברת הסכום בפועל.

ריבית

3. תוראות צו זה יחולו על דמי ביטוח שיונהגו בחוזי ביטוח רכב מנועי שייכנסו לתוקף ביום ח' בניסן התשס"א (1 באפריל 2001) או לאחריו.

תחולה

י' באדר התשס"א (5 במרס 2001)

אברהם (בייגה) שוחט (חמ 3096-3)
שר האוצר

¹ ס"ח התשל"ה, עמ' 234; התשס"א, עמ' 111.

² ק"ת התשס"א, עמ' 514.

³ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 15, עמ' 320; התשס"א, עמ' 111.

⁴ ס"ח התשכ"א, עמ' 192; התשמ"ט, עמ' 52.

צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן) (תיקון), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 15 לחוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975,¹ לאחר התייעצות עם שר המשפטים ועם שר התחבורה, אני מצווה לאמור:

¹ ס"ח התשל"ה, עמ' 234.

1. בסעיף 1 לצו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן), התשל"ז-1977² (להלן – תיקון סעיף 1 הצו העיקרי), במקום "5.15 אחוזים מדמי הביטוח" יבוא "5.43 אחוזים מדמי הביטוח נטו כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דמי ביטוח שרשאי מבטח לגבות ממבוטחים בביטוח רכב מנועי) (הוראת שעה), התשס"א-2001³ (להלן – תקנות דמי הביטוח).

2. בסעיף 2 לצו העיקרי –
(1) בסעיף קטן (א), במקום "3.17 אחוזים" יבוא "3.34 אחוזים";
(2) בסעיף קטן (ב), במקום "ייערך על פי" יבוא "ייערך בהתאם לשיעורי דמי הביטוח המפורטים בתוספת לתקנות דמי הביטוח ועל פי".

3. הוראות צו זה יחולו על דמי ביטוח שיונהגו בחומי ביטוח רכב מנועי שייכנסו לתוקף ביום ח' בניסן התשס"א (1 באפריל 2001) או לאחריו.

י' באדר התשס"א (5 במרס 2001)

אברהם (בייגה) שוחט (חמ 545-3)

שר האוצר

² ק"ת התשל"ז, עמ' 937; התשנ"ג, עמ' 1090.
³ ק"ת התשס"א, עמ' 514.

תקנות מס ערך מוסף (תיקון מס' 2), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 12, 13, 30(א) ו-145 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975¹, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני קובע כדלקמן:

1. בתקנה 3(א) לתקנות מס ערך מוסף, התשל"ו-1976², במקום פסקת משנה (ד) יבוא:

"(ד) תקבול שניתן לעוסק מהאיחוד האירופי, במישרין או בעקיפין, בהתאם למסגרת תכנית המחקר והפיתוח של האיחוד האירופי".

2. תקנות אלה יחולו גם על תקבולים שניתנו לפני יום תחילתן.

י' באדר התשס"א (5 במרס 2001)

אברהם (בייגה) שוחט (חמ 236-3)

שר האוצר

¹ ס"ח התשל"ו, עמ' 52.
² ק"ת התשל"ו, עמ' 1590; התשס"א, עמ' 136.

תקנות הטיס (רישיונות לעובדי טיס) (תיקון), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 30 ולפי פסקה 2(א) לתוספת ה' לחוק הטיס, 1927¹, אני מתקין תקנות אלה:

¹ חוקי א"י, כרך ג', עמ' 2551; ס"ח התש"י, עמ' 73; התשל"ב, עמ' 148.

תיקון תקנה ג21

1. במקום תקנה ג21 לתקנות הטיס (רישיונות לעובדי טיס), התשמ"א-1981², יבוא:

ג21. (א) לא ישמש אדם טייס בטיסה מסחרית בכלי טיס קטן, עם נוסעים, ולא יעסיק מפעיל כלי טיס טייס בטיסה כאמור, אם מלאו לטייס 60 שנים.

"הגבלת גיל טייס בטיסה מסחרית בכלי טיס קטן"

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), רשאי אדם שמלאו לו 60 שנים אך טרם מלאו לו 65 שנים, לשמש טייס בכלי טיס קטן עם נוסעים, ורשאי מפעיל כלי טיס להעסיקו כאמור, ובלבד שהטיסה תבוצע רק בתחום מרחב הפיקוח התעופתי של ישראל, כאמור בפרק השלישי לתקנות ההפעלה."

ט' באדר התשס"א (4 במרס 2001)

(חמ 669-3)

אמנון ליפקין-שחק
שר התחבורה

² ק"ת התשמ"א, עמ' 516; התשנ"ט, עמ' 733.

צו מס הכנסה (קביעת תשלומים בעד שירותים או נכסים כהכנסה) (תיקון), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 164 לפקודת מס הכנסה¹, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מצווה לאמור:

1. בתוספת א' לצו מס הכנסה (קביעת תשלומים בעד שירותים או נכסים כהכנסה), התשל"ז-1977² (להלן - הצו העיקרי), בסופה יבוא:

תיקון תוספת א'

השנה	המחזור בשקלים חדשים
1999"	"4,000,000

¹ דיני מדינת ישראל. נוסח חדש 6, עמ' 120.

² ק"ת התשל"ז, עמ' 1384; התש"ס, עמ' 410.

2. בתוספת ב' לצו העיקרי, בסופה יבוא:

תיקון תוספת ב'

השנה	המחזור בשקלים חדשים
1999"	"790,000

ד' באדר התשס"א (27 בפברואר 2001)

(חמ 468-3)

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר

צו בריאות העם (שינוי תוספת ד' לפקודה), התשס"א-2001

בתוקף סמכותנו לפי סעיף 65ב(6) לפקודת בריאות העם, 1940¹ (להלן - הפקודה), אני מצווים לאמור:

¹ ע"ד 1940, תוס' ו, עמ' 191; ס"ח התשנ"ח, עמ' 64.

1. בפרט 1 בתוספת ד' לפקודה, בסופו יבוא "למעט המכשיר הנייה הראשון בכל אזור; לענין זה, "אזור" – כל אחד מאלה: הצפון (מחוזות חיפה והצפון), המרכז (מחוזות המרכז ותל אביב), ירושלים (מתוז ירושלים) והדרום (מתוז הדרום)."

ב' באדר התשס"א (25 בפברואר 2001)

(חמ 2066-3)

א הוד ברק
שר הבריאות

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר

כללי לשכת עורכי הדין (פרסומת), התשס"א-2001

בתוקף סמכותה לפי סעיפים 55 ו-109 לחוק לשכת עורכי הדין, התשכ"א-1961, ובאישור שר המשפטים וועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת, מתקינה המועצה הארצית של לשכת עורכי הדין כללים אלה:

1. עורך דין רשאי לציין, בעל פה או בכתב, את דבר היותו עורך דין. ציון התואר
2. (א) עורך דין יציין את שמו ואת דבר היותו עורך דין; פרטים שהובה לצייןם
- (1) בנייר המכתבים המשרדי שלו;
- (2) כאשר חובה זו מוטלת עליו על פי דין.
- (ב) ציין עורך דין את שמו על מסמך הקשור בעבודתו המקצועית, יוסיף לצד שמו את דבר היותו עורך דין.
- (ג) עורך דין יציין את מספר הרישום שלו בפנקס חברי לשכת עורכי הדין על –
- (1) המסמך הראשון שהוא מגיש בשם לקוחו בהליך בבית משפט, לרבות בית דין וכל ערכאה שיפוטית או מעין שיפוטית שהוקמה על פי דין;
- (2) תצהיר שהוא מאשר;
- (3) מסמך אחר הכולל אישור או אימות על ידי עורך דין.
3. (א) פרסומת כמפורט להלן בלבד מותרת לעורך דין; פרסומת מותרת
- (1) בעיתונות כתובה במדורים שיוקצו לפרסומת לעורכי דין, במגזינים וכתבי עת;
- (2) במדריכי טלפון;
- (3) בספרי מען;
- (4) במדריכים מקצועיים מסווגים;
- (5) באינטרנט;
- (6) בשלט משרדו של עורך הדין, בנייר המכתבים המשרדי שלו, ובכל מסמך אחר היוצא ממשרדו.
- (ב) פרסומת יכול שתכלול פרטים כמפורט להלן בלבד:
- (1) שם עורך הדין;
- (2) דבר היותו עורך דין;
- (3) אם הוא נוטריון – דבר היותו נוטריון;

- (4) תארו האקדמיים או הכשרתו כמגשר;
- (5) תואר שדין אחר מסדיר את השימוש בו;
- (6) כשירותו לעסוק בעריכת דין מחוץ לישראל;
- (7) פירוט עורכי הדין העובדים עמו במשרדו, לרבות פרטים כאמור בסעיף קטן זה לגבי כל אחד מהם;
- (8) כל הפרטים הנוגעים למען המשרד ולדרכי התקשרות עם המשרד וכל שינוי בהם; לרבות כתובת אלקטרונית של המשרד וכתובת אתר האינטרנט שלו, אם קיים;
- (9) שמות שותפים שיצאו לגמלאות ושמות שותפים שנפטרו;
- (10) תחומי עיסוקו של עורך הדין ושל משרדו;
- (11) שעות קבלת קהל;
- (12) השפות אותן דובר עורך הדין;
- (13) מועד הסמכתו לעורך דין.
- (ג) פרסומת לפי סעיף קטן (א4) ו-(5), יכול שתכלול גם את אלה:
- (1) ספרים, מאמרים ועבודות מחקר בתחום המשפטי;
- (2) משרות הוראה;
- (3) תפקידים וחברות בלשכת עורכי הדין או בארגונים משפטיים בארץ או בהר"ל;
- (4) כל תפקיד שממלא עורך הדין או מילא בעבר, לרבות משרה ציבורית ושירות צבאי בתחום המשפטי, ולמעט תפקיד שהוא ממלא על פי דין, כל עוד הוא מכהן בו, והוא תפקיד שיפוטי או מעין שיפוטי או חברות בועדות בחירה לתפקידים שיפוטיים או מעין שיפוטיים.
- (ד) פרסומת, כמפורט בסעיף קטן (א1) עד (3) לא תכלול אלא פרטים מהפרטים שבסעיף קטן (ב) ושטחה לא יעלה על שמינית העמוד והיא תהיה באותיות בצבע אחד בלבד; עורך דין לא יפרסם יותר ממודעת פרסומת אחת באותו גיליון של עיתון יומי.
- (ה) פרסומת באינטרנט כאמור בסעיף קטן (א5) תובא בלא ליווי של מלל קולי; ניתן לעשות שימוש בתמונות ואיורים גרפיים שאינם פוגעים בכבוד המקצוע; ניתן לפרסם תמונות של עורך דין אך לא תמונות של לקוחותיו או עובדי משרדו שאינם עורכי דין; ניתן להוסיף קישורים (LINK) לאתרים של עורכי דין או ארגוני עורכי דין או אתרים מקצועיים משפטיים בלבד; אתר עורכי דין לא יכלול פסי פרסומת (BANNER) של אתרים ולא יהיה עורך הדין רשאי לפרסם באמצעות פסי פרסומת באתר של אחר.
- (ו) פרסומת, למעט פרסומת כאמור בסעיף קטן (ה), לא תכלול איורים או תמונות.
- (ז) עורך דין חייב לשמור לתקופה של שלוש שנים מיום הפסקת הפרסום, כל עותק של פרסום ופרסומת לרבות רישום של מועדים ומקומות הפרסום וימציאם ללשכה, לפי דרישה.
- (ח) ועדת ייעוץ לעניני פרסומת בלשכה, שבראשות יושב ראש ועדת האתיקה שליד הועד המרכזי תיתן, לבקשת כל עורך דין הפונה אליה, אישור מראש בדבר עמידת הפרסומת שהוא מבקש לפרסם, בתנאי כללים אלה.

פרטים שיציין עורך דין שכיר בנייר מכתבים

4. (א) עורך דין שהוא עובד של עורך דין, או של מי שאינו עורך דין (להלן – המעסיק) ישתמש, בכפוף לכללים אלה, לצורך עיסוקו כעורך דין אצל אותו מעסיק, בנייר מכתבים הכולל את שם מעסיקו; היה המעסיק מי שאינו עורך דין ייוסף לאחר שם המעסיק – "הלשכה המשפטית", או ציון שם דומה.

(ב) אין בהוראות סעיף זה כדי למנוע מעורך דין, שנוסף על עבודתו כעובד של המעסיק עוסק גם באופן עצמאי בעריכת דין, להשתמש, לצורך עבודתו המקצועית כעצמאי, בנייר מכתבים שבו צוינו הפרטים לפי סעיפים 2 ו-3.

(ג) אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מתחולת כל הוראות כללים אלה על עורך דין שכיר.

5. עורך דין רשאי ליתן ללקוחותיו, על פי פנייתם, ולאחרים הפונים אליו, מידע בכתב שיכלול פרטים עובדתיים ובלבד שיימנע מדברי שבח על עצמו.

6. פרק ד' לכללי לשכת עורכי הדין (אתיקה מקצועית), התשמ"ו-1986² – בטל.
 ו' באדר התשס"א (1 במרס 2001)
 (חמ 1241-3)

ח' א ל ד א ח מ ד ז ו ע ב י
 יושב ראש המועצה הארצית

נתאשר.
 יוסף בילין
 שר המשפטים

¹ ס"ח התשכ"א, עמ' 178; התש"ס, עמ' 134.
² ק"ת התשמ"ו, עמ' 1373.

צו איגודי ערים לאיכות הסביבה (תחנת הכוח חדרה) (תיקון), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 2 לחוק איגודי ערים, התשט"ז-1955¹, ולפי תקנה 7 לתקנות איגודי ערים (דרכי צירופה של רשות מקומית לאיגוד ערים), התשכ"ב-1962², אני מצווה לאמור:

1. בתוספת לצו איגוד ערים לאיכות הסביבה (תחנת הכוח חדרה), התשל"ט-1979³, תיקון התוספת בסופה יבוא:

מספר החברים	הרשות המקומית
"1	"המועצה המקומית פרדסיה
חיים רמון	ו' בשבט התשס"א (30 בינואר 2001) (חמ 953-3)
שר הפנים	

¹ ק"ת התשט"ו, עמ' 48; התשל"ז, עמ' 57.
² ק"ת התשכ"ב, עמ' 1752.
³ ק"ת התשל"ט, עמ' 1345; התשמ"ה, עמ' 740; התשנ"ב, עמ' 585; התשנ"ד, עמ' 1216.

אכרזת העירויות (שינוי תחום עיריית אילת), התשס"א-2001

בתוקף סמכותי לפי סעיף 8 לפקודת העירויות¹ (להלן – הפקודה), ולאחר עיון בתסקיר של ועדת החקירה בהתאם להוראות הסעיף האמור, אני מכריז לאמור:

תיקון התוספת

1. במקום תחום עיריית אילת המתואר בתוספת הראשונה לפקודה², יבוא:

"גושים: 40001 עד 40032, 40035, 40037 עד 40041, 40045 עד 40047, 40049 עד 40056, 40061, 40062, 40064, 40070 עד 40077, 40084, 40090 עד 40096, 40099 – בשלמותם.

חלקי גושים: 39114, 39116 עד 39118, 40033, 40034, 40057 עד 40060, 40063, 40065, 40066, 40068, 40069, 40098 כמסומן במפת תחום עיריית אילת הערוכה בקנה מידה 1:20,000 והחתומה ביד שר הפנים ביום כ"ט בשבט התשס"א (22 בפברואר 2001), שהעתקים ממנה מופקדים במשרד הפנים, ירושלים, במשרד הממונה על מחוז הדרום, באר שבע, ובמשרד עיריית אילת (להלן – המפה).

השטח הימי המסומן בקו כחול במפה והמהווה את החלקות וחלקי החלקות בגושים כמפורט להלן:

חלקות: 1, 2, 3, 5 בגוש 40042 כמסומן במפה;

חלקי חלקות 1, 2 בגוש 40043 כמסומן במפה;

חלקי חלקות 1, 2 בגוש 40044 כמסומן במפה."

כ"ט בשבט התשס"א (22 בפברואר 2001)

(חמ 1926-3)

חיים רמון
שר הפנים

¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 8, עמ' 197.
² ק"ת התשל"ח, עמ' 1278; התשנ"ג, עמ' 699.

תיקון טעות דפוס

באכרזה על שמורת טבע (מטיב אילת), התשמ"ו-1986, שפורסמה בקובץ התקנות 4955, התשמ"ו, עמ' 1171, בשם האכרזה, במקום "מטיב אילת" צריך להיות "מטיב אילת".
(חמ 650-3)