

י"א באב התשפ"ב
8 באוגוסט 2022

**הזמנה להגשת הצעות מס' 33/2022 להצטרפות כ- "נותן אשראי" בקרן להלוואות בערבות
מדינה לעסקים קטנים ובינוניים**

הודעה מס' 1 – מענה על שאלות הבהרה ועדכונים נוספים

1. ביום 27 ביוני 2022 פרסם החשב הכללי במשרד האוצר הזמנה להגשת הצעות מס' 33/2022 להצטרפות כ-"נותן אשראי" בקרן להלוואות בערבות מדינה לעסקים קטנים ובינוניים (להלן: "ההזמנה"). בהתאם לסמכותו לפי סעיף 3.5 למסמכי ההזמנה, החשב הכללי במשרד האוצר מתכבד בזאת לשלוח את תשובותיו לשאלות הבהרה שנשאלו על ידי הפונים.
2. למכתב זה מצורפים המסמכים הבאים:
 - 2.1. קובץ שאלות-תשובות כנספח למכתב זה. תשומת לב המציעים כי חלק מן שאלות נוסחו מחדש וחלק מן השאלות אוחדו עם שאלות אחרות, לפי שיקול דעת החשב הכללי.
 - 2.2. מסמכי ההזמנה בנוסח המעודכן, בגרסה ב-עקוב אחר שינויים'.
 - 2.3. מסמכי ההזמנה בנוסח המעודכן, בגרסה סופית.
3. במקביל מפורסמים כל המסמכים המפורטים בכתובת האינטרנט בה פורסם הנוסח המקורי של מסמכי ההזמנה.
4. מבלי לגרוע מהעדכונים והשינויים שנעשו ומענה לשאלות המציעים כמפורט לעיל ולהלן, **נבקש להסב את תשומת לבכם לשינויים עיקריים ולעדכונים הבאים:**
 - 4.1. שינוי במספור חלק מן הסעיפים. תשומת לב המציעים כי במסגרת קובץ השאלות-תשובות נעשתה הפנייה לסעיפים המקוריים כפי שמופיע בהזמנה שפורסמה ביום 27 ביוני 2022.
 - 4.2. עדכון תנאי הסף בסעיף 2.2 למסמכי ההזמנה.
 - 4.3. עדכון המועד האחרון להגשת ההצעות ומתן אפשרות להגשת שאלות הבהרה נוספות (סעיף 3.3 למסמכי ההזמנה). לעניין זה יובהר כי שאלות הבהרה שישאלו בשנית לא יקבלו התייחסות מהחשב הכללי.
 - 4.4. עדכון מנגנון הקצאת מכסת הערבות הראשונה בסעיף 5 למסמכי ההזמנה (סעיף 6 בנוסח המקורי).
 - 4.5. עדכון מנגנון תשלום עמלת ערבות המדינה על ידי נותן האשראי בסעיף 8 לכתב הערבות.
 - 4.6. עדכון ההצהרות לגבי השימוש במערכת המחשוב של הקרן בסעיף 10 לכתב הערבות.
 - 4.7. הוספת הוראות לגבי הלוואות לעסקים קשורים והלוואות לעסקי זכיינות (סעיפים 5.6 ו-5.7 לתקנון הקרן).
5. מסמך זה מהווה חלק בלתי נפרד ממסמכי המכרז ועל המציע להגיש מסמך זה חתום על ידי מורשי החתימה מטעמו במסגרת מסמכי ההצעה להזמנה.

בכבוד רב,


גל לנדו
הממונה על ערבויות המדינה

העתקים:

מר גיל כהן – סגן בכיר לחשב הכללי, משרד האוצר

1. שאלות ותשובות על מסמכי ההזמנה להגשת הצעות וחוברת ההצעה (חלק א' וחלק ב' למסמכי ההזמנה)

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
1	סעיף 1.6.2	נבקשכם להבהיר את מתכונת קביעת דירוג הסיכון באשר להליך החיתום של לקוח חדש אצל נותן האשראי.	יובהר, החשב הכללי אינו מתערב במתכונת דירוג סיכון האשראי וסיכון הלווה, אשר נקבעת על ידי נותן האשראי בהתאם למתודולוגיה הפנימית שלו ולהוראות הרגולטוריות הרלוונטיות החלות עליו. מטרת סעיף 1.6.2 למסמכי ההזמנה היא להדגיש כי נותן האשראי נדרש לבצע חיתום לבקשות להלוואה ולקבוע את דירוג סיכון האשראי ודירוג סיכון הלווה, כמקובל בבחינת בקשות לקבלת הלוואות, וכפי שהיה נוהג לגבי הלוואות שנותן ממקורותיו שלו, ללא ערבות מדינה.
2	סעיף 1.6.8	נבקשכם להבהיר אילו שירותים נוספים בתחום האשראי מצפה החשב הכללי מנותן האשראי לספק בעתיד.	יובהר, בשלב זה כלל השירותים הנדרשים מפורטים במסגרת כתב הערבות ותקנון הקרן. שירותים נוספים שיוגדרו בהמשך יכולים לכלול הפעלת תכניות מיוחדות בתחום האשראי (לדוגמא קרן הקורונה וכד'), אשר ייקבעו בתיאום עם נותן האשראי.
3	סעיף 1.8	נבקשכם להבהיר כיצד נקבע שיעור המינוף. האם זה היחס בין סך ההלוואות שרשאי נותן האשראי להעמיד לבין מכסת ערבות המדינה שתינתן לנותן האשראי?	יובהר, שיעור המינוף הוא המספר ההופכי לשיעור ערבות המדינה המצרפית. שיעור ערבות המדינה המצרפית עומד על 8.5%, ועל כן שיעור המינוף שווה ל- $11.76 \approx \frac{1}{8.5\%}$. בהתאם, היקף האשראי המרבי שנותן האשראי יוכל להעמיד במסגרת פעילותו בקרן שווה למכסת ערבות המדינה כאשר היא מוכפלת בשיעור המינוף.
4	סעיף 1.10.2	נבקש לדעת מה המח"מ או תקופת הפירעון הכוללת של ההלוואות שהועמדו בפועל בקרן 2016.	ככלל, מרבית ההלוואות בקרן 2016 הועמדו לתקופה של 5 שנים (לרבות תקופת גרייס של חצי שנה).
5	סעיף 1.10.2	נבקש לדעת מה שיעור אישורי הבקשות בקרן 2016.	במהלך השנים 2016-2022, כ-60% מן הבקשות לקבלת הלוואה בערבות מדינה שהוגשו לבדיקת הגוף המתאם אושרו על ידו, ומתוכם כ-75% אושרו על ידי נותני האשראי.
6	סעיף 1.10.2	נבקש לדעת מהי הריבית הממוצעת שניתנה על ההלוואות שאושרו בקרן 2016?	במהלך פעילות הקרן 2016, הריביות על ההלוואות שניתנו נעו בטווח שבין P+1.9% ל-P+3.5%. לצד זאת, מרווח הריבית הממוצע מעל הפריים לעסקים קטנים היה כמפורט להלן: שנת 2018: כ-2.9%; שנת 2019: כ-2.8%; שנת 2020: כ-2.7%; שנת 2021: כ-2.65%.
7	סעיף 1.10.4	נבקש לקבל הרחבה לגבי שיעורי הכשל בכל אחת משנות פעילותה של הקרן שהוקמה בשנת 2016.	שיעור הכשל בכל שנה לאורך שנות פעילות הקרן חסר משמעות ואינו מעיד על שיעור הכשל הכולל בקרן לאורך זמן, שכן הוא תלוי במועד הגשת בקשת החילוט על ידי נותן האשראי וכן הליכים בירוקרטיים נוספים.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
			לתשומת לבכם, שיעור הכשל הכולל המפורט בסעיף זה חושב כסכום ערביות המדינה שחולטו, בתוספת חלק האשראי בסיכון (הלוואות בפיגור והסדרי חוב) כלפיו ערבה המדינה, חלקי סך האשראי שהועמד. לעניין זה יובהר כי מדובר בנתונים המתייחסים לתקופת פעילות הקרן למועד זה בלבד, ולפיכך אינם מייצגים את מלוא שיעור הדיפולט הצפוי בקרן 2016.
8	סעיף 2.1.3 + נספח ג'4, סעיף 8	נבקשם להבהיר כי פעילות של המציע במסגרת קרנות קודמות להלוואות בערבות מדינה אינה מהווה ניגוד עניינים המונע מן המציע להשתתף כנותן אשראי בקרן.	יובהר, פעילות נותן האשראי במסגרת קרנות קודמות להלוואות בערבות מדינה לא תחשב כניגוד עניינים. ראו סעיף 2.1.3 המתוקן למסמכי ההזמנה ובסעיף 8 המתוקן לנספח ג'4 למסמכי ההזמנה.
9	סעיף 2.2	המציע הוא נותן אשראי המוחזק בבעלות מלאה על ידי נותן אשראי אחר. האם ניתן לייחס את האשראי שנתן המציע בתקופה בה התנהלה כחטיבה בתוך נותן אשראי אחר, לפני היפרדותו המשפטית, כחלק מהניסיון לצורך עמידה בתנאי הסף?	יובהר, בהתאם לסעיף 2.3 למסמכי ההזמנה, על המציע לעמוד בתנאי הסף בעצמו ולא ניתן לייחס ניסיון ו/או כל פרט אחר של כל גוף אשר אינו המציע עצמו לרבות חברת אם, חברת בת או כל גוף אחר הקשור בדרך כלשהי למציע אליו.
10	סעיף 2.2.2 + נספח ג'6	נבקשם להבהיר את ההגדרה של המונח "זרם אשראי סולו עסקי".	ראו שינוי בנוסח הסעיף ונוסח ההצהרה. בהתאם לסעיף 2.2.2 המתוקן, נדרש כי נותן האשראי יצהיר כי במהלך התקופה הרלוונטית, כפי שנקבע בסעיף האמור, ניתנו על ידו הלוואות לעסקים קטנים ובינוניים כהגדרתם בתקנון הקרן, בהיקף הנדרש, כאשר לעניין זה יובאו בחשבון הלוואות מתכלות, הנפרעות לשיעורין, לתקופה של לפחות 12 חודשים, ולמעט הלוואות לרכישת נדל"ן. כמו כן, נספח ג'6 למסמכי ההזמנה עודכן, כך שלא נדרש אישור ר"ח על הנתונים, אלא הצהרת המציע בלבד על עמידתו בתנאי זה, כאשר היא חתומה על ידי עו"ד.
11	סעיף 2.2.2 + נספח ג'6	נבקשם להבהיר אילו מוצרים וסוגי אשראים מוגדרים תחת "הלוואה" כהגדרתה בסעיף זה, ומדוע נלקחו בחשבון רק הלוואות ולא מוצרי אשראי אחרים כגון מסגרות.	בהתאם לסעיף 2.2.2 המתוקן, הלוואות אשר יובאו בחשבון הן הלוואות מתכלות, הנפרעות לשיעורין, לתקופה של לפחות 12 חודשים, ולמעט הלוואות לרכישת נדל"ן. לעניין סעיף זה הובאו בחשבון אך ורק הלוואות שבמתכונת דומה לאלו הניתנות על ידי הקרן ולא מוצרי אשראי אחרים אשר לא ניתנים בקרן להלוואות בערבות מדינה.
12	סעיף 2.2.2 + נספח ג'6	נבקש לתקן את ההגדרה של עסקים קטנים ועסקים בינוניים כך שתתאים למגזרים הפיקוחיים של בנק ישראל.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
13	סעיף 3.3.1	מאחר וחודשים יולי-אוגוסט מאופיינים בחופשות מרובות, מבוקש לדחות את המועד האחרון להגשת הצעות לחודש ספטמבר.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 3.3.1 המתוקן למסמכי ההזמנה.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
14	סעיף 5	מבוקש לאפשר להגיש התחייבות עצמית של נותן האשראי במקום ערבות בנקאית.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נוסח מעודכן של מסמכי ההזמנה – סעיף 5 נמחק, ההתייחסות להגשת התחייבות עצמית הועברה לסעיף 4.1.2, ונוסח נספח ד' תוקן בהתאם.
15	סעיף 6.2	נבקשכם להבהיר כיצד מחושב "סך היקף האשראי שניתן לעסקים" לעניין סעיף זה, כיצד תחולק מכסת ערבות המדינה הראשונה, וכן נבקש להבין מה סך מכסת ערבות המדינה שתוקצה לנותן האשראי.	מנגנון הקצאת המכסה הראשונה של ערבות המדינה עודכן ואין עוד צורך בחישוב "סך היקף האשראי שניתן לעסקים" לטובת הקצאת ערבות המדינה. ראו סעיף 5.1 המתוקן למסמכי ההזמנה. לעניין היקף המכסה הכוללת שתוקצה לכל נותן אשראי, כמפורט בסעיף 5 להזמנה (סעיף 6 בנוסח הקודם), מדובר בהקצאה ראשונה בלבד ותתאפשרנה הקצאות נוספות לפי שיקול דעת החשב הכללי, בהתאם למפורט בסעיף 5 לכתב הערבות. לצד זאת הרינו להסב את תשומת לבכם לאמור בסעיף 5.5 למסמכי ההזמנה וסעיף 5.12 לכתב הערבות לפיו החשב הכללי לא מתחייב להקצאות מכסות ערבות נוספות.
16	סעיף 6.2	מבוקש לשנות את מודל הקצאת המכסה הראשונה של הערבות, כך שלעניין חישוב ההקצאה יובא בחשבון האשראי שניתן בשנים הרלוונטיות על ידי נותני האשראי באמצעות קרנות להלוואות בערבות מדינה.	מנגנון הקצאת המכסה הראשונה של ערבות המדינה עודכן. ראו סעיף 5.1 המתוקן למסמכי ההזמנה.
17	סעיף 6.2	מבוקש לשנות את מודל הקצאת המכסה הראשונה של הערבות, כך שלא תתבסס על חלקו היחסי של כל נותן אשראי מתוך סך היקף האשראי. מודל שכזה עלול ליצור יתרון מובנה כלפי נותני האשראי הגדולים יותר.	מנגנון הקצאת המכסה הראשונה של ערבות המדינה עודכן. ראו סעיף 5.1 המתוקן למסמכי ההזמנה.
18	חוברת ההצעה, סעיף 8	מבקשים שתינתן אפשרות שיהיו חותמים שונים מטעם המציע על הנספחים השונים, בהתאם לחלוקה הפנים ארגונית במציע.	על מסמכי ההזמנה וחוברת ההצעה נדרשים להיות חתומים מורשי החתימה מטעם המציע. נותן האשראי רשאי להחתים גורמים שונים על נספחים שונים, ובלבד שכל החותמים הנם מורשי חתימה המורשים לחייב את התאגיד ומופיעים באישור עו"ד הנדרש בנספח ב' לחוברת ההצעה.
19	נספח ג', סעיף 1.2.3	נבקשכם להבהיר האם לצורך עמידה בדרישה הנוגעת לייצוג הולם לפי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות יש לצרף נספח כלשהו, בדומה לתנאים האחרים?	יובהר, לא נדרש לצרף נספח או אסמכתא, אלא להשיב על השאלות המפורטות בנספח ג' בלבד.
20	נספח ג', סעיף 2.3	מתודולוגיית החיתום ודירוג האשראי של נותן האשראי הינה בגדר סוד מסחרי ונותן האשראי מבקש שלא לחשוף אותם. האם ניתן להסתפק בנהלי עבודה האחרים המוזכרים בסעיף זה?	יובהר, סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרו, ולא כתנאי להגשת ההצעה. נותן האשראי נדרש להציג סקירה תמציתית של מתודולוגיית דירוג האשראי שלו, ואינו נדרש לחשוף את נוסחת מודל דירוג האשראי המלאה.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
			כמו כן, אין בהצגת דירוג האשראי של הלווה וההלוואה בוועדת האשראי כהגדרתה בתקנון הקרן, בכדי להתערב בשיקול הדעת העסקי של נותן האשראי.
21	נספח ג', סעיף 2.3	נבקשכם להבהיר את הדרישה בנוגע לצירוף נהלי עבודה באשר לנותן אשראי שהוא בנק אשר פעילותו ממוקחת ומוסדרת על ידי המפקח על הבנקים והוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת) מהסדירות את מדיניות השירות, הגבייה, הגילוי הנאות ועוד.	יובהר, סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. יצוין כי בוצע עדכון בנוסח הסעיף לעניין הדרישות מנותני אשראי שהם בנקים. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
22	נספח ג', סעיף 2.3	נבקשכם לבטל את הדרישות המפורטות בסעיף זה שכן המידע המבוקש מהווה סוד מסחרי של נותן האשראי. לחילופין, מבוקש לצמצם את היקף המידע הנדרש בהם ולהשאיר שיקול דעת לגורם המציע.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. נותן האשראי נדרש להציג סקירה תמציתית של הדרישות המפורטות, ואינו נדרש לחשוף את החומרים המלאים. לתשובת לבכם כי סעיף 2.3 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה.
23	נספח ג', סעיף 2.3.1	נבקשכם להבהיר כי תהליכי החיתום הקיימים אצל נותן האשראי ומפוקחים על ידי בנק ישראל מספיקים לעניין סעיף זה, וכי אין דרישה להציג מודל המבוסס PD.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. לתשובת לבכם כי סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
24	נספח ג', סעיף 2.3.1	נבקשכם להבהיר את המונח "טווח דיפולט צפוי".	יובהר, סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. בנוסף, המונח "טווח דיפולט צפוי" נמחק מן הסעיף. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
25	נספח ג', סעיף 2.3.1	נבקשכם למחוק את הדרישה להציג את שיעורי הכשל לכל קבוצת דירוג.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. יצוין כי סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. לצד זאת, הסעיף עודכן כך שבמקרים חריגים, בהתאם לבקשה מנומקת מטעם נותן האשראי, יהיה רשאי החשב הכללי לאשר הגשת מסמך מתודולוגיית חיתום ללא התייחסות לשיעור PD. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
26	נספח ג', סעיף 2.3.2	נבקשכם להבהיר את המונח "סרגל גבייה".	יובהר, סעיף 2.3.2 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
			הכוונה בדרישה לפירוט אודות סרגל גבייה של נותן האשראי היא לכלול פירוט אודות דרכי ושלבי הגבייה של נותן האשראי. יצוין כי סעיף זה תוקן והמונח "סרגל גבייה" תוקן ל-"דרכי ושלבי הגבייה". כמו כן, הדרישה להגשת פירוט בעניין זה תחול אך ורק על נותני אשראי שהם לא בנקים, נוכח היות הבנקים כפופים בעניינים אלו ואחרים להוראות ניהול בנקאי תקין.
27	נספח ג', סעיף 2.3.4	נבקשכם להבהיר את המונח "מדיניות שירות".	יובהר, סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. בנוסף, המונח "מדיניות שירות" נמחק מן הסעיף. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
28	נספח ג', סעיף 2.3.4	נבקשכם להבהיר את המונח "מדיניות גילוי נאות".	יובהר, סעיף 2.3.1 נמחק מנספח ג' והועבר לסעיף 4.1.4 למסמכי ההזמנה כדרישה שיש למלא רק לאחר ההודעה על בחירת המציע כנותן אשראי בקרן, ולא כתנאי להגשת ההצעה. בנוסף, המונח "מדיניות גילוי נאות" נמחק מן הסעיף, ואולם עדיין נדרש להגיש העתק של הסכם הלוואה סטנדרטי אשר עתיד לשמש את המציע בנוגע להלוואות נשוא הזמנה זו. ראו סעיף 4.1.4 המתוקן למסמכי ההזמנה.
29	נספח ג' 2	הקישור המצורף אינו זמין.	לשם הפקת האישור יש לפנות ל"פקיד מורשה" על פי חוק עסקאות גופים ציבוריים, תשל"ו-1976.
30	נספח ג' 5	נבקשכם לאפשר לצרף הצהרה חתומה על ידי מורשי החתימה על המציע בדבר קיומו של הרישיון הרלוונטי, זאת כחלק לצירוף העתק הרישיון.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג' 5 המתוקן למסמכי ההזמנה.
31	נספח ד'	נבקשכם לאפשר צירוף של ערבות דיגיטלית כחלק ערבות פיזית.	ראו תשובה לשאלה מס' 14. נותן אשראי המעוניין להגיש ערבות ולא התחייבות עצמית רשאי להגיש ערבות דיגיטלית במערכת מרכב"ה.
32	נספח ד'	נבקשכם להבהיר כי לא נדרש לצרף את הערבות למסמכי ההצעה אלא רק לאחר בחירת מציע כ"נותן אשראי" בקרן.	יובהר, נדרש לצרף את ההתחייבות העצמית או הערבות מטעם המציע רק לאחר ההודעה על בחירתו כנותן אשראי בקרן.

2. שאלות ותשובות על מסמכי כתב הערבות (חלק ג' למסמכי ההזמנה)

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>נבקשכם למחוק את הסעיף. על פי כתב הערבות המדינה ערבה כלפי נותן האשראי ונותן האשראי פועל במתן הלוואות על פי תנאי כתב הערבות ותקנון הקרן.</p>	<p>סעיף 3.1</p>	<p>33</p>
<p>יובהר, מטרת הסעיף היא להדגיש שנותן האשראי נדרש לפעול בכל הנוגע להלוואות בערבות מדינה במיומנות, בנאמנות, בזהירות, באחריות ובמקצועיות, כפי שעל מלווה סביר לנהוג בנסיבות העניין, וכפי שנוהג נותן האשראי לגבי הלוואות אחרות אשר הוא נותן לבדו וממקורותיו, כלומר כפי שהיה לגבי הלוואות אחרות שהוא נותן שאינן בערבות מדינה.</p>	<p>נבקשכם להבהיר את משמעותי הסעיף, בשים לב לכך שאיננו נותנים אשראי ממקורותינו אלא ממקורות ציבור המלווים שלנו.</p>	<p>סעיף 3.2</p>	<p>34</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. יובהר, הכוונה שההלוואה הנערבת תחשב ברישומיו של נותן האשראי כחוב רגיל אינה ביחס לסיווג החוב במקרה של גבייה, אלא נועדה להדגיש כי ההלוואה תחשב כחוב רגיל של העסק לכל דבר ועניין ולא תהיה במעמד או בסיווג אחר, ביחס לכל חוב אחר של העסק, בשל ערבות המדינה שניתנה כבטוחה נוספת להלוואה.</p>	<p>נבקש לתקן את נוסח הסעיף כך שההלוואה הנערבת תחשב ברישומיו של נותן האשראי כחוב רגיל לכל דבר ועניין <u>בעת הקמתה</u>, שכן לאורך חיי ההלוואה ייתכן והחוב יסווג כחוב בפיגור וכד'.</p>	<p>סעיף 3.4</p>	<p>35</p>
<p>יובהר, אין מניעה לציין בהסכם ההלוואה כי ההלוואה ניתנה במסגרת הקרן להלוואות בערבות מדינה וכי המדינה ערבה כלפי הבנק להלוואה, זאת לצד יתר הסעיפים שנדרש נותן האשראי לכלול במסגרת הסכם ההלוואה, כמפורט בתקנון הקרן. לגבי פרסום תקנון הקרן - ההחלטה בנושא תתקבל במועד מאוחר יותר על ידי החשב הכללי. לגבי החתמת הלווה על תקנון הקרן ו/או צירופו למסמכי ההלוואה - החשב הכללי דוחה את הבקשה. מדובר על מסמך שבחלקו הגדול כולל הוראות במישור היחסים בין נותן האשראי לחשב הכללי שאינם מעניינם של הלווים. לצד זאת, נדגיש כי נותן האשראי רשאי לדרוש מהלווה לחתום על מסמכים נוספים אשר אינם מפורטים בתקנון הקרן, כמקובל אצל נותן האשראי ואשר עולים בקנה אחד עם הוראות כתב הערבות ותקנון הקרן.</p>	<p>נבקשכם להבהיר כי אין מניעה לציין בהסכם ההלוואה כי ההלוואה מועמדת במסגרת הקרן וכי המדינה ערבה לה, ומבוקש לפרסם את תקנון הקרן ולצרפו למסמכי ההלוואה.</p>	<p>סעיף 3.8</p>	<p>36</p>
<p>יובהר, עורכי דין המספקים לנותן האשראי שירותי גבייה אינם נדרשים להיות עובדיו של נותן האשראי. לגבי כל שירות אחר הנדרש במסגרת ההזמנה, על נותן האשראי לספקו באמצעות עובדיו למעט אם אישר החשב הכללי אחרת בכתב ומראש.</p>	<p>נבקשכם להבהיר האם האיסור על מיקור חוץ כולל גם שירותי גבייה משפטית ע"י משרדי עו"ד חיצוניים?</p>	<p>סעיף 3.10</p>	<p>37</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. אי-עמידת נותן האשראי, באחת מן ההצהרות המהותיות המפורטות בסעיף זה, מהווה עילה</p>	<p>נבקשכם למחוק סעיף זה, שכן הוא קובע באופן גורף שכל הצהרה שאינה מתקיימת, מהותית</p>	<p>סעיף 3.14</p>	<p>38</p>

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>לסיום מוקדם של כתב הערבות, בהתאם להוראות המפורטות בסעיף 19 לכתב הערבות. לעניין זה יובהר כי סיום מוקדם של כתב הערבות לא פוגע ו/או מבטל את ערבות המדינה שניתנה להלוואות שהועמדו עד לאותה עת. ראו סעיף 3.14 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>או זניחה, מהווה עילה לביטול כתב הערבות באופן מיידי.</p>		
<p>אי-עמידת נותן האשראי, באחת מן ההצהרות המהותיות המפורטות בסעיף זה, מהווה עילה לסיום מוקדם של כתב הערבות, בהתאם להוראות המפורטות בסעיף 19 לכתב הערבות. לעניין זה יובהר כי סיום מוקדם של כתב הערבות לא פוגע ו/או מבטל את ערבות המדינה שניתנה להלוואות שהועמדו עד לאותה עת. ראו סעיף 3.14 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם למחוק את הסיפא של הסעיף לפיו באפשרות החשב הכללי לבטל את כתב הערבות לפי שיקול דעתו המוחלט, שכן היא פוגמת בתוקף הערבות והופכת אותה מהתחייבות בלתי חוזרת להתחייבות הניתנת לביטול לפי שיקול דעת.</p>	סעיף 3.14	39
<p>יובהר, מועד סיום הערבות הקבוע בסעיף 4.1 הוא המועד האחרון להעמדת הלוואות בערבות מדינה. יתר התחייבויות הצדדים יישארו בתוקפן עד לפירעון כלל הלוואות בערבות מדינה.</p>	<p>נבקשכם להבהיר כי מועד סיום הערבות הקבוע בסעיף זה הוא למעשה המועד האחרון בו ניתן להעמיד הלוואות בערבות מדינה, וכי כל התחייבות הצדדים מעבר לזה נשמרות עד לפירעון מלוא הלוואות שניתנו במהלך תקופת הערבות.</p>	סעיף 4.1	40
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 4.1 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם לתקן את כותרת הסעיף כך שבמקום "תקופת הערבות" יירשם "תקופה העמדת הלוואות בערבות מדינה".</p>	סעיף 4.1	41
<p>יובהר, היקף האשראי המרבי שנותן האשראי יכול להעמיד שווה למכסת ערבות המדינה כאשר היא מוכפלת בשיעור המינוף. לעניין חישוב שיעור המינוף, ראו תשובה לשאלה מס' 3. סך ערבות המדינה שתחולט על ידי נותן האשראי, לא תעלה על האמור בסעיף 5.4 לכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם להבהיר האם מגבלת האשראי שנותן האשראי יוכל להעמיד במסגרת הקרן הינה "המכסה" שיקבל הבנק מגולמת ב-8.5%: כמו כן, האם סך החילוטים הכולל מוגבל לסך של 8.5% מהיקף הלוואות שהועמדו לפי סכומן המקורי?</p>	סעיף 5.3	42
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.8 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם לקבוע כי ההתחשבנות שתבצע בכל סוף שנה בהתאם לסעיף זה תהיה בהתייחס למלאי הלוואות הקיים לסוף אותה השנה הקלנדרית, כך שניתן יהיה לבצע לאורך חיי הקרן התחשבנות דו-כיוונית (למשל, אם בשנה מסוימת גורם המשתתף בקרן חרג מהמכסה והחזיר כסף למשרד האוצר אזי אם בשנה הבאה במסגרת ההתחשבנות יעלה כי נותן אשראי זה כבר אינו חורג ואף נמצא מתחת לתקרת החילוטים – יוחזר לו כספו בהתאם).</p>	סעיף 5.8	43
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.10 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם לתקן את הסעיף כך שבמידה והמדינה תקטין את מכסת ערבות המדינה שניתנה לנותן האשראי, מכסת ערבות המדינה המעודכנת תביא בחשבון גם הלוואות שאושרו בוועדת האשראי וטרם הועמדו, זאת על מנת שיהיה ניתן להעמיד אותם ללויים.</p>	סעיף 5.10	44
<p>יובהר, עבור נותני אשראי שאינם בנקאים, חשבון הבנק ייפתח אצל אחד מנותני האשראי</p>	<p>נבקשכם להבהיר את הוראות הסעיף ביחס לנותני אשראי שאינם בנקאים שלא יכולים</p>	סעיף 6	45

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
שהם בנקים הפועלים בקרן, באותם תנאים, בהתאם להחלטת החשב הכללי. ראו סעיף 6 המתוקן לכתב הערבות.	לפתוח חשבון בנק בעצמם ונדרשים להיעזר בשירותים מהבנקים בהקשר זה.		
יובהר, ישנה חובה לפתוח חשבון בנק נוסף ייעודי עבור פעילות קרן זו.	נבקשכם להבהיר האם ישנה חובה לפתוח חשבון בנק חדש עבור הקרן הזו, או שמא ניתן לפעול באמצעות החשבון שנפתח עבור קרנות קודמות בערבות המדינה.	סעיף 6.1	46
יובהר, שיעור הריבית יובא לאישור החשב הכללי מיד לאחר העברת הכספים הראשונה לחשבון, ולאחר מכן באופן שוטף לפני המועד בו ייפרעו הפיקדונות שיופקדו בחשבון.	נבקשכם להבהיר מתי נדרש להביא את הריבית לאישור החשב הכללי.	סעיף 6.2	47
יובהר, עבור נותני אשראי שאינם בנקאים, חשבון הבנק ייפתח אצל אחד מנותני האשראי שהם בנקים הפועלים בקרן, באותם תנאים, ללא עלויות ניהול ותפעול בחשבון. ראו סעיף 6 המתוקן לכתב הערבות.	נבקשכם להבהיר האם במקרה של חברות אשראי חוץ בנקאיות על חברות האשראי לשאת בעלויות ניהול החשבון?	סעיף 6.3	48
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.3 המתוקן לכתב הערבות.	נבקש למחוק סעיף זה שכן הוא קובע באופן גורף שכל אי עמידה, קלה כחמורה, בתקנון הקרן, מביאה לכך שערבות המדינה לא תחול ביחס לאותה הלוואה. נושא הסנקציות בגין הפרות של התקנון/כתב הערבות מטופל במסגרת סעיפי הפרות.	סעיף 7.3	49
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.5 המתוקן לכתב הערבות.	מאחר שניתן לשנות את תקנון הקרן באופן חד צדדי על ידי המדינה, והבנק אמור לבצע הלוואות לפי התקנון המעודכן מעת לעת יש לקבוע מנגנון מסודר של אופן הודעה על שינוי התקנון. יש לתת התראה בכתב וזמן הערכות מתאים לכל שינוי בתקנון לפחות 14 יום מראש.	סעיף 7.3	50
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם למחוק את המילים "ולאחר ששמע את עמדתם לעניין התיקון המוצע והשפעתו על פעילותם", זאת מכיוון ששינוי תקנון הקרן במקרים חריגים לגבי הלוואות שניתנו יעשה, כמפורט בסעיף, בהסכמה בין המדינה לבין נותני האשראי	סעיף 7.5	51
החשב הכללי דוחה את הבקשה. איגוח הלוואות בכלל, והלוואות בערבות מדינה בפרט, הינה סוגיה רחבה ומורכבת, שאינה בלב פעילות הקרן ולא תוסדר בשלב זה במסגרת תנאי כתב הערבות.	נבקשכם לשקול מחדש את האיסור על איגוח הלוואות בערבות מדינה, או לאפשר איגוח של הלוואות בערבות המדינה במקרים בהם הגוף המאגח ימשיך לתפעל הלוואות אלה ולשאת בעצמו בחלק הארי מהפסדי האשראי גם לאחר האיגוח, או לפרט את התנאים בהם החשב הכללי צפוי לאשר איגוח הלוואות בערבות מדינה	סעיף 7.7.1	52
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.7.2 המתוקן לכתב הערבות.	נבקשכם לתקן את נוסח הסעיף ולקבוע כי מדידה כאמור תחל לפחות לאחר שנה מתחילת פעילות הקרן, ולאחר מכן תמשיך באופן רבעוני. זאת, מכיוון שסכומי ההלוואות לעסקים בינוניים גבוהים משמעותית מסכומי ההלוואות לעסקים קטנים, ועל כן מספיקה הלוואה אחת	סעיף 7.7.2	53

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
		גדולה לעסק בינוני על מנת שנאלץ להפסיק לתת הלוואות לעסקים בינוניים	
54	סעיף 7.7.4.1	נבקשכם לקצר את תקופת האיסור על הקטנת מסגרות אשראי או יתרת האשראי נטו משנתיים לשנה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
55	סעיף 7.7.4.1	נבקשכם הבהרה האם מסגרת עו"ש נכללת ב"מסגרות אשראי" לפי סעיף זה.	יובהר, התחייבות נותן האשראי כי לא יקטין את מסגרת האשראי או את יתרת האשראי נטו מתייחסת לאשראי ומסגרות מכל סוג שהוא, לרבות אך לא רק, מסגרות עו"ש, מסגרת ניכיון שיקים, מסגרות חד צדדיות, מסגרות זמניות, ערבויות, וכיוצ"ב.
56	סעיף 7.7.4.1	נבקשכם להחריג מתחולת סעיף זה הלוואות לדיר, זאת לאור סעיף 13 לפקודת הבנקאות, 1941, ועל מנת שלא לפגוע בעוסקים מורשים.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.7.4.1 המתוקן לכתב הערבות.
57	סעיף 7.7.4.2	נבקשכם להאריך את משך הזמן שנדרש להודיע לגוף המתאם על הקטנת מסגרות מ-"יומיים" ל-"14 ימים"	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
58	סעיפים 7.7.4.2 עד 7.7.4.4	נבקשכם להבהיר כי סעיפים אלה מתייחסים לפעולות שמבוצעות להקטנת מסגרות אשראי / יתרת אשראי נטו בתקופת המגבלה הקבועה בסעיף 7.7.4.1.	יובהר, סעיפים 7.7.4.2 עד 7.7.4.4 העוסקים באיסור הקטנת מסגרות אשראי או יתרת האשראי נטו, מתייחסים להקטנת אשראי בתקופה האמורה בסעיף 7.7.4.1.
59	סעיף 7.7.4.2	נבקשכם לבטל את הדרישה לקבלת אישור המדינה מראש, או דיווח תוך יומיים לגוף המתאם במצבים של הקטנה/ביטול של מסגרות אשראי אשר מבוצע במסגרת הליך גביה משפטית.	יובהר, נותן האשראי לא נדרש לקבל את אישור המדינה מראש במקרה של הקטנה/ביטול מסגרות אשראי בשל כניסת הלווה להליך גביה משפטית, ואולם נדרש להעביר דיווח מיידי לגוף המתאם על ביצוע ההקטנה כאמור.
60	סעיף 7.7.4.3	בהתאם להוראות סעיף זה, מעבר של לווה בין נותני אשראי דורש את אישור הגוף המתאם. עיכוב במתן תשובה כאמור עלול להסב נזק כלכלי לנותן האשראי. לפיכך, נבקש להוסיף שיפוי לנותן האשראי בהתאם לנזק שעלול להיווצר כתוצאה מעיכוב במתן תשובה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
61	סעיף 7.7.4.4	נבקשכם למחוק את הסנקציה הקבועה בסעיף במקרה של הקטנת יתרת האשראי נטו / מסגרות אשראי ולהסתפק בסנקציה הקבועה בסעיפים אחרים דוגמת סעיף 12 – פיצויים מוסכמים.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
62	סעיף 8.2	עמלת ערבות המדינה משולמת מראש עבור כל הלוואה, והמודל אינו מביא בחשבון פירעון מוקדם של הלוואות בערבות מדינה. מבוקש לעדכן את מודל תשלום העמלה על מנת שיביא בחשבון פירעון מוקדם של הלוואות או לחלופין לקבוע מנגנון התחשבנות בין המדינה לבין נותן האשראי.	מנגנון עמלת הקצאת ערבות מדינה עודכן. ראו סעיף 8 המתוקן לכתב הערבות.
63	סעיף 8.2	נבקשכם לבטל את עמלת ערבות המדינה או להפחית את שיעורה.	מנגנון עמלת הקצאת ערבות מדינה עודכן. ראו סעיף 8 המתוקן לכתב הערבות.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
64	סעיף 8.2	נבקשכם לאפשר לגבות את העמלה מן הלווה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
65	סעיף 8.2	נבקש לוודא כי מדובר בעמלה חד פעמית הנגבית פעם אחת בגין כל הלוואה שמועמדת ומשולמת ע"י נותן האשראי לחשב הכללי באופן המתואר בסעיף זה.	מנגנון עמלת הקצאת ערבות מדינה עודכן. ראו סעיף 8 המתוקן לכתב הערבות.
66	סעיף 8.4	נבקשכם להבהיר כי שינוי שיעור העמלה לפי סעיף זה ייעשה באופן צופה פני עתיד, לגבי הלוואות שטרם הועמדו.	יובהר, שינוי שיעור העמלה ייעשה באופן צופה פני עתיד, לגבי הלוואות שטרם נדונו על ידי ועדת האשראי כהגדרתה בתקנון הקרן. ראו סעיף 8.4 המתוקן לכתב הערבות.
67	סעיף 8.6	נבקש לקבל את מנגנון התמרוץ לצורך היערכות בהקמת הפעילות של הקרן בבנק.	יובהר, כמפורט גם בסעיף 8.6 לכתב הערבות, כי החשב הכללי רשאי לקבוע מנגנון כאמור, אך לא מחויב לעשות כן. בעת הזו, טרם גובש מנגנון תימרוץ כאמור. ככל שיוחלט על גיבוש מנגנון כאמור, זה ישלח לכל נותני האשראי שיפעלו בקרן, באופן צופה פני עתיד, על מנת לאפשר לנותני האשראי להיערך ליישומו באופן שוויוני והוגן.
68	סעיף 10	מערכת המחשוב של הקרן אינה מוכרת לנו, ואנו נדרשים להתממשק אליה עם המערכות שלנו. מתי יבוצעו התקנות והדרכות על מנת שנוכל להיערך לכך מראש?	יובהר, נותן האשראי אינו נדרש להתממשק למערכת המחשוב של הקרן ובשלב זה לא יתאפשר פיתוח ממשקי API בין מערכות נותן האשראי למערכת המחשוב של הקרן. כמו כן, מערכת המחשוב של הקרן אינה נדרשת בהתקנה אצל נותן האשראי, מכיוון שהנה מבוססת על מערכת Salesforce היושבת על תשתית ענן, ושהכניסה אליה באמצעות דפדפן מסוג Chrome בקישור הבא: /https://login.salesforce.com הדרכות על המערכת ייעשו מיד לאחר ההודעה על נותני האשראי שיפעלו בקרן.
69	סעיף 10	האם ניתן להתחבר למערכת המחשוב של הקרן באמצעות API למערכות נותן האשראי?	יובהר, נותן האשראי אינו נדרש להתממשק למערכת המחשוב של הקרן ובשלב זה לא יתאפשר פיתוח ממשקי API בין מערכות נותן האשראי למערכת המחשוב של הקרן
70	סעיף 10.2	נבקשכם לתקן את נוסח הסעיף. איננו מכירים את מערכת המחשוב של הקרן ולפיכך איננו יכולים להצהיר כי בדקנו את כל דרישות אבטחת המידע הנדרשות ושלא מצאנו כל מניעה לעבוד באופן ישיר באמצעות המערכת.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. נותן האשראי לא יידרש להצהיר במועד הגשת ההצעה כי בדק את כל דרישות אבטחת המידע ומצא כי אין מניעה שהוא יעבוד באופן ישיר באמצעות המערכת. יחד עם זאת, יובהר כי פעילות נותן האשראי בקרן תתאפשר אך ורק באמצעות מערכת המחשוב של הקרן, וככל ויתברר שנותן האשראי לא יכול, מכל סיבה שהיא, לפעול במערכת, לא יוכל הוא לפעול בקרן. ראו סעיף 10.2 המתוקן לכתב הערבות.
71	סעיף 10.2	נבקשכם להבהיר מה הן אותן דרישות אבטחת מידע שנותן האשראי נדרש לבדוק לצורך ההצהרה הנדרשת בסעיף זה.	ראו תשובה לשאלה מס' 70.

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>יובהר, על נותן האשראי לא תחול כל אחריות לפעילותה של מערכת המחשוב של הקרן. זאת, למעט אחריות על מידע שנותן האשראי הוריד ממערכת המחשוב של הקרן אל השרתים והמערכות שלו (לדוגמא, מסמכים ופרטים שונים על העסקים).</p>	<p>נבקש להבהיר כי בשום שלב במהלך פעילותו של נותן האשראי במסגרת הקרן, לא תחול על נותן האשראי כל אחריות לפעילותה של "מערכת האוצר" כהגדרתה בסעיף 10.1 לרבות: במקרה של דלף מידע, אירוע סייבר, כשל תפעולי, כשל בתחזוקה, SLA, וכו'.</p>	סעיף 10.2	72
<p>ראו תשובה לשאלה מס' 70. לגבי קיום פגישות עבודה, ניתן יהיה לקבוע פגישות כאמור מיד לאחר הודעת החשב הכללי על נותני האשראי הפועלים בקרן.</p>	<p>על מנת שנותן האשראי יוכל להצהיר כי בדק את דרישות אבטחת המידע ושלא מצא כל מניעה לעבוד על גבי המערכת, נדרש לקיים פגישות עבודה בין גורמי המחשוב של נותן האשראי ושל המדינה. האם יהיה ניתן לקיים פגישות כאמור.</p>	סעיף 10.2	73
<p>ראו תשובות לשאלות מס' 73-68. בשלב זה לא נדרשת הצהרת נותן האשראי. לאחר ההודעה על נותני האשראי אשר יפעלו בקרן, ייערכו פגישות עבודה בין גורמי המחשוב במטרה לענות על כל השאלות. אין באמור בכדי לפגוע בכך שפעילות נותן האשראי בקרן תתאפשר אך ורק באמצעות מערכת המחשוב של הקרן, וככל ויתברר שנותן האשראי לא יכול, מכל סיבה שהיא, לפעול במערכת, לא יוכל הוא לפעול בקרן.</p>	<p>על מנת שנותן האשראי יוכל להצהיר כי בדק את דרישות אבטחת המידע ושלא מצא כל מניעה לעבוד על גבי המערכת, נבקש הבהרות סייבר בנושאים הבאים:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. עמידה בתקן מחמיר (SOC2). 2. ארכיטקטורה: <ul style="list-style-type: none"> - הממשקים אל הבנק ומהבנק: חיבורים מאובטחים אל הבנק ומהבנק באמצעות פרוטוקולים המאפשרים סינון וניטור. - הגנה תשתית ע"י הספק בסביבת הענן - ממשקים חיצוניים מוגנים על ידי רכיבי אבטחה הכוללים פתרונות DDOS Protection, WAF. 3. הגנה על המידע - הצפנה, בקרות גישה וגיבויים. 4. הזדהות והרשאות - ניהול משתמשים והרשאות באמצעות AzureAD (Users Federated), הזדהות עם MFA: Response & Detect. 5. לוגים - תשתיתיים ואפליקטיביים לוגים אדמיניסטרטיביים (Audit). - יכולת חסימה / השעיה של תהליכים. 	סעיף 10.2	74
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 10.5 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקש למחוק מהשורה האחרונה את המילים: "ובאחריותו לוודא ולהבטיח באופן שוטף את נכונותם". נותן האשראי לא יכול להיות אחראי על מערכת המחשוב של הקרן.</p>	סעיף 10.5	75
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>מבוקש למחוק את הסעיף. נותן האשראי לא יכול להתחייב בלי להבין משמעויות כלכליות ולו"ז אפשרי ליישום.</p>	סעיף 10.6	76
<p>בשלב זה, אין דרישה להקמת ממשקים ממוחשבים בין נותן האשראי לבין החשב הכללי. ככל שתעלה דרישה כאמור בעתיד, היא תובא לידיעת נותן האשראי.</p>	<p>נבקש לקבל הבהרות ומידע רלוונטי נוסף לגבי הדרישה שנותן האשראי יקים "ממשקים ממוחשבים" בהתאם להוראות החשב הכללי, כדי לבצע התקשרות בין מערכות המחשוב של נותן האשראי לבין מערכת האוצר.</p>	סעיף 10.6	77
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>בקרן שהוקמה בשנת 2016 הופיעו לראשונה מנגנוני קנסות שהינם מחמירים ביותר להערכתנו. מבוקש להשאיר את אותם מנגנונים</p>	סעיף 12.1	78

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
	שנקבעו בקרן 2016 ולא להחמירם באופן משמעותי כמפורט בכתב הערבות		
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש להפחית את שיעור הפיצוי ל-20%	סעיף 12.1, שורה 1	79
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 12.1, שורה 3, המתוקן בכתב הערבות.	נבקש להפחית את שיעור הפיצוי ל-20%	סעיף 12.1, שורה 3	80
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש להפחית את שיעור הפיצוי ל-5%	סעיף 12.1, שורה 4	81
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש להפחית את שיעור הפיצוי ל-10%	סעיף 12.1, שורה 5	82
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	מבוקש כי לא יחול ניכוי מסכום החילוט במידה ומדובר בהסדר חוב המוגש במסגרת הסדר נושים. לחילופין, נבקש כי לא יחול ניכוי מסכום החילוט במקרים בהם פנה נותן האשראי למדינה לקבלת התייחסותה להסדר הנושים ולא התקבלה תגובת המדינה בפרק הזמן שקבע בית המשפט.	סעיף 12.1, שורה 5	83
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש לשנות מ-"15 בקשות" ל-"50 בקשות"	סעיף 12.1, שורה 8	84
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש לשנות נוסח כדלקמן : לאחר המילים "נותן האשראי חרג", יתווסף המשפט: "באופן לא סביר".	סעיף 12.1, שורה 10	85
הסעיף נמחק מכתב הערבות. ראו סעיף 12.1 המתוקן לכתב הערבות	נבקשכם להבהיר את הכוונה בסעיף זה. ניראה כי מדובר בסעיף כללי שעלול לרוקן מתוכן את ערבות המדינה בכל חריגה מן ההסכם.	סעיף 12.1, שורה 11	86
יובהר, הכוונה בניהול את המידע הנדרש עבור הלוואה ספציפית היא לכך שנותן האשראי שמר ותיעד במערכותיו את כל המידע הרלוונטי הנדרש על ההלוואה, ובכלל זה לוחות הסילוקין, הבטוחות, הוראות הביצוע, גביות שהתקבלו עבור ההלוואה בערבות מדינה ועבור הלוואות אחרות הנדרשות לשם חישוב חילוטים וכל מידע אחר אשר יידרש לשם טיפול בהלוואה, ככלל זה בבקשת החילוט של ההלוואה, ככל שתקבל כזו.	נבקשכם להבהיר את הכוונה בסעיף זה. ניראה כי מדובר בסעיף כללי שעלול לרוקן מתוכן את ערבות המדינה	סעיף 12.1, שורה 12	87
החשב הכללי מאשר את האמור.	נבקשכם להבהיר כי סיום תקופת הערבות לפי סעיף לא יפגע בערבות הלוואות שניתנו לפני ההודעה על סיום תקופת הערבות וכן שעל הלוואות שאושרו בוועדת האשראי כהגדרתה בתקנון עד למועד ההודעה על סיום תקופת הערבות יחול האמור בסעיף 4.5 לכתב הערבות.	סעיף 15.3	88
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לאפשר הדדיות בסעיף הקיזוז.	סעיף 17	89
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש למחוק את הסעיף על מנת לא לפגום בטיב הערבות.	סעיף 17	90

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>יובהר, לא נדרש לדווח על פעילות כלל הקרנות במסגרת אותו דו"ח, ואולם נותן אשראי שפעל בקרנות קודמות להלוואות בערבות מדינה מתבקש להעביר את הדיווחים הנדרשים לפי הקרנות הקודמות על בסיס פורמט הדו"ח המצורף לכתב הערבות.</p> <p>בעניין זה יובהר כי החשב הכללי מודע שלא בהכרח נוהלו כלל הנתונים המפורטים בפורמט הדו"ח עבור ההלוואות בקרנות הקודמות, ועל כן נותן האשראי מתבקש לדווח את מלוא הנתונים המפורטים לגבי ההלוואות בקרנות הישנות בפורמט החדש בהתאם ליכולתו.</p>	<p>בעמודת "סוג הקרן" מפורטות כל הקרנות הקיימות. האם הכוונה לדיווח כולל של כלל הקרנות הקיימות באותו דוח?</p>	נספח א'	91
<p>יובהר, התאמת הדוחות עבור פעילות הקרנות הקודמות לא מהווה תנאי לתחילת פעילות נותן האשראי בקרן החדשה.</p>	<p>על מנת להתאים את הדוחות של הקרנות הקיימות למבנה הדוח המבוקש ייתכן ויידרשו יותר מ-10 שבועות. נבקש לאפשר משך זמן נוסף על מנת לבצע את ההתאמה.</p>	נספח א', סעיף 3.1.9	92
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. ככל שהביטחונות משתנים לאורך חיי ההלוואה, על נותן האשראי להעביר דיווח מעודכן עם השינוי שבוצע.</p>	<p>נבקש למחוק סעיף זה היות והביטחונות יכולים להשתנות במהלך חיי ההלוואה לבקשת הלקוח ובאישור המדינה.</p>	נספח א', סעיף 3.1.12	93
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. נמחקה הדרישה בכתב הערבות להעברת דו"ח חודשי על סטטוס הטיפול בבקשות. ראו סעיף 9 המתוקן לכתב הערבות.</p>	<p>נבקש למחוק סעיף זה, היות שסיבת הדחייה מוצגת בוועדת האשראי הכוללת גם נציגי המדינה ומתועדת באופן שוטף במערכת המחשוב של הקרן.</p>	נספח א', סעיף 3.3.4	94
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. נותני אשראי שיש להם קושי ממשי ומוצדק בהעברת השדות האמורים יפנו לחשב הכללי לקבלת אישורו שלא להעבירם. יובהר כי לחשב הכללי שיקול דעת מלא בעניין זה.</p>	<p>נבקש למחוק שדות במס"ד 41-43 בדו"ח האמור (PD, LGD, EL), בהתאמה לשדות בדוחות שהועברו בקרנות הקודמות.</p>	נספח א'1	95
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>יש מורכבות וקושי טכני להפיק דו"ח זה. נבקש כי חלף הדוח יוצג דוח המרכז את כל החשבונות בהם חולטה ערבות המדינה ונכנסו כספים במהלך החודש אשר יוחזרו למדינה בהתאם להתחשבויות.</p>	נספח א'2	96
<p>תקנון הקרן עוסק בכל ההוראות הקשורות באופן ישיר להלוואות בערבות מדינה עצמן, ובכלל זה לאופן ההתנהלות לגבי הלוואות פרטניות. כך למשל, בתקנון הקרן מפורטים התנאים המינהליים להעמדת הלוואה במסגרת הקרן; אופן הגשת בקשה לקבלת הלוואה והדיון בה; מסלולי הלוואות בקרן; תנאי הלוואות בקרן; ניהול הלוואה נערבת; הליכי גבייה; אופן חילוט ערבות מדינה.</p> <p>כתב הערבות עוסק ביחסי העבודה בין נותני האשראי לבין החשב הכללי, שאינם נוגעים באופן ספציפי בהלוואות מסוימות בערבות מדינה.</p>	<p>נבקשכם להבהיר את החלוקה בין כתב הערבות לבין תקנון הקרן. כך למשל מדוע סעיפים 7-12, ו-14-15 מהווים חלק מכתב הערבות ולא חלק מתקנון הקרן.</p>	שאלה כללית	97

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>הגורמים המוסמכים לחייב בחתימתם את המדינה מפורטים בהחלטת ממשלה מס' 4882 מיום 6 במרץ 2020. לפי סעיף 1(א)(12) להחלטה האמורה, מנהל תחום ערבויות מדינה באגף החשב הכללי, מוסמך לחתום בשם המדינה על ערבויות שמעמידה המדינה ועסקאות שבתחום אחריותו ללא הגבלה בסכום. בהתאם לסעיף 1(ג) להחלטה האמורה, כל מורשה כאמור בסעיפים 1(א), ובכלל זה מורשה חתימה לפי סעיף 1(א)(12), יחתום ביחד עם החשב הכללי או המשנה לחשב הכללי או סגן בכיר לחשב הכללי.</p>	<p>נבקשכם להוסיף אימות חתימה גם לחותמים בשם המדינה וכן אישור עו"ד/ רו"ח כי הם מוסמכים לחייב את המדינה בחתימתם.</p>	<p>שאלה כללית</p>	<p>98</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. ההוראות בדבר חילוט הלוואה ספציפית מפורטות בסעיף 8 לתקנון הקרן, אשר מהווה חלק בלתי נפרד מכתב הערבות.</p>	<p>נבקשכם להוסיף לכתב הערבות את ההנחיות בעניין חילוט כמפורט בתקנון הקרן בסעיף 8.2</p>	<p>שאלה כללית</p>	<p>99</p>

3. שאלות ותשובות על מסמכי תקנון הקרן (חלק ד' למסמכי ההזמנה)

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
100	סעיף 1.5	ההגדרה "הסדר חוב" בתקנון הקרן אינה תואמת את התיאור המפורט בסעיף 6.4 לתקנון הקרן. נבקש לתקן את ההגדרה בסעיף 1.5 לתקנון הקרן כך שיפנה לסעיף 6.4.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 1.5 המתוקן לתקנון הקרן.
101	סעיף 1.5	נבקשם לתקן את ההגדרה "חוב פגום" ל-"חוב לא צובר".	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 1.5 המתוקן לתקנון הקרן.
102	סעיף 2.2	נבקשם לאפשר לעסק להגיש את ההצהרה הנדרשת כאשר היא חתומה על ידי יועץ מס.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 2.2 המתוקן לתקנון הקרן.
103	סעיף 2.2	נבקשם להבהיר האם לשכת רואי החשבון מאפשרת לרואי חשבון לחתום על אישורים מסוג זה.	אין כל מניעה כי רוי"ח או יועץ מס מטעם העסק יחתום על האישורים הנדרשים. כמו כן, ממילא האישורים הנדרשים מוגשים במסגרת הגשת הבקשה במערכות האוצר ולא ישירות לנותן האשראי.
104	סעיף 2.3	נבקשם להבהיר את המועד הקובע לעניין קיומו של עיקול ו/או הגבלה. ככל שיש עיקול במועד הגשת הבקשה, האם ניתן האשראי יכול לדון בהלוואה ולאשר אותה תוך התניה לפיה במועד העמדת ההלוואה לא יהיה עיקול?	יובהר, כמפורט גם בסיפא של סעיף 2.3 לתקנון הקרן, ככל שלעסק קיים עיקול או הגבלה, יהיה הוא רשאי להתחיל את תהליך בקשת ההלוואה מהקרן, אך בכל מקרה לא יוכל לקבל ההלוואה מהקרן טרם סיום ההליכים כאמור.
105	סעיף 2.3	נבקשם לבטל סעיף זה, מכיון שניתן אשראי אינו יכול לדעת אם הוטלו עיקולים על הלקוח אצל נותן אשראי אחר.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
106	סעיף 2.5	נבקשם לתקן את המונח "חוב פגום" ל-"חוב לא צובר".	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 2.5.2 המתוקן לתקנון הקרן.
107	סעיף 2.7.2	על מנת לייעל את הליך הגשת הבקשה לקבלת ההלוואה והדיון בה, מבוקש כי במועד הגשת הבקשה, העסק יחתום על כתב ויתור סודיות אחד, שיכלול כבר את כל המידע שנדרש על פי כתב הערבות ותקנון הקרן.	במסגרת הגשת הבקשה באתר הקרן, הלווה חותם עם כתב ויתור סודיות כלפי המדינה לגבי המידע הנדרש לשם בחינת הבקשה. בעת העמדת ההלוואה, הלווה חותם על ויתור סודיות מול נותן האשראי, כך שנותן האשראי יהיה רשאי להעביר מידע למשרד האוצר ולגופים המתאמים.
108	סעיף 2.7.3	להערכתנו נדרש לבקש שהעסק לשלוח דוח ריכוז נתונים מבנק ישראל לבחינת הגוף המתאם, וכן לבקש את הסכמת העסק לכך שבמסגרת תהליך החיתום, הגוף המתאם ונותן האשראי ישלפו את דוח האשראי שלו ממאגר נתוני אשראי	יובהר, הסכמת העסק בהתאם לסעיף 2.7.3 לתקנון הקרן היא לכך שבמסגרת הליך בדיקת הבקשה על ידי הגוף המתאם, תערך פנייה ללשכת שירות בבקשה לקבלת דו"ח אשראי של העסק. נותן האשראי המבקש להיעזר בדו"ח אשראי לטובת בדיקת בקשת העסק נדרש לקבל את הסכמת העסק, כנדרש מכוח חוק.
109	סעיף 2.7.3	נבקשם להבהיר כי שליפת הנתונים ממאגר נתוני אשראי תהיה בהתאם למדיניות של כל נותן אשראי המשתתף בקרן	יובהר, שליפת הנתונים ממאגר נתוני האשראי על ידי נותן האשראי תהיה בהתאם למדיניות האשראי של כל נותן האשראי. כמפורט במענה לשאלה 108, הסכמת העסק הנדרשת כמפורט בסעיף 2.7.3 לתקנון הקרן היא עבור הליך הבדיקה הנעשה על ידי הגוף המתאם.

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
ראו תשובה לשאלה מס' 108.	האם הכוונה בסעיף זה היא שהעסק ייתן הסכמתו במסגרת הגשת הבקשה ודוח האשראי יועבר לנותן האשראי על ידי הגוף המתאם, או שנותן האשראי יפנו לקבל את הסכמת העסק ויפעל לשליפת הדוח ישירות?	סעיף 2.7.3	110
החשב הכללי מקבל את הבקשה. נותן האשראי רשאי לגבות את דמי הטיפול בבקשה כמפורט בסעיף 3.1.1.9 לתקנון הקרן, זאת ללא קשר האם הבקשה אושרה או נדחתה על ידי ועדת האשראי. ראו סעיף 3.1.1.9 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשם להבהיר כי נותן האשראי רשאי לגבות את דמי הטיפול בבקשה גם מלקוחות שבקשתם נדחתה / אושרה אך לא הועמדה.	סעיף 3.1.1.9	111
החשב הכללי מקבל את הבקשה באופן חלקי. ראו סעיף 3.1.1.9 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשם להגדיל את דמי הטיפול המרביים שניתן לגבות מן העסקים עבור הטיפול בבקשה.	סעיף 3.1.1.9	112
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	על מנת לייעל את תהליך אישור האשראי ולקצרו, נבקשם לאפשר לנותני האשראי בקרן לאשר הלוואות בסכום של עד 200 אלף ₪ ללא צורך באישור ועדת האשראי	סעיף 3.1.2	113
נותן האשראי נדרש להציג בוועדת האשראי את דירוג הסיכון של העסק בהתאם למתודולוגיה של נותן האשראי, כפי שגם הוגשה לחשב הכללי. נבהיר, כי אין בהצגת דירוג האשראי של הלווה וההלוואה בוועדת האשראי כהגדרתה בתקנון הקרן, בכדי להתערב בשיקול הדעת העסקי של נותן האשראי.	נבקש הבהרה לעניין "דירוג מספרי".	סעיף 3.2.3	114
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשם לבטל את הצורך בקיום ועדת אשראי במקרים בהם נותן האשראי החליט על דחיית הבקשה. כחלף זאת, מוצע כי נותן האשראי יעביר את סיבות הדחיה (במגבלות הגנת הפרטיות ומגבלות להעברת מידע על לקוחותיו).	סעיף 3.2.4	115
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 3.2.6 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשם להוסיף במסגרת הנתונים המפורטים בהוראת הביצוע את סוג הריבית ובסיס ההצמדה.	סעיף 3.2.6	116
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשם לבטל את ההוראה להעמדת הלוואה בחשבון ייעודי נפרד. פתיחת חשבון ייעודי נפרד תסרביל את תהליך העמדת הלוואה ותאריך אותו, במיוחד אצל לוויים שהינם תאגידיים.	סעיפים 3.2.6.10 ו-4.3	117
יובהר, במקרה בו הלווה הוא עוסק מורשה, נדרש לפרט את כלל האובליגו ומסגרות האשראי שלו אצל נותן האשראי, ברמת ת.ז.	נבקשם להבהיר כי במקרה של עוסק מורשה (ת.ז) נדרש לכול רק אובליגו ומסגרות של העסק.	סעיף 3.2.6.8	118
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשם לבטל הוראה זו. הדרישה לתיעוד מסגרות האשראי ופירוט האובליגו בהוראת ביצוע עלולה להקשות על הכנת הוראת הביצוע. פרטים אלה יופיעו בבקשת האשראי שתוצג בפני ועדת האשראי, ואישור הוועדה יתבסס בין היתר על הרכב האובליגו כפי שיוצג בבקשה.	סעיף 3.2.6.8	119

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. קיצור תוקף הוראת הביצוע, כמבוקש על ידי המציע, יביא לפגיעה בעסקים ועלול להביא למצבים בהם הם אינם מצליחים לממש את האפשרות לקבל את ההלוואה.</p>	<p>האם יש אפשרות לקצר את תוקף הוראת הביצוע? מדובר בפרק זמן ארוך שיפגע בעסקים הקטנים ובשיעורי הביצוע בפועל.</p>	<p>סעיף 3.2.7</p>	<p>120</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>נבקש לשנות את הסעיף כך שלא יהיה צורך בחתימה על הוראת ביצוע עדכנית בוועדת האשראי.</p>	<p>סעיף 3.2.9</p>	<p>121</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 3.2.14 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשכם לאפשר לוועדות האשראי להתכנס באופן וירטואלי כדבר שבשגרה ולא רק במקרים חריגים</p>	<p>סעיף 3.2.14</p>	<p>122</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>מבוקש לפשט את סט הכללים למסלולי ההלוואות. החלוקה הנדרשת לסוג העסק, פרופיל המימון, שיעור הערבות, שיעור הבטוחות ומספר ההלוואות (ראשונה, שניה, שלישית) מסבכת את התפעול, את הגורם העוסק בהקמת ההלוואות, מעלה סיכונים תפעוליים ומביאה למורכבות בתהליכי חישוב הכיסוי של הערבות.</p>	<p>סעיף 4.1</p>	<p>123</p>
<p>נוסח הסעיף עודכן. ראו סעיף 4.4 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נותני אשראי חוץ בנקאיים אינם מודעים לשיעורי הריבית במקובלים במערכת הבנקאית ולא יכולים לפעול לפי קו מנחה זה. נבקש לתקן לנוסח הבא: "כמקובל אצל נותן האשראי".</p>	<p>סעיף 4.4</p>	<p>124</p>
<p>ככלל, בשלב זה, אין מגבלה על שיעור הריבית שניתן לגבות מן הלקוח, זאת נוכח ההבנה כי ישנו מגוון רחב של עסקים הפונים לקבל הלוואות בערבות מדינה, ברמת סיכון משתנה, וכן במטרה לאפשר לנותני אשראי חוץ בנקאיים, שעלויות מקורות המימון שלהם יקרות יותר, להשתלב בפעילות הקרן. יחד עם זאת, כאמור בסעיף 4.4 לתקנון הקרן, הריביות שיקבעו להלוואות בערבות מדינה צריכות לשקף את קיומה של ערבות מדינה להלוואה. שיעורי הריבית שיקבעו להלוואות בערבות מדינה ייבחן באופן פרטני על ידי יושבי ראש ועדות האשראי במסגרת הדיון בבקשות והם רשאים לאשר או לא לאשר הלוואות בשל שיעור הריבית המבוקש על ידי נותן האשראי. כמו כן, כאמור בסעיף 4.5 לתקנון הקרן, יובהר כי החשב הכללי רשאי לקבוע מגבלות וכללים עתידיים לעניין שיעור הריבית, ובכלל זה שומר לעצמו את הזכות לקבוע שיעור ריבית מרבי לגובה הריבית שיעמידו נותני האשראי בהלוואות.</p>	<p>האם יש מגבלה על הריבית שניתן לגבות מהלווה?</p>	<p>סעיף 4.4</p>	<p>125</p>
<p>נותן האשראי אינו רשאי לגבות עמלה חד פעמית באופן נפרד. הכנסות נותן האשראי מתקבלות מהריביות המשולמות באופן שוטף על ההלוואה על ידי הלווים.</p>	<p>עבור נותן אשראי שהמודל שלו מבוסס על גביית ריבית ועמלה, האם ניתן לגבות עמלות בנפרד גם במקרה זה? נציין בהקשר זה, כי אנו מקפידים להציג ללווה את העלות הממשית של האשראי לאחר וביחד עם העמלה.</p>	<p>סעיף 4.4</p>	<p>126</p>

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לבטל את סעיף זה. הבנק מתמחר את ההלוואות בהתאם לנתונים הידועים לו בשלב החתימה על כתב הערבות מול המדינה, ולכן ביצוע האמור בסעיף זה עלול לשבש את התמחור שהבנק ביצע.	סעיף 4.5	127
יובהר, כי בגין פירעון מוקדם של הלוואה אשר שיעור הריבית עליה לא נקבע ביחס לריבית הפריים, רשאית השותפות לגבות עמלת פירעון מוקדם, בכפוף להוראות הרגולציה ולכל דין. עוד יובהר, כי בגין פירעון מוקדם של הלוואה אשר שיעור הריבית עליה נקבע ביחס לריבית הפריים, לא תיגבה השותפות כל עמלת תפעול ו/או פירעון מוקדם. ראו סעיף 4.6 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשכם לקבוע כי נותן האשראי לא יגבה כל עמלה או אגרה בגין פירעון מוקדם, רק כאשר מדובר בהלוואה בריבית משתנה על בסיס הפריים. זאת, להבדיל מהלוואות עם בסיס הצמדה אחרים או בריבית קבועה, בהן נותן האשראי יהיה רשאי לגבות עמלת פירעון מוקדם בכפוף להוראות הרגולציה.	סעיף 4.6	128
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לקבוע כי יינתנו הלוואות שקליות לא צמודות בריבית משתנה לפי הפריים או הלוואות במט"ח בלבד.	סעיף 4.9	129
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לקבוע כי ייעשה שימוש רק בלוח סילוקין מסוג "קרן קבועה" ולא ייעשה שימוש בלוח שפיצר.	סעיף 4.9	130
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש להגדיל ל-20% את שיעור הבטוחות המרביות שניתן לדרוש מהעסק ולהשאיר את החשיפה המרבית לנותן האשראי על 5% כפי שהייתה בקרן 2016. הנ"ל מתייחס לכל הלוואות הניתנות ללקוח כולל הלוואה שלישית ואילך.	סעיף 4.10	131
נותן האשראי אינו רשאי למקד את פעילותו בפלח מסוים של עסקים ו/או בסקטור מסוים. נותן האשראי נדרש לבחון כל בקשה לקבלת הלוואה המוגשת אליו לגופו של עניין, לאחר ביצוע חיתום לעסק ובהתבסס על חוות הדעת של הגוף המתאם, ולדון בה באופן פרטני בהתאם לנתוניו של העסק.	האם נותן האשראי רשאי למקד את האשראי שלו בעסקים חדשים? האם יש מגבלות על היקף או שיעור האשראי שיוקצה לעסקים חדשים? האם נותן האשראי רשאי למקד את האשראי שלו בסקטור מסוים בלבד (לדוגמה – עסקים זעירים בלבד או עסקים חדשים בלבד)? האם יש מגבלה כללית על כך מלבד המגבלות הספציפיות האמורות בסעיף זה?	סעיף 4.11	132
החשב הכללי מאשר את ההבהרה. ראו סעיף 4.11.1 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשכם להבהיר כי ההגדרה של "הוצאות שוטפות" בסעיף זה הינה החלויות השוטפות כולל קרן הלוואה שמשולמת אצל נותן אשראי אחר.	סעיף 4.11.1	133
יובהר, מסלול הון חוזר לטווח קצר הוא מסלול מיוחד, שלא ניתן לשלב במסגרתו הלוואות במסלולים נוספים.	במסלול הלוואות הון חוזר לטווח קצר - האם ניתן לשלב באותה הוראת ביצוע מסלול נוסף לתקופה ארוכה יותר? במידה וכן האם ניתן להעמיד באותו חשבון את שתי הלוואות?	סעיף 4.11.2	134
יובהר, למעט אם נרשם אחרת באופן מפורט, תקופת הגרייס המרבית לא תעלה על 6 חודשים.	במשפט "לרבות תקופת הגרייס", נבקש לחדד מהי תקופת הגרייס הרלוונטית לסעיף זה (עד 6 חודשים? עד שנתיים?).	סעיף 4.11.2	135
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	הלוואת הון חוזר לטווח קצר היא לתקופה כוללת של עד שנתיים. נבקש להאריך את התקופה ל-5 שנים.	סעיף 4.11.2	136

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
מסלול הון חוזר לטווח קצר כאמור בסעיף 4.11.2 הינו מסלול חדש המיועד עבור הלוואות הון חוזר לטווח של עד שנתיים בלבד. מסלול הון חוזר לטווח קצר מתווסף למסלול הלוואות ההון החוזר הרגיל אשר במסגרתו ניתן לאשר הלוואות לתקופה של עד 5 שנים, בהתאם לתנאים המפורטים בסעיפים 4.8-4.10 לתקנון הקרן.			
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	בהלוואה שנייה שניתנת במסגרת במסלול השקעה בתעשייה, יש 55% ערבות מדינה ובטחונות מהעסק בשיעור של 30% מה שגורם להעלאת החשיפה של הבנק מ- 10% ל-15%. נבקש לתקן את הסעיף כך שהביטחונות הנדרשים מעסק בהלוואה שניה יעלו ל-35% או לחילופין תגדל ערבות המדינה ל-60%.	סעיף 4.11.6.4	137
במסגרת הגשת הבקשה לקבלת הלוואה באתר הקרן חותם הלווה על ויתור סודיות לשם בדיקת בקשתו. ויתור על סודיות בנקאית, כנדרש לפי סעיף זה, נדרש להיחתם מול נותן האשראי בעת העמדת הלוואה בערבות מדינה.	נבקשכם להחתים את הלווה על ויתור סודיות ועל התצהיר המפורט בסעיף זה בעת הגשת הבקשה באתר של משרד האוצר.	סעיף 5.1.4.1	138
יובהר, דרישת הערבויות האישיות להלוואות נקבעת בהתאם להוראות סעיף 5.2 לתקנון הקרן. בהתאם לסעיף זה, בכל הלוואה נדרשת ערבות אישית.	משתמע מסעיף זה כי בעבור כל הלוואה ניתנת ערבות בעלים, בעוד שבהלוואות בשעבוד נכס לא נדרש לבקש בטוחות נוספות. נבקשכם להבהיר כי גם בהלוואות הכוללות שעבוד נכס נדרשת ערבות בעלים.	סעיף 5.1.4.2	139
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לוותר על הדרישה לקבל את אישור המדינה לצורך ביצוע שינויים בהלוואות אחרות שאינן נערבות, וזאת כל עוד השינוי נעשה במהלך העסקים הרגיל ואינו נובע מקושי ביכולת הפירעון של הלווה.	סעיף 5.1.4.5	140
יובהר, סעיף זה עוסק בהלוואות בלבד, ואולם הוא אינו גורע מן האמור בסעיפים 5.1.4.4 ו-5.1.4.5 לתקנון הקרן.	נבקש לחדד כי הוראות סעיף זה חלות על הלוואות בלבד.	סעיף 5.1.4.6	141
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	לעמדתנו מדובר בסעיף גורף ויש להחריג מתכולתו את המקרים בהם אי הפירעון נובע מסיבה טכנית, ולהגדיר תקופה מינימלית של ימי פיגור בהלוואה הלא נערבת.	סעיף 5.1.4.8	142
החשב הכללי דוחה את הבקשה. יובהר, נותן האשראי נדרש להחתים את בעלי העסק והערבים לעסק על ערבות נוספת וספציפית להלוואה בערבות מדינה.	נבקשכם להבהיר כי לא תידרש החתמה על ערבות נוספות של אותו ערב להבטחת הלוואת הקרן, ככל שקיימת ערבות בעלים להבטחת כל חובות והתחייבויות הלווה לנותן האשראי.	סעיף 5.2	143
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.3.2 המתוקן לתקנון הקרן.	מבוקש למחוק את המשפט האחרון בסעיף: "עם העמדת הלוואה יעדכן נותן האשראי את הגוף המתאם בסוג הבטחות שנגבו". הנתון כבר מדווח במסגרת הדיווחים השוטפים של נותן האשראי.	סעיף 5.3.2	144
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש למחוק סעיף זה. כאשר הבטוחה להלוואה היא פיקדון או חסכון קיים של הלווה,	סעיף 5.3.4	145

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
	ולא בפקדון שמופקד בעת ביצוע ההלוואה, תנאי הפיקדון נקבעו זה מכבר ולא ניתן לשנותם במועד העמדת ההלוואה בערבות מדינה.		
ראו שינוי בסעיף 5.3.4 לתקנון הקרן. במידה ונותן האשראי יקבל מלווה בטוחה נזילה אשר אינה תיק ניירות ערך, תיזקף לבטוחה הנזילה על ידי נותן האשראי ריבית בגובה הריבית הנהוגה במערכת הבנקאית במועד אישור ההלוואה עבור פיקדונות למשך זמן השווה לתקופת ההלוואה.	במקרה של נותן אשראי שאינו בנק, גובה הריבית על הפיקדון לא נקבעת על ידי נותן האשראי. במקרה זה, איזו ריבית יש לזקוף על הבטוחה הנזילה?	סעיף 5.3.4	146
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקש לשקול ביטול של העמלות החד-פעמיות.	סעיף 5.4.1	147
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.4.1 המתוקן לתקנון הקרן.	מבוקש לאפשר להעביר את עמלת הקצאת הערבות שמשלם העסק עם הקמת ההלוואה ולא אחת לחודש.	סעיף 5.4.2	148
יובהר, האחריות לבדיקת קיומן של הלוואות אחרות בערבות מדינה שיש לעסק, ככל שישנן, היא של הגוף המתאם. בהתאם לסעיף 5.5.1 לתקנון הקרן, על הבנק לבדוק נושא זה עם הגוף המתאם ולקבל תשובתו לעניין זה.	נבקשם להבהיר שמכיוון שלנותן אשראי בקרן אין יכולת טכנית לדעת האם ללקוח קיימות הלוואות בערבות מדינה אצל נותני אשראי אחרים, אז האחריות לבדיקת הנושא היא על הגוף המתאם.	סעיף 5.5.1	149
בשלב זה, כל עסק רשאי לקבל הלוואה במסגרת פעילותו בקרן מנותן אשראי אחד בלבד.	האם יש אפשרות לתת הלוואה משלימה לצד הלוואה קודמת מגוף אשראי אחר, מבלי לכסות את ההלוואה הקודמת? משמעות המנגנון הקיים היא שנותן אשראי שרוצה להציע הלוואה משלימה לעסק נדרש להעמיד הלוואה גדולה בהיקפה מההלוואה הקיימת בידי העסק.	סעיף 5.5.3.4	150
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.5.3.4.2 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשם להוסיף לחוות הדעת של הגוף המתאם לפי סעיף זה גם את תאריך סיום הלוואה מקורית, האם בוצעה התאמת בטחונות ומה גובה הפקדון הנדרש לאחר ההתאמה וכן לצרף לוח סילוקין מקורי.	סעיף 5.5.3.4.2	151
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 5.5.3.5 החדש לתקנון הקרן.	נבקשם להוסיף מנגנון התאמת ביטחונות אוטומטי ליתרת ההלוואה המועתקת, ללא צורך באישור הגוף המתאם.	סעיף 5.5.3.4.3	152
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשם לבטל את מנגנון התאמת הבטוחות האוטומטי, כך שהתאמת הבטוחות תעשה רק לבקשת הלווה, ולא יותר מפעם אחת בשנה.	סעיף 6.2.1.5	153
יובהר, התאמת בטוחות לפי סעיף 6.2.1.5 לתקנון הקרן תעשה באופן אוטומטי, בתנאים המפורטים בסעיף, ללא בקשה של הלקוח וללא צורך באישור הגוף המתאם.	נבקשם להבהיר האם גם ביצוע התאמת בטוחות לפי סעיף זה נעשית לבקשת הלקוח, והאם נדרש להגיש בקשה לגוף המתאם?	סעיף 6.2.1.5	154
יובהר, שינוי בביטחונות מאותו סוג לא מצריך אישור של הגוף המתאם, ובלבד שהביטחונות החדשים הם שווי ערך לדרישה בהוראות הביצוע. כמו כן, על נותן אשראי לדווח בעת בקשת חילוט או הסדר על השינוי שנעשה בסוג הבטוחה.	נבקשם לתקן סעיף זה כך שבעת שינוי בביטחונות מאותו סוג, לא יהיה צורך באישור הגוף המתאם.	סעיף 6.2.2.1	155

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>יובהר, בהתאם לסעיף 6.2.1.2 לתקנון הקרן העוסק בהתאמת בטחונות, על נותן האשראי להעביר המלצתו אל הגוף המתאם בנוגע לבקשת העסק להתאמת בטחונות בין אם מדובר בהמלצה חיובית של נותן האשראי ובין אם מדובר בהמלצה שלילית. בהתאם לסעיף 6.2.1.3, ההחלטה לגבי התאמת בטחונות תתקבל על ידי הגוף המתאם.</p>	<p>האם נדרש לדווח על סירוב נותן האשראי לביצוע התאמת בטחונות?</p>	<p>סעיף 6.2.2.2</p>	<p>156</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 6.3.3 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשכם למחוק את הדרישה לקבלת אישור הגוף המתאם כתנאי להעמדת ההלוואה הנערבת לפירעון מיידי. לנותן האשראי יש שיקול דעת בלעדי בהחלטה על פירעון מיידי.</p>	<p>סעיף 6.3.3</p>	<p>157</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. סעיף 1.5 לתקנון הקרן כולל הגדרה למונח "בעלי עניין".</p>	<p>נבקשכם למחוק את ההתייחסות לבעלי עניין. "בעלי עניין" הוא מונח רחב אשר אינו מוגדר בתקנון הקרן.</p>	<p>סעיף 6.3.3</p>	<p>158</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 6.4.1 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשכם לשנות את הסעיף, כך שפירעון חלקי של ההלוואה הנערבת לא יחשב כהסדר חוב שיחייב אישור החשב הכללי.</p>	<p>סעיף 6.4.1</p>	<p>159</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. סעיף 6.4.3 כולל את הקו המנחה לביצוע הסדרי חוב. ככל שנותן האשראי סבור כי בשל נסיבות מיוחדות וחריגות יש לאשר הסדר חוב החורג מהתנאים האמורים בסעיף 6.4.3 לעיל, ובכלל זה הסדר חוב עם פריסה ל-10 שנים, יעביר את נימוקיו וההצדקות לפריסה כאמור לגוף המתאם.</p>	<p>נבקשכם לאפשר הסדרי חוב עם פריסת חוב ל-10 שנים</p>	<p>סעיף 6.4.3.2</p>	<p>160</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 6.5 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשכם לשנות את ההגדרה מ-"חדלות פירעון" ל-"אי פירעון החוב". הליכי גבייה ננקטים בכל מקרה של אי תשלום החוב ולא רק במקרים שהלווה נמצא בחדלות פירעון או פירוק.</p>	<p>סעיף 6.5</p>	<p>161</p>
<p>יובהר, אין חובה לנסות לערוך הסדר חוב בכל מחיר, ואולם הקו המנחה בפעילות הקרן הוא כי יש להעדיף תחילה הגעה להסדר חוב עם החייב על פני הליכי חדלות פירעון. במקרים בהם אין היתכנות להגיע להסדר חוב עם החייב ו/או התנהלות החייב אינה מאפשרת להגעה להסדר חוב כאמור, כמו במקרה שהוזכר במסגרת השאלה, נותן האשראי רשאי להמשיך בהליכי הגבייה כמקובל אצלו.</p>	<p>נבקשכם להדגיש כי לא מוטלת חובה על נותן האשראי לנסות לערוך הסדר בכל מקרה וכי לנותן האשראי שיקול דעת, במקרים המתאימים, שלא לערוך ניסיונות לקיים הסדר. לדוגמה, במקרים של הברחת נכסים (אולם לא רק).</p>	<p>סעיף 6.5.1</p>	<p>162</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. סעיף 1.5 לתקנון הקרן כולל הגדרה למונח "בעלי עניין".</p>	<p>נבקשכם למחוק את ההתייחסות לבעלי עניין. "בעלי עניין" הוא מונח רחב אשר אינו מוגדר בתקנון הקרן.</p>	<p>סעיף 6.5.2</p>	<p>163</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. כל פעילות הקרן להלוואות בערבות מדינה לעסקים קטנים ובינוניים נעשית בכפוף לכל דין.</p>	<p>נבקשכם להוסיף לסעיף "בכפוף לכל דין". אם הלווה נמצא למשל בהליך חדלות פירעון יתכן ומימוש הבטוחות ידרוש אישור מקדמי של הנאמן</p>	<p>סעיף 6.5.4.2</p>	<p>164</p>

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
החשב הכללי דוחה את הבקשה. כמו כן, ראו עדכון בנוסח הסעיף.	נבקשכם למחוק את סעיף קטן (3). לא סביר שהבנק יתחלק עם המדינה בבטוחות שניתנו לו בקשר עם חוב אחר של לווה, מעבר לערבות בעלים ובטוחות הלוואה הנערבת.	סעיף 6.5.4.4	165
יובהר, בטוחה ספציפית היא בטוחה שאינה שעבוד כללי, שעבוד שוטף כללי או שעבוד צף. כמו כן, ראו עדכון בנוסח הסעיף.	נבקשכם להבהיר מה הכוונה "בטוחה ספציפית".	סעיף 6.5.4.4	166
יובהר, בטוחה שניתנה באופן ספציפי היא בטוחה שניתנה להבטחת חוב מסוים של הלווה כלפי נותן האשראי ואשר נרשמה כדין לטובת החוב הזה. בטוחה שניתנה להבטחת כלל חובות העסק כלפי נותן האשראי או שאינה נרשמה כדין לטובת חוב ספציפי אינה בטוחה שניתנה באופן ספציפי. כמו כן, ראו עדכון בנוסח הסעיף.	נבקשכם להבהיר מה נכוונה "ניתן באופן ספציפי".	סעיף 6.5.4.4	167
החשב הכללי דוחה את הבקשה. כמו כן, ראו עדכון בנוסח הסעיף.	נבקשכם להבהיר כי שעבוד שנוצר לטובת נותן האשראי להבטחת כל חובות והתחייבויות הלווה, לרבות שעבוד שוטף על כלל נכסי הלווה, ישמש קודם לפירעון חובות והתחייבויות אחרים של הלווה לבנק ורק לאחר פירעונם ישמש לפירעון הלוואת הקרן.	סעיף 6.5.4.4	168
החשב הכללי דוחה את הבקשה.	נבקשכם לשנות את נוסח הסעיף כך שבשורה השנייה בסעיף במקום המילים: "עד חצי שנה", יירשם: "עד חודשי".	סעיף 6.5.4.6	169
החשב הכללי מקבל את הבקשה באופן חלקי. ראו סעיף 6.5.4.7 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשכם לבטל סעיף זה. נקודת הזמן הקובעת היא העברת הלווה להליכי גבייה. לחילופין מבוקש לאשר כי במידה ונמצא כי הייתה העדפה לחוב בערבות המדינה ישופה הגוף המממן בהתאם.	סעיף 6.5.4.7	170
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 6.5.4.7 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשכם למחוק מהסעיף את המילים: "לתקופה של 6 חודשים"	סעיף 6.5.4.7	171
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.1 המתוקן לכתב הערבות.	נבקשכם להבהיר כי הליכי הגבייה משמעותם גם הליכים שננקטים בבית המשפט.	סעיף 7.1	172
החשב הכללי דוחה את הבקשה. נותן האשראי הוא הגורם המייצג את המדינה בהגשת תביעת חוב. מבלי לגרוע מן האמור, בהתאם לתשובה לשאלה 37 לעיל, נותן האשראי רשאי להסתייע בעורכי דין חיצוניים המספקים לנותן האשראי שירותי גביה.	נבקשכם להבהיר כי בא כח נותן האשראי ייצג את המדינה בהגשת תביעת החוב, ולא נותן אשראי.	סעיף 7.1	173
יובהר, במקרים בהם נוקט נותן האשראי בהליכי הוצאה לפועל בטרם חילוט ערבות המדינה, כל חוב העסק הוא כלפי נותן האשראי, ועל נותן האשראי לפעול כפי שנוהג לגבי כל הלוואה אחרת שאינה בערבות מדינה.	נבקשכם לתת הנחיות גם למקרים שבהם ננקטים הליכים בהוצאה לפועל וטרם חולטה ערבות המדינה.	סעיף 7.2	174
החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.4 המתוקן לתקנון הקרן.	נבקשכם לעדכן את הסעיף כך שיירשם שנותן האשראי יגיש תביעת חוב לנאמן או למי שמוסמך מטעמו בשמה של המדינה ולא בשם החשב הכללי.	סעיף 7.4	175

מענה החשב הכללי	שאלה / הערה	סעיף / מראה מקום אחר	#
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. כל פעילות הקרן להלוואות בערבות מדינה לעסקים קטנים ובינוניים נעשית בכפוף לכל דין.</p>	<p>נוכח כך שאין לנו ניסיון עם הגשת תביעות חוב מותנות בהליכי חדלות פירעון, נבקש להוסיף שהגשת תביעות חוב כאמור תעשה על פי דין.</p>	<p>סעיף 7.4.1</p>	<p>176</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 7.7 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשם להוסיף הפנייה גם לסעיף 7.1.</p>	<p>סעיף 7.7</p>	<p>177</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה. ואולם, במקרים חריגים, בהתאם לבקשה מנומקת מטעם נותן האשראי, החשב הכללי יהיה רשאי לאשר הגשת בקשת חילוט אף לאחר תום 24 חודשים ממועד כניסתה של ההלוואה הנערבת לפיגור. ראו סעיף 8.2 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשם לבטל סעיף זה. ישנם מקרים בהם בשל נקיטת הליכים, או נסיבות שונות, לא ניתן לבקש חילוט במהלך 24 חודשים ראשונים לאחר כניסת ההלוואה הנערבת לפיגור.</p>	<p>סעיף 8.2</p>	<p>178</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 8.2 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>נבקשם להוסיף כי במקרים חריגים ו/או באישור מראש של המדינה, ניתן להגיש את הבקשה לחילוט גם בחלוף 24 חודשים ממועד העברת בקשת החילוט לגוף המתאם.</p>	<p>סעיף 8.2</p>	<p>179</p>
<p>ראו עדכון בסעיף 8.7 לתקנון הקרן בדבר לוחות זמנים לאישור החילוט ותוספת ריבית לחישוב החילוט במידה והחילוט לא ישולם במועד.</p>	<p>אם נותן האשראי מגיש את בקשת החילוט בזמן, והיא מתעכבת אצל הגוף המתאם או המדינה במשך יותר משישה חודשים שלא באשמת נותן האשראי, האם החילוט עדיין משוערך לשישה חודשים?</p>	<p>סעיף 8.3</p>	<p>180</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה באופן חלקי. ראו סעיף 8.3 המתוקן לתקנון הקרן.</p>	<p>לגבי תוספת הריבית ההסכמית כאמור בשורה השלישית לסעיף, מבוקש לקבוע את התקופה ל-24 חודשים ולא 6 חודשים, כפי שרשום עכשיו.</p>	<p>סעיף 8.3</p>	<p>181</p>
<p>החשב הכללי מקבל את הבקשה באופן חלקי. ראו עדכון בסעיף 8.7 לתקנון הקרן בדבר לוחות זמנים לאישור החילוט ותוספת ריבית לחישוב החילוט במידה והחילוט לא ישולם במועד.</p>	<p>נבקש שתשלום הריבית יהיה לכל תקופת ההמתנה עד לקבלת כספי החילוט ממועד העברת בקשת חילוט לחשב הכללי ועד ליום קבלת תמורת החילוט בחשבון הלווה אצל נותן האשראי.</p>	<p>סעיף 8.3</p>	<p>182</p>
<p>החשב הכללי דוחה את הבקשה.</p>	<p>מבוקש כי חישוב סכום הערבות יעשה על ידי הכפלת שיעור ערבות המדינה ביחס להלוואה הרלבנטית ביתרה הבלתי מסולקת של ההלוואה במועד החילוט להוציא ריבית פיגורים.</p>	<p>סעיף 8.3</p>	<p>183</p>
<p>יובהר, ניכוי מחילוט ערבות המדינה בעקבות מימוש בטוחות ייעשה רק לגבי סכומים שהתקבלו עד למועד הגשת בקשת החילוט, זאת כמפורט בסעיף 8.3, לפיו "... ובניכוי חלקו של החשב הכללי בסכומים עודפים אשר התקבלו כתוצאה ממימוש הבטוחות או כל גבייה אחרת שלפי הוראות תקנון הקרן יש לזקוף להלוואה הנערבת." (ההדגשה לא במקור). סכומים שיתקבלו כתוצאה ממימוש בטוחות ייחשבו לגבייה לאחר חילוט ויוחזרו לחשב הכללי בהתחשבות הרבעונית כמפורט בסעיף 7.17 לתקנון הקרן.</p>	<p>בהליכים מסוימים חילוט ערבות המדינה יעשה לפני מימוש הבטוחות ולכן יש להבהיר כי הניכוי יהיה לגבי סכומים שהתקבלו ממימוש בטוחות שנעשה עד למועד החילוט.</p>	<p>סעיף 8.3</p>	<p>184</p>

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
185	סעיף 8.4	נבקשם לשנות את הסעיף כך שמועד הפיגור לעניין חילוט ערבות המדינה ייחשב כמועד הפיגור בהלוואה המקורית, ולא בהלוואת ההסדר.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 8.4 המתוקן לתקנון הקרן.
186	סעיף 8.5	נבקשם להגדיר את תוכן החקירה הכלכלית המבוקשת.	ממצאי חקירה כלכלית יכללו, בין היתר, תיאור מצבו העדכני של העסק, הלווה והערבים להלוואה, לרבות מידע בנוגע לקיום פעילות עסקית, למצבם המשפטי, המשפחתי והאישי, פירוט על נכסים בבעלות הלווה והערבים והתייחסות האם הם משועבדים לגורם מסוים, וככל שכן – למי משועבדים.
187	סעיף 8.6	מבוקש להוסיף לויז' לבדיקת בקשת החילוט על ידי המדינה.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו סעיף 8.7 המתוקן לתקנון הקרן.
188	סעיף 8.7	מבוקש להוסיף התייחסות לכך שבמקרים בהם הגוף המתאם ו/או החשב הכללי לא יעמדו בלוחות הזמנים, אזי שערך החוב יהיה עד יום אישור החילוט על ידי החשב הכללי.	החשב הכללי מקבל את הבקשה באופן חלקי. ראו עדכון בסעיף 8.7 לתקנון הקרן בדבר לוחות זמנים לאישור החילוט ותוספת ריבית לחישוב החילוט במידה והחילוט לא ישולם במועד.
189	סעיף 8.7	מבוקש להוסיף לויז' של 14 ימים לחתימת החשב הכללי על הוראת תשלום החילוט. ימים אלו ייספרו מהיום שהבנק יעביר את הוראת התשלום לחשב הכללי לחתימה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
190	סעיף 8.9	מבוקש להוסיף לסעיפים הקטנים המפורטים בסעיף זה גם את סעיף 8.2.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
191	סעיף 8.9	מבוקש להוסיף לסעיפים הקטנים המפורטים בסעיף זה גם את סעיף 8.3, 8.5, ו-8.6.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
192	סעיף 8.10	בהתייחס לדוגמא לפיה שיעור הבטוחות הינו 25%, יש לתקן את היחס ל-70:5, ולא כפי שרשום 10:75.	ראו נוסח מעודכן של הדוגמא בסעיף 8.10 לתקנון הקרן.
193	סעיף 8.10	בהתייחס לדוגמא המופיע בסעיף זה, האם ניתן שלא לגבות את הבטוחה במקרים מסוימים ולהסתפק בערבות האישית, באנליזה ובערבות המדינה? לחלופין, האם ניתן להקטין את שיעור הבטוחה כך שיהא נמוך מ-25%?	יובהר, נותן האשראי רשאי להחליט שלא לגבות בטוחה או לחלופין לגבות בטוחה בשיעור נמוך יותר. יודגש, כמפורט בסעיף 5.3.1 לתקנון הקרן, כי לשם הקטנת החשיפה של נותן האשראי להלוואות הניתנות במסגרת הקרן יהיה רשאי נותן האשראי לקבל מהעסק בטוחות, וזאת עד לשיעור המרבי כקבוע במסלול ההלוואה הרלוונטי בהתאם למפורט בפרק 4 לתקנון הקרן.
194	נספח א'	ישנה חזרה מיותרת וכפילות בתרשים.	ראו תיקון בתרשים המצורף בנספח א'.
195	נספח ב'	הנספח לא כולל התייחסות מפורטת לאובליגו, בהתאם לסעיף 6.2.6.8 לתקנון הקרן. כמו כן, מאחר וייפתח חשבון חדש לטובת ההלוואה, לא נוכל למלא את הנתון הזה בשלב הכנת הוראת ביצוע.	החשב הכללי מקבל את הבקשה לעניין תיקון הנספח. ראו נספח ב' המתוקן לתקנון הקרן. לעניין מילוי הפרטים בהוראות הביצוע, ראו מענה לשאלה מס' 119.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
196	נספח ג'1	מבוקש להוסיף בשורה הראשונה לנוסח התצהיר, אחרי המילים: "בעלי עסק" כדלקמן: "מורשי חתימה בעסק".	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג'1 המתוקן לתקנון הקרן.
197	נספח ג'1	החתימה על הנספח צריכה להתאפשר גם על ידי מורשה חתימה בשם התאגיד או הלווה עצמו.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג'1 המתוקן לתקנון הקרן.
198	נספח ג'1, סעיף 1.2	בשורה הראשונה יש למחוק את המילה: "מערבותנו", ולכתוב במקום: "מהתחייבויותינו" וכן לאחר המילה: "המלאה", להוסיף את המילה: "לפירעון".	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג'1 המתוקן לתקנון הקרן.
199	נספח ג'1, סעיף 1.2	בסעיף 1.2 מבוקש להבהיר כי ערבות המדינה אינה מפחיתה ממחויבות הלווה לפרוע את האשראי ושחילוט ערבות המדינה מקים את הזכות לחזור ללווה עצמו לצורך גביית החוב שנוצר כלפי המדינה כערבה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. סעיף 1.2 לנספח ג'1 כולל את ההבהרה המבוקשת.
200	נספח ג'1, סעיף 1.4	נבקש למחוק את סעיף 1.4 שאינו נכון ועלול לחשוף את נותן האשראי לטענות מצד הלווה, שכן סעיף 7.7.4.2 לכתב הערבות מאפשר לנותן האשראי במקרים חריגים להקטין את מסגרות האשראי ללא אישור הגוף המתאם. כמו כן מותר לנותן האשראי להקטין את מסגרות האשראי ללא אישור הגוף המתאם בחלוף שנתיים מהעמדת הלוואת הקרן.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. לצד זאת, ראו עדכון בנוסח הסעיף המבהיר שיתכנו מקרים בהם המדינה אישרה מראש להקטין את מסגרות האשראי, כמפורט בסעיף 7.7.4.2 לכתב הערבות.
201	נספח ג'2	מבוקש להוסיף גם לנספח זה ויתור על סודיות כלפי המדינה.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג'2 המתוקן לתקנון הקרן.
202	נספח ג'2	מבוקש למחוק בשורה השנייה לנוסח התצהיר, את המילה: "בשם".	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ג'2 המתוקן לתקנון הקרן.
203	נספח ד'1 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו במעודכן)	נבקש לוודא כי הגוף המתאם מחתים על הנספח ולא הבנק.	יובהר, נספח ד'1 ייחתם בעת הגשת הבקשה על ידי העסק במערכת האוצר על ידי הגוף המתאם.
204	נספח ד'1 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו במעודכן)	נבקש להוסיף לנספח התחייבות של הלווה שלא יעשה שימוש בכספי ההלוואה לפירעון חוב אחר שלו כלפי נותן האשראי.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ואולם, אין בהתחייבות הלווה לפי נספח ד'1 בכדי להפחית מהתחייבות נותן האשראי כלפי החשב הכללי לפי סעיף 7.7.3 לכתב הערבות. ראו נספח ד'1 המתוקן לתקנון הקרן.
205	נספח ד'1 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו במעודכן)	נבקש להוסיף גילוי לגבי התשלום שעל הלווה לבצע למדינה במועד העמדת ההלוואה בגין הקצאת הערבות.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ד'1 המתוקן לתקנון הקרן.
206	נספח ד'1, סעיף 7 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו במעודכן)	נבקש לחדד בסעיף 7 לנספח כי מדובר במגבלה החלה בשנתיים הראשונות לחיי הלוואה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. ייתכנו מקרים נוספים בהם הלווה יידרש לפרוע את ההלוואה בערבות מדינה בקביל להלוואות אחרות. נוסח הסעיף עודכן.
207	נספח ד'2 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו במעודכן)	נבקש להוסיף לנספח התחייבות של הלווה שלא יעשה שימוש בכספי ההלוואה לפירעון חוב אחר שלו כלפי נותן האשראי.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ואולם, אין בהתחייבות הלווה לפי נספח ד'2 בכדי להפחית מהתחייבות נותן האשראי כלפי החשב הכללי לפי סעיף 7.7.3 לכתב הערבות.

#	סעיף / מראה מקום אחר	שאלה / הערה	מענה החשב הכללי
			ראו נספח ד'2 המתוקן לתקנון הקרן.
208	נספח ד'2 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	מבוקש לוודא כי הגוף המתאם מחתים על הנספח ולא הבנק.	יובהר, נספח ד'2 ייחתם בעת הגשת הבקשה על ידי העסק במערכת האוצר על ידי הגוף המתאם.
209	נספח ד'2 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	נבקש להוסיף גילוי לגבי התשלום שעל הלווה לבצע למדינה במועד העמדת הלוואה בגין הקצאת הערבות.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ד'2 המתוקן לתקנון הקרן.
210	נספח ד'2, סעיף 5 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	נבקשכם להבהיר כי המגבלה המפורטת בסעיף 5 חלה גם על החזר הלוואת בעלים ומשיכת דיבידנד.	יובהר, סעיף 5 לנספח ד'2 חל גם על החזר הלוואת בעלים. משיכת דיבידנד יכולה להיכלל במסגרת עלות השכר המותרת, בתנאים המפורטים בסעיף זה.
211	נספח ד'2, סעיפים 5 ו-6 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	יש לחדד כי סעיפים 5 ו-6 לנספח חלים על כל שותף / בעל מניות בנפרד ולא כלל הבעלים.	החשב הכללי מקבל את הבקשה. ראו נספח ד'2 המתוקן לתקנון הקרן.
212	נספח ד'2, סעיף 6 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	האם אפשרות משיכת המשכורות בגובה של 4 פעמים השכר הממוצע במשק כמפורט בסעיף 6 לנספח היא לכל בעל מניות / כלל בעלי המניות / בעל מניות עם אחזקה מעל שיעור מסוים?	יובהר, מגבלת משיכת המשכורת היא עבור כל אחד מן השותפים, מבעלי המניות בתאגיד, וכל אחד מטעמם.
213	נספח ד'2, סעיף 6 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	האם מגבלת הסכום היא חודשית / שנתית?	יובהר, המגבלה הקבועה בסעיף זה היא מגבלה שנתית.
214	נספח ד'2, סעיף 6 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	האם מתאפשרת משיכה רק על דרך של משכורת או גם על דרך של החזר הלוואת בעלים / קבלת הלוואה מהחברה / השקעה בחברות קשורות וכו'.	יובהר, כמפורט בסעיף 6 לנספח, תתאפשר משיכת משכורת, וכן משיכת דיבידנד בהתאם לתנאים המפורטים בסעיף זה.
215	נספח ד'2, סעיף 9 (נספח ד'1 ו-ד'2 אוחדו בנוסח המעודכן)	נבקש לחדד בסעיף 9 לנספח כי מדובר במגבלה החלה בשנתיים הראשונות לחיי הלוואה.	החשב הכללי דוחה את הבקשה. ייתכנו מקרים נוספים בהם הלווה יידרש לפרוע את הלוואה בערבות מדינה בקביל להלוואות אחרות. נוסח הסעיף עודכן.
216	נספח ה'2, סעיף 1.5	נבקש להבהיר כי מדובר בבטוחות שמומשו עד מועד זה.	יובהר, יש להתייחס בסעיף זה לביטחונות שמומשו עד למועד הגשת בקשת החילוט. ככל שישנם ביטחונות שלא מומשו בוודאי שלא ניתן להתייחס לתאריך המימוש שלהם.
217	נספח ה'2, סעיף 2.3	נבקש להבהיר כי מדובר בערבים להלוואה בערבות מדינה, ולמחוק "חברות קשורות".	יובהר, יש להתייחס לפי סעיף זה ללווה ולערבים להלוואה בערבות מדינה, ולכל החברות הקשורות אליהם ולעסק הלווה.
218	נספח ה'2, סעיף 3.10	נבקש למחוק. לא יתכן כי בקשה המהווה תנאי לחילוט הערבות תהיה פתוחה להוספת דרישות נוספות.	החשב הכללי דוחה את הבקשה.
219	שאלה כללית	נבקש לאפשר פרסום את תקנון הקרן באתר משרד האוצר כך שיהיה ידוע בציבור, ושנותן	לגבי פרסום תקנון הקרן, ההחלטה בנושא תתקבל על ידי החשב הכללי.

<u>מענה החשב הכללי</u>	<u>שאלה / הערה</u>	<u>סעיף / מראה מקום אחר</u>	#
<p>לגבי החתמת הלווה על תקנון הקרן ו/או צירופו למסמכי ההלוואה – החשב הכללי דוחה את הבקשה. מדובר על מסמך שבחלקו הגדול כולל הוראות במישור היחסיים בין נותן האשראי לחשב הכללי שאינם מעניינם של הלווים. לצד זאת, נדגיש כי נותן האשראי רשאי לדרוש מהלווה לחתום על מסמכים נוספים אשר אינם מפורטים בתקנון הקרן, כמקובל אצל נותן האשראי ואשר עולים בקנה אחד עם הוראות כתב הערבות ותקנון הקרן.</p>	<p>האשראי יוכל גם להחתים את הלקוח על התחייבותו לפעול בהתאם לאמור בתקנון.</p>		