

ערבות בעלים ובטחונות לעסקים בינוניים:

1. ככלל, המדינה מעוניינת במידת האפשר בקבלת ערבות אישית של בעלי החברה. לכן, כאשר בעלי החברה הם חברה בע"מ, המדינה תשאף לערבות אישית גם מבעלי חברת האם כאמור. עם זאת, במידה ואחד מבעלי העסק הבינוני הינו תאגיד ניתן להמציא ערבות או בטוחה אחרת, וזאת, על פי שיקול דעתו של הבנק ובאישור הוועדה.
2. כאשר הבעלים של העסק הלווה הינן קרנות הון סיכון או חברה ציבורית אשר אין באפשרותן להעמיד ערבות אישית, ניתן להחליף את ערבות הבעלים בהשקעה כספית של הבעלים בעסק הלווה. ההשקעה כאמור תהיה בגובה 30% מערבות הבעלים האישית שהיה צריך לתת עבור קרנות הון סיכון ו-50% עבור חברה ציבורית, כאשר רק השקעה שנעשתה עד חודשיים לפני תאריך הגשת הבקשה המקדמית לגוף המתאם, תיחשב להשקעה רלוונטית לתנאי שלעיל. יש להבהיר כי השקעה זו לא תמשך ע"י הבעלים או מי מטעמם לאורך כל תקופת ההלוואה (דוגמא – קרן הון סיכון מחזיקה 50% בעסק בינוני, כאשר שאר המניות מוחזקות ע"י אדם פרטי. כבעלים צריכה הקרן לתת ערבות אישית בהיקף 60% לפי הנוסחה המופיעה בהסכם. היות ומדובר בקרן הון סיכון אשר אין ביכולתה להעמיד ערבות, ניתן להחליף את הערבות האישית בהשקעה כספית בגובה של 18% מההלוואה המאושרת). כמו כן, ניתן לאפשר מתן ערבות של החברה הציבורית וזאת לאחר בדיקת חוסנה של חברת האם. כאשר יש יותר משני בעלים שהם חברה ציבורית, תתאפשר העמדת הלוואה רק במידה ואחת החברות, שחוסנה נבדק ונמצא שהיא בעלת כושר החזר, תעמיד ערבות בעלים בהיקף של 100% וזאת עקב מורכבות הבדיקה והגבייה במקרה של כשל אשראי.
3. כאשר הבעלים הם אזרחי חו"ל או חברות זרות ומחזיקים למעלה מ-50%, ניתן להחליף את ערבות הבעלים הנדרשת מהגופים הזרים בהשקעה כספית של הבעלים בגובה 50% מערבות הבעלים האישית שהיה צריך לתת. יש להבהיר כי השקעה זו לא תימשך ע"י הבעלים או מי מטעמם לאורך כל תקופת ההלוואה, כאשר רק השקעה שנעשתה עד חודשיים לפני תאריך הגשת הבקשה המקדמית לגוף המתאם, תיחשב להשקעה רלוונטית לתנאי שלעיל.
4. כאשר אחד הבעלים הם אזרחי חו"ל או חברות זרות ומחזיקים מתחת ל-50% אך מעל ל-5%, ניתן להחליף את הערבות האישית שלהם בערבות אישית של בעלי העניין האחרים. שיעור הערבות של כל אחד מהערבים המחליפים יקבע על פי החלק היחסי של הערב המחליף בעסק לאחר הפחתת אחוזי הבעלות של הערב הזר (דוגמא – אם בחברה שלושה בעלים – בעלים אחד הינו אזרח זר ובבעלותו 20%, ושני הבעלים האחרים הינם תושבי ישראל ובבעלותם 80%, כל אחד מהבעלים הישראליים יכסה 50% מהערבות המתבקשת מהערב הזר). עם זאת, במידה וישנו ערב אחד או יותר, המוכנים לכסות בעצמם את חלקו היחסי של הערב אזרח חו"ל, הדבר ניתן לביצוע בכפוף לאישור וועדת האשראי. בכל מקרה אין לקחת ערבות אישית של אזרח חו"ל ויש להחליפה במנגנון אחר.
5. מניות המוחזקות בנאמנות – כאשר חלק מהמניות של אחד הבעלים מצויות בנאמנות ניתן לאפשר לבעלים האחרים לתת ערבות גם על החלק של המניות שבנאמנות.
6. כאשר החברה המבקשת הלוואה הינה חברה ציבורית בעלי המניות שהם בעלי עניין או בעלי השליטה בחברה יעמידו ערבות בעלים על פי חלקם היחסי. ערבות הבעלים הכוללת תהיה לא פחות מ-50% מההלוואה או פי 2 מאחזקתם המשותפת של כל הבעלים כאמור, הגבוה מביניהם. להלן שתי דוגמאות:

(1) דוגמא 1 :

היקף ערבות אישית (כאחוז מתוך סך ההלוואה)	אחוז אחזקה	בעל מניות
-	80%	ציבור
12.5%	5%	א
37.5%	15%	ב

(2) דוגמא 2 :

היקף ערבות אישית (כאחוז מתוך סך ההלוואה)	אחוז אחזקה	בעל מניות
-	60%	ציבור
40%	20%	א
40%	20%	ב

7. בהה כאשר החברה המבקשת הלוואה הינה חברה ציבורית אשר אין לה בעלי עניין, תוכל החברה להעמיד 30% בטחונות במקום 25% כאשר 5% העורפים יופנו לטובת כיסוי חלקו של החשב הכללי.
8. במקרה בו קיבוץ מעוניין לקבל הלוואה במסגרת הקרן, יהיה עליו להפנות את העסק בבעלותו לבקש את ההלוואה כעסק יחיד. קיבוץ לא יוכל להגיש בקשה לקבלת הלוואה כחברה, אלא אם כן מטרת ההלוואה הינה לעסק אשר אינו ישות משפטית בפני עצמו. במידה ומצב זה מתקיים, יידרש הקיבוץ להעמיד בטחונות בזהה לבטחונות הנדרשים מאת חברה ציבורית קרי 30% מסך ההלוואה לעומת 25%, כאשר 25% יופנו לטובת הבנק ו-5% לטובת המדינה.
9. בכל מקרה אחר שאינו מצוין לעיל, תיבחן הוועדה את הבקשה ותנחה את הבנק בדבר הבטחונות שעליו לקחת במקרה הנדון.