

נוהל העברת זכויות שלא במזומן

1. כללי:

- 1.1 תקנה 41ז(ג) לתקנות מס הכנסה קובעת, כי העברת זכויות של עמית ממסלול השקעה בקופת גמל מסלולית למסלול השקעה אחר באותה קופת גמל תיעשה במזומנים, אולם ניתן לבצע שלא במזומנים אם נעשתה לפי הוראות הממונה על שוק ההון.
- 1.2 תקנה 7(ב) לתקנות ההעברה קובעת כי העברת זכויות של עמית בין קופות גמל תיעשה במזומנים, אלא אם כן הסכימו ביניהם הגוף המוסדי של הקופה המעבירה והגוף המוסדי של הקופה המקבלת, למעט גופים מוסדיים של קופות קשורות כהגדרתן בתקנה 7(ד) לתקנות ההעברה, כי ההעברה תיעשה בנכסים אחרים.
- 1.3 תקנה 7(ג) לתקנות ההעברה קובעת כי העברת זכויות של עמית בין קופות קשורות יכול שתיעשה שלא במזומנים רק אם נעשתה לפי הוראות הממונה.
- 1.4 הממונה על שוק ההון הגדיר במסגרת חוזר גופים מוסדיים 8-9-2009 (הדן בהעברת זכויות עמיתים שלא במזומן) את התנאים הדרושים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

2. מטרה:

קביעת כללים להסדרת התנאים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

3. סימוכין:

- 3.1 תקנה 41ז(ג) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").
- 3.2 תקנות 7 (ב) ו-1 (ג) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008 (להלן: "תקנות ההעברה").
- 3.3 חוזר גופים מוסדיים 8-9-2009 – העברת זכויות עמיתים שלא במזומן (להלן: "חוזר האוצר").

4. קיום תנאי מקדמי:

- 4.1 העברת זכויות עמיתים שלא במזומן תתאפשר רק בהתקיים התנאי המקדים הבא:
 - סך הסכומים המועברים באותו יום עסקים מקופת גמל אחת לקופת גמל אחרת או ממסלול השקעה אחד למסלול השקעה אחר עולים על 5 מיליון ₪ או על 1% מסך נכסי הקופה/ המסלול המעביר (לפי הנמוך מביניהם) (להלן: "מינימום העברה צפויה").
- 4.2 מנהל התפעול ינהל מעקב שוטף אחר סך העברת זכויות העמיתים הצפוי בכל יום עסקים וכן ברמה מצטברת צפויה לשבוע הקרוב.
- 4.3 עלה סך העברת זכויות העמיתים הצפוי ביום עסקים מסוים על מינימום ההעברה הצפויה או עלה סך העברת זכויות העמיתים הצפוי בשבוע מסוים על 3 פעמים מינימום העברה צפויה – והתקיימו נסיבות חרום בו להערכתו של מנהל התפעול יש צורך בהעברת זכויות שלא במזומן, יודיע על כך מנהל התפעול מיידית בכתב למתאם ההשקעות, למנהל ההשקעות הרלבנטי, למנכ"ל החברה המנהלת וליו"ר ועדת ההשקעות. (להלן: "הודעה על קיום התנאי המקדמי להעברה"). מצב חרום- מצב בו על מנת לעמוד בבקשות העברה של עמיתים, על החברה לבצע העברה שלא במזומן

5. העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

- 5.1 נתקבלה הודעה על קיום התנאי המקדמי להעברה, יבחן מנהל ההשקעות, במקרים בהם מדובר בהעברה ממסלול למסלול ומנהל ההשקעות מנהל באופן בלעדי את תיק ההשקעות של

אחד המסלולים ובכל מקרה אחר יבחן מתאם ההשקעות, בשים לב לקריטריונים שקבעה ועדת ההשקעות, האם יש לבצע העברה זכויות עמיתים שלא במזומן.

5.2 הגיע מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין, למסקנה כי יש לבצע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן – יגיש מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין, דיווח מיידי לועדת ההשקעות, למנהל התפעול ולמנכ"ל החברה הצעה מפורטת בכתב בדבר הכוונה להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן (להלן: "הצעת העברה").

5.3 נגעה הצעת ההעברה גם לגוף מוסדי אחר – יודע על כך מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות הנוגע בדבר גם לגוף המוסדי הנוגע בדבר ויפתח במו"מ עם הגוף האמור. בעת ניהול המו"מ ידגיש מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות לפי העניין, כי כל הבנה שתושג בין הצדדים בעניין העברת נכסים שלא במזומן – כפופה לאישור ועדת ההשקעות של החברה המנהלת.

הצעת ההעברה תכלול את הפרטים הבאים:

א. תמהיל תיק הנכסים בקופה/מסלול המעביר לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה/מסלול המקבל.

ב. רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה/מסלול המקבל.

ג. הצהרה בכתב של מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין, כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שקבעה ועדת ההשקעות ובהוראות חוזר האוצר.

ד. דיווח על המגעים המתקיימים עם גוף מוסדי אחר וההבנות שהושגו, לפי העניין.

6. עקרונות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן

6.1 סך הסכומים המועברים באותו יום עסקים מקופת גמל אחת לקופת גמל אחרת או ממסלול השקעה אחד למסלול השקעה אחר בקופת גמל מסלולית עולים על 5 מיליון ש"ח או מעל ל-1% מסך נכסי הקופה המעבירה או המסלול המעביר, לפי הנמוך מבניהם.

6.2 יש להקפיד על אי הפליית עמיתים בקופות / מסלולים המעורבים בתהליך.

6.3 העברת נכסים לא סחירים – לא ניתן להעביר נכסים חלקיים במקרים בהם מדובר בנכסים שהשקעתם מעוגנת בהסכם ולא ניתן לפצל את ההסכם (כגון בהסכמי פיקדונות או שטרי הון).

6.4 העברת ני"ע"ז- אין להעביר ני"ע"ז אלא במקרים חריגים, ולאחר שנבדק שמבחינה טכנית ניתן לבצע את ההעברה.

6.5 יש לוודא כי בשל ביצוע ההעברה (פנימה או החוצה) לא תיגרם חריגה מתקנות המס או ממדיניות ההשקעה המוגדרת לקופה/מסלול.

6.6 כל העברה תאושר טרם ביצועה על ידי ועדת השקעות.

7. דיון בוועדת השקעות

7.1 ועדת ההשקעות תדון באופן מיידי בהצעת מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין, לביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן ורשאית היא לדון בנושא גם בדיון ללא התכנסות.

7.2 ועדת ההשקעות רשאית לקבל החלטה טלפונית לעיכוב ביצוע העברת כספים עד לקבלת החלטה בדבר אופן ביצוע העברתם. נתקבלה החלטת ביניים כאמור – תימסר על כך הודעה למנהל התפעול.

7.3 החליטה ועדת ההשקעות כי יש להעביר נכסים שלא במזומן במטרה למנוע פגיעה בעמיתים הקופות/מסלולים המעורבים בתהליך ההעברה תורה ועדת השקעות למנהל התפעול להעביר את זכויות העמיתים שלא במזומן ותגדיר את רשימת הנכסים שיש להעבירם.

7.4 מנהל התפעול יעביר לנותן שירותי המשמורת (הקסטודיאן) העתק מההודעה.

7.5 החלטות ועדת ההשקעות בכל הנוגע להצעת העברה תירשמנה בפרוטוקול הוועדה בצירוף

הננימקים להחלטה ותועברנה באופן מיידי למנהל התפעול ולמנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין.

8. תיעוד ושמירת מסמכים

- 8.1 מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות, לפי העניין ישמור, לתקופה של שבע שנים לפחות, תיעוד של כל החלטות והנימוקים ביחס לבחינת העברת זכויות עמיתים שלא במזומן, הצעות העברה, החלטות ועדת השקעות בנושא וניהול המו"מ עם גופים מוסדיים אחרים.
- 8.2 מסמכי התיעוד של מנהל ההשקעות ו/או מתאם ההשקעות יהיו נגישים לחברה בכל עת, לרבות לאחר סיום תקופת ההתקשרות בין החברה לבין מנהל ההשקעות/ מתאם ההשקעות.

9. בדיקה תקופתית

- 9.1 מבקר הפנים יבדוק, במסגרת תוכנית הביקורת השנתית, את ההעברות של זכויות העמיתים שבוצעו שלא במזומן.

10. פרסום

- 10.1 החברה תפרסם באתר האינטרנט של החברה את העקרונות לביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן, בהתאם לנוהל זה.
- 10.2 החברה תפרסם באתר האינטרנט, אחת לרבעון, דווח על סכומי ההעברות שבוצעו בהתאם לנוהל זה.

נוהל זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 23/11/09

נוהל זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 31/5/2013

נוהל זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 11/6/2018

נוהל זה אושר על ידי דירקטוריון החברה 8/21 בישיבתו מיום 29/11/2021