

נוהל מספר:	
תאריך עדכון: 13/5/15	שם הנוהל: העברת זכויות עמיתים שלא במזומן
עמוד 1 מתוך 7	אושר ע"י: ועדת ההשקעות

### 1. כללי

בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, חל איסור על העברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות (קופות גמל הנשלטות ו/או המנוהלות בידי אותו אדם או בידי צדדים קשורים), או בין מסלולי השקעה בקופת גמל מסלולית, אלא אם העברת הזכויות נעשתה לפי הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - הממונה).

הממונה פרסם הנחיות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן (חוזר גופים מוסדיים 2009-9-8) (להלן: "החוזר"). בהתאם להוראות החוזר, ועדת ההשקעות של החברה קבעה נוהל עבודה באשר לדרך ולתנאים בהם תבוצע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן, זאת במטרה למנוע פגיעה בעמיתי הקופות או המסלולים המעורבים בהעברה.

### 2. מטרה

מטרת הנוהל הינה הסדרת תהליך העברת זכויות העמיתים שלא במזומן בהתאם לדרישות החוזר, תוך שמירה על זכויות העמיתים בקופה המעבירה או בקופה המקבלת (לפי העניין).

### 3. מגבלות ואיסורים

3.1. ביצוע העברה שלא במזומן מחייבת קבלת אישור מראש של ועדת ההשקעות.

3.2. אישור הוועדה צריך להתבסס על הצגת הפרמטרים הכוללים לביצוע כל העברה

ויכלול בין היתר את קיומם של התנאים **המצטברים** הבאים:

- העברת זכויות עמיתים יכול שתיעשה שלא במזומן רק אם 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 מביניהם;
- לא תבוצע העברת נכסים שלא במזומן אשר תשפיע באופן מהותי על רמת הסיכון של הקופה המעבירה או הקופה המקבלת (לרבות המסלולים הפועלים במסגרתן).
- כל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן תיעשה תוך שמירה על עמיתי הקופות (והמסלולים הפועלים במסגרתן) בתהליך ההעברה ומניעת כל פגיעה בהם.
- מנהל ההשקעות יוודא כי הקופה המעבירה (לרבות מסלול השקעה הפועל במסגרתה) והקופה המקבלת (לרבות מסלול השקעה הפועל

במסגרתה), יעמדו לאחר ההעברה במגבלות ההשקעות המותרות בכל אחת מהן.

#### **4. תהליך העברת זכויות העמיתים שלא במזומן**

4.1. מנהל ההשקעות יוודא את קיומם של כל התנאים המאפשרים העברת זכויות עמיתים שלא במזומן כאמור בסעיף 3.2 לעיל.

4.2. במידה והעברה עומדת בתנאים הנדרשים (להלן: "העברה מותרת") יגיש מנהל ההשקעות הצעה מפורטת בכתב (להלן: "הצעת העברה") בדבר הכוונה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן, לאישור ועדת ההשקעות בנוסח המצ"ב כנספח 1 לנוהל זה והמהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

4.3. הצעת העברה תכלול, בין היתר, את הפרטים הבאים:

- תמהיל תיק הנכסים בקופה המעבירה או במסלול המעביר, לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה המקבלת או במסלול המקבל;
- רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה המקבלת או למסלול המקבל;
- הצהרה כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שנקבעו בנוהל בנוסח המצ"ב כנספח 2 לנוהל זה והמהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

4.4. רכז ועדת ההשקעות אחראי להעברת הצעת העברה (וכל חומר רלוונטי הנלווה לה) לכל חברי הועדה, על מנת לקבל את אישורם לביצוע העברה המותרת.

4.5. ועדת ההשקעות תדון בהצעות שהובאו בפניה, תקבל החלטה בהסתמך על החומר שהוצג בפניה ותנחה את מנהל ההשקעות בהתאם.

4.6. לאחר קבלת אישור הועדה, יפעל מנהל ההשקעות לביצוע העברה בהקדם ובטווח הזמנים הנדרש על-פי דין וזאת על מנת למנוע פגיעה בעמיתי הקופות.

#### **5. חובת עדכון ודיווח**

5.1. לפני כל ביצוע העברה מותרת כאמור בסעיף 4 לעיל, יעביר מנהל ההשקעות למנכ"ל החברה המנהלת ולמחלקה המשפטית עדכון בדבר כוונתו לביצוע העברה כאמור.

5.2. למנכ"ל החברה (או למי שהוא הסמיך לשם כך) שמורה הסמכות, על פי שיקול דעתו הבלעדי ובהתייעצות עם המחלקה המשפטית, להתלות את ביצועה של העברה כאמור ולהביאה לדיון בפני ועדת ההשקעות.

5.3. עם השלמת ביצוע כל העברה מותרת, ידווח מנהל ההשקעות על השלמתה למנכ"ל החברה המנהלת (או למי שהוא הסמיך לשם כך), ולמחלקה המשפטית.

5.4. מובהר כי העדכון והדיווח כאמור יכללו את כל הפרטים הנחוצים לשם קבלת החלטה מושכלת ביחס לאישור / דחיית העברה, אילו הובאה העברה כאמור בפני ועדת ההשקעות.

5.5. באחריות מנהל ההשקעות להעביר את מלא החומר בקשר לביצועה של כל העברה, **בנפרד** לגורם שהוסמך לקבל את החומר כאמור על-ידי מנכ"ל החברה המנהלת.

## **6. בקרה**

6.1. התהליך יבוקר ע"י בקר ההשקעות מרגע קבלת האישור ועד העברת הזכויות המלאה לקופה המקבלת וזאת על מנת לוודא העברת הזכויות על פי הדין.

6.2. אחת לשנה, מבקר הפנים של החברה המנהלת יבדוק במסגרת תוכנית הביקורת השנתית את אופן ביצוע העברת הזכויות שלא במזומן, רישום תיעודן ושמירתם בחברה המנהלת.

## **7. תיעוד**

7. כזו וועדת ההשקעות ינהל רישום, שימור ותיעוד מלא ונפרד של כלל העברות שבוצעו שלא במזומן באופן שניתן יהיה לשלוף את המידע כאמור ולדווח עליו ככל שהחברה המנהלת ו/או הקופה המעבירה ו/או המקבלת (לפי העניין), תתבקש לעשות כן. לתיעוד יצורף כל חומר רקע או עבודת הכנה שנאספו בקשר עם ביצוע העברת הזכויות כאמור.

## **8. פרסום**

8.1. עקרונות נוהל זה יפורסמו באתר האינטרנט של החברה המנהלת בכתובת הבאה: <http://www.xnes.co.il>.

8.2. אחת לרבעון יפורסמו סכומי העברות שבוצעו שלא במזומן בהתאם לנוהל.

## **9. אחריות**

9. האחריות ליישום נוהל זה חלה על יו"ר הועדה. יו"ר הועדה (או מי שהוא יסמך לשם כך) יבחן, מעת לעת ובכל מקרה לפחות אחת לשנה, את התאמתו של נוהל זה להוראות הדין החל ובכלל זה חקיקה, תקנות, הוראות הממונה על אגף שוק ההון, בטוח וחסכון במשרד האוצר ו/או כל גורם רגולטורי רלבנטי אחר.

## **10. תחולה ותוקף**

10. נוהל זה מיוסד פרסומו. המפורט בנוהל זה לא יחול על העברת זכויות שלא במזומן בקופות הגמל וההשתלמות בניהול אישי, אשר יועברו בהתאם לקבוע בתקנות הרלוונטיות.

## פורמט הצעת העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

## לאישורה של ועדת ההשקעות

ההצעה תכלול את כל הסעיפים המפורטים להלן:

א. תמהיל תיק הנכסים של הקופה המעבירה והקופה המקבלת .

קופה מקבלת	קופה מעבירה	אפיק	
		ת"א 25	מנייתי
		ת"א 75	
		ת"א 100	
		מניות יתר	
		תעודת סל חו"ל	
		תעודת סל ארץ	
		קרנות השקעה בחו"ל	
		מניית חו"ל	
		מכשירים מובנים	
		נגזרים בארץ	
		נגזרים בחו"ל	
		מנייתי לא סחיר	
			סה"כ מניות
		ממשלתי צמוד	צמוד מדד
		מח"מ ממשלתי צמוד	
		קונצרני מדדי	
		מח"מ קונצרני מדדי	
		פקדונות מעל 3 חודשים	
		לא סחיר	
		קונצרני תעודת סל מדדי	
			סה"כ צמוד מדד
		מט"ח מובנה	צמוד מט"ח
		אג"ח חו"ל	
		אג"ח קונצרני מט"ח	
		עו"ש מט"ח	
		לא סחיר	
		נגזרים בארץ	
		חוזים על אג"ח חו"ל	
		חוזים על מט"ח	
			סה"כ צמוד מט"ח
		מק"מ	שקלי
		שחר	

		גילון	
		סה"כ ממשלתי	
		מח"מ ממשלתי	
		נעמ	
		קונצרני שקלי	
		מח"מ קונצרני שקלי	
		לא סחיר	
		הלוואות	
			<b>סה"כ שקלי</b>
		השקעות אלטרנטיביות	
		פקדונות	
			<b>פחק + עו"ש</b>
		חשיפה למט"ח	

ב. רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה המקבלת או למסלול המקבל.


ג. הצהרת מנהל מחלקת ההשקעות על עמידה בכל התנאים ובמגבלות לביצוע העברת זכויות העמיתים שלא במזומן ( פורמט ההצהרה – ראה נספח 2).

**הצהרת מנהל מחלקת ההשקעות**  
**לתקינות העברת זכויות עמיתים שלא במזומן**

תאריך : \_\_\_\_\_

שם הקופה מעבירה : \_\_\_\_\_

שם הקופה מקבלת : \_\_\_\_\_

סכום העברה : \_\_\_\_\_

אני מנהל מחלקת ההשקעות מצהיר ומאשר בזאת כי, למיטב ידיעתי, העברת זכויות העמיתים המוצעת, עומדת בכל הקריטריונים הקבועים בנוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן הקיים בקופה ובהוראות החוזר (חוזר 8-9-2008) ובפרט בכל הקריטריונים הבאים:

בכל הקריטריונים והמגבלות כמפורט להלן:

1. העברת זכויות עמיתים תיעשה בתנאי שסך 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 מביניהם;
2. לא תבוצע העברת נכסים שלא במזומן אשר תשפיע באופן מהותי על רמת הסיכון של הקופה המעבירה ו/או הקופה המקבלת (לרבות המסלולים הפועלים במסגרת כל אחת מהן).
3. כל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן תיעשה תוך שמירה על זכויות העמיתים בקופה המעבירה ובקופה המקבלת (לרבות המסלולים הפועלים במסגרתן), ומניעת כל פגיעה בהם.
4. הקופה המעבירה והקופה המקבלת (לרבות המסלולים הפועלים במסגרתן), תעמודנה לאחר ההעברה במגבלות ההשקעה המותרות לאותן הקופות על-פי כל דין ו/או הסכם.

זהו שמי וזו חתימתי:

\_\_\_\_\_  
חתימת מנהל ההשקעות

שם מנהל מחלקת ההשקעות