



העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

1. כללי

- 1.1. תקנה 41ז(ג) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות הגמל), התשכ"ד-1964, קובעת כי העברת זכויות של עמית ממסלול השקעה בקופת גמל מסלולית למסלול השקעה אחר באותה קופת גמל תיעשה במזומנים ואולם העברת זכויות כאמור יכול שתיעשה שלא במזומנים אם נעשתה לפי הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות").
- 1.2. תקנה 7(ב) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), תשס"ח-2008, 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 הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), תשס"ח - 2008, קובעת כי העברת זכויות של עמית בין קופות קשורות יכול שתיעשה שלא במזומנים רק אם נעשתה לפי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- 1.4. העולה מן הדברים הוא כי חל איסור על העברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות או בין מסלולי השקעה בקופת גמל מסלולית (להלן - העברת זכויות עמיתים). איסור זה נובע מן העובדה, כי העברה כאמור, שלא במזומן, עלולה לגרום לפגיעה בזכויות העמיתים העוברים ו/או בזכויות העמיתים הנשארים בקופה המעבירה או בקופה המקבלת, לפי העניין, אלא אם נעשתה העברה כאמור לפי הוראות שקבע הממונה בעניין.
- 1.5. הוראות הרשות (פרק ד' לחוזר המאוחד) קובעות הנחיות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות ומסלולי השקעה בקופה, ובין היתר, קובעות שעל ועדת ההשקעות של הגוף המוסדי לקבוע נוהל עבודה לדרך ולתנאים בהם תבוצע העברת זכויות העמיתים שלא במזומן.
- 1.6. הנוהל שלהלן נגזר מהוראת החוזר המאוחד ומנחה תהליך העברת זכויות שלא במזומן, במטרה למנוע פגיעה במבוטחים עמיתי הקופות או במסלולים המעורבים בהעברה.
- 1.7. בכל מקום שיש סתירה בין הוראות נוהל זה להוראות הדין יגברו הוראות הדין.

2. מטרה

מטרת הנוהל לקבוע כללים על פיהם ניתן להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן בין מסלולי ההשקעה באותה קופת גמל ובין קופות קשורות.

3. הגדרות

"**החברה**" - רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ;

"**הרשות**" - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;

"**ועדת ההשקעות**" - ועדת ההשקעות של החברה;

"**קופות קשורות**" - קופות הגמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה שבניהול החברה;

"**תקנות ההעברה**" - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), תשס"ח-2008;

"**תקנות מס הכנסה**" - תקנות מס הכנסה כללים לאישור ולניהול קופות גמל, תשכ"ד-1964.

4. התנאים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן

העברת זכויות עמיתים יכולה להתבצע 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 על 1% מסך נכסי הקופה המעבירה או המסלול המעביר, לפי הנמוך מבניהם.

5. עקרונות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן

5.1. החברה מקפידה ותקפיד על אי הפליית העמיתים, אלה שנשארים ואלה שעוזבים, את הקופה/מסלול ההשקעה.

5.2. בעת העברת הנכסים שלא במזומן תקפיד החברה להעביר נכסים באופן פרופורציונלי למבנה תיק ההשקעות, ככל שהדבר אפשרי מבחינת נכסי הקופה.

5.3. נכסים לא סחירים - תבוצע העברה רק של נכסים לא סחירים שניתן לפצל את הזכויות.

5.4. ניירות ערך זרים - יש לוודא, כי ההעברה מתבצעת רק ביחידות שניתן לסחור בהן (ללא שברים).

5.5. החברה תוודא, כי ביצוע העברת הנכסים לא יגרום להפרת הוראות תקנות מס הכנסה, מדיניות ההשקעות המוצהרת של הקופה/מסלול ההשקעה ו/או כל דין אחר.

5.6. החברה תתעד את כל המסמכים הקשורים בביצוע העברת נכסים שלא במזומן.

5.7. יצוין, כי העברת זכויות עמיתים בין קופות שבניהול החברה לקופות של גופים מוסדיים אחרים תיעשה באופן ובצורה שיוסכם בין החברה לגוף המוסדי האחר.

6. העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

6.1. העברת זכויות עמיתים שלא במזומן תיבחן בהתאם לעקרונות שנקבעו כאמור בסעיף 5 לעיל.

6.2. באחריות מנהל ההשקעות להגיש לוועדת ההשקעות הצעה מפורטת בכתב (להלן: "הצעת ההעברה") בדבר הכוונה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן, אשר תכלול, בין השאר, את כל המידע המפורט להלן:

6.2.1. תמהיל תיק הנכסים בקופה המעבירה או במסלול המעביר, לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה המקבלת או במסלול המקבל;

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

6.2.3. הצהרה בכתב של מנהל ההשקעות כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שנקבעו בנוהל ובכל הכללים (נוסח ההצהרה מצ"ב כנספח "א" לנוהל זה).

6.3. מנהל ההשקעות יתייחס באופן ספציפי לדרך הסליקה של ניירות ערך שאינם רשומים במסלקה כלשהי.

6.4. ועדת ההשקעות תיבחן את ההצעה שתובא לפנייה ותנחה את מנהל ההשקעות בהתאם.

6.5. לאחר השלמת העברת זכויות העמיתים שלא במזומן, תבוצע בקרה על ידי מערך תפעול השקעות ואשראי אצל מנהל ההשקעות של החברה (לעניין זה החל מיום 18.04.21 מיטב ניהול תיקים בע"מ, בהיותה מנהלת ההשקעות של החברה במיקור חוץ בהתאם להסכם ההתקשרות אשר נחתם עמה), כדי לוודא כי העברת הנכסים בוצעה בהתאם להנחיות ועדת ההשקעות וכן כדי לוודא שלא נפגעו זכויות העמיתים בהעברת הנכסים.

7. בדיקה תקופתית

מבקר הפנים יבדוק במסגרת תכנית הביקורת הרב-שנתית את ההעברות של זכויות העמיתים שבוצעו שלא במזומן.

8. פרסום

החברה תפרסם באתר האינטרנט שלה את המידע הבא :

8.1. העקרונות להעברת נכסים שלא במזומן (סעיף 5 לעיל) ;

8.2. במידה ובוצעו העברות זכויות עמיתים בפועל, על פי הוראות נוהל זה, יפורסמו באתר האינטרנט הסכומים שהועברו כל רבעון. באחריות מנהל מחלקת תפעול השקעות ואשראי (לעניין זה החל מיום 18.04.21 מיטב ניהול תיקים בע"מ, בהיותה מנהלת ההשקעות של החברה במיקור חוץ בהתאם להסכם ההתקשרות אשר נחתם עמה) להעביר דיווח אודות עסקאות שבוצעו כאמור לאחראי על אתר האינטרנט של החברה ו/או למזכיר החברה.

9. נספחים

נספח א' - פניה לחברי ועדת השקעות לאישור העברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

10. אחריות ותחולה

10.1. הנוהל חל על מחלקת השקעות ומחלקת תפעול השקעות ואשראי. (לעניין זה החל מיום 18.04.21 מיטב ניהול תיקים בע"מ, בהיותה מנהלת ההשקעות של החברה במיקור חוץ בהתאם להסכם ההתקשרות אשר נחתם עמה).

10.2. האחריות ליישום נוהל זה חלה על מנהל השקעות וסמנכ"ל תפעול השקעות ואשראי (לעניין זה החל מיום 18.04.21 מיטב ניהול תיקים בע"מ, בהיותה מנהלת ההשקעות של החברה במיקור חוץ בהתאם להסכם ההתקשרות אשר נחתם עמה).

נספח "א"

תאריך: _____

לכבוד
חברי ועדת השקעות
רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: העברת זכויות בין קופות גמל שלא במזומן

1. הריני להודיעכם בזאת, כי בקשת העברת זכויות העמיתים בין רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ ל_____ מיום _____ על סך של כ - _____, נבדקה על ידי, כמנהל ההשקעות של הקופה, וכי היא עומדת בהוראות ובקריטריונים שנקבעו להעברת נכסים שלא במזומן בנהל העבודה של החברה ובהוראות משרד האוצר בחוזר גופים מוסדיים 2009-9-8.

2. להערכתי המקצועית ההשפעה על תיק ההשקעות של הקופה _____

_____.

בכבוד רב,
