

**עקרונות נוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן****1. כללי**

- 1.1. ביום 7 במאי 2009 הורה הממונה בדבר "חוזר גופים מוסדיים 8-9-2009 – העברת זכויות עמיתים שלא במזומן" (להלן – **חוזר העברת זכויות**), כי חל איסור על העברת זכויות עמיתים זולת אם תיעשה ההעברה כאמור לפי הוראות שקבע הממונה בעניין בחוזר העברת זכויות.
- 1.2. כן קבע הממונה בחוזר העברת זכויות כי על החברה לעגן נוהל המסדיר את הנושא ולפרסם את עקרונות הנוהל באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

**2. מטרת מסמך זה**

להציג את עקרונות נהלי החברה בדבר התנאים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

**3. התנאים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן**

- 3.1. 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.
- 3.2. החברה תוודא כי ביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן יעשה בכפוף להסדר התחיקתי, מגבלות ההשקעה של הקופה ותוך שמירה על אי אפליה בין עמיתי הקופות והמסלולים הפועלים במסגרתן, המעורבים בתהליך ההעברה ותוך מניעת כל פגיעה בהם.

**4. כללים אימתי ניתן או לא ניתן להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן****4.1. לא ניתן יהיה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן כאשר:**

- 4.1.1. קופה בניהול של החברה הינה קופה מקבלת.
- 4.1.2. העברת נכסים שלא במזומן עלולה להשפיע באופן מהותי על רמת הסיכון של הקופה המעבירה או המקבלת (לרבות על מסלולים בקופה המעבירה ו/או המקבלת).
- 4.1.3. העברת זכויות עמיתים שלא במזומן אסורה על פי תקנון הקופה.

**4.2. ניתן יהיה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן כאשר:**

- 4.2.1. מדובר במצב של העברת זכויות עמיתים בין מסלולי השקעה בתוך אותה קופה, בכפוף לאי קיומו של איסור כאמור בתקנון הקופה ובכפוף להסכמת ועדת ההשקעות של החברה.
- 4.2.2. הקופה בניהולה של החברה הינה הקופה המעבירה, אך גם זאת רק במצבים של משברי נזילות, אשר יוגדרו על ידי ועדת ההשקעות בשים לב להוראות נהלי החברה בעניין.

- 4.3. האמור לעיל הינו בכפוף לכל מגבלה על העברת זכויות עמיתים שלא במזומן הקבועה בתקנוני קופות הגמל/קרנות השתלמות שבניהול החברה.

**5. הליך העברת זכויות העמיתים**

- 5.1. העברת זכויות עמיתים תיבחן בהתאם לקריטריונים שנקבעו בנוהל זה כאמור בסעיף 4 לעיל.

- 5.2. לפני כל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן יגיש מנהל ההשקעות של החברה לוועדת ההשקעות הצעה מפורטת בכתב (להלן – **הצעת ההעברה**) בדבר הכוונה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן. ועדת ההשקעות של החברה תבחן את ההצעות שהובאו בפניה ותנחה את מנהל השקעות בהתאם.

- 5.3. הצעת ההעברה תכלול, בין היתר, את הפרטים הבאים:

- 5.3.1. תמהיל תיק הנכסים בקופה המעבירה או במסלול המעביר, לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה המקבלת או במסלול המקבל.

5.3.2. רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה המקבלת או למסלול המקבל.  
5.3.3. הצהרה בכתב של מנהל ההשקעות כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שנקבעו בנוהל זה ובכל הכללים, כפי שהורה הממונה במסגרת חוזר העברת זכויות.

5.4. מנהל ההשקעות יוודא, כי לא תיגרם חריגה ממגבלות ההשקעה על פי דין, ו/או על פי מדיניות החברה המנהלת בשל ביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן (פנימה או החוצה) בהתייחס לקופות/מסלולים בהם מתבצעת ההעברה.

5.5. מנהל ההשקעות ינהל רישומים וישמור תיעוד של ניירות עבודה ו/או כל מסמך חיוני אחר הקשור לביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן למשך שבע שנים ממועד ביצוע כל העברה כאמור.

#### 6. בדיקה תקופתית

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

#### 7. פרסום

בנוסף לפרסום עקרונות אלו, החברה תפרסם אחת לרבעון, דיווח על סכומי ההעברות שבוצעו בהתאם לנוהל האמור.