הפניקס
כשזה חשוב לך, זה חשוב לנו.

19 באוגוסט 2010

לכבוד
פרופ' עודד שריג
הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון
משרד האוצר
<u>ירושלים</u>
א.נ,

**הנדון : עמית קופה לפנסיה והגמולים בע"מ, ח.פ. 520019134**

**<u>בקשה להסדר רה ארגון בפעילות קופת גמל תאגידית</u>**

במסגרת הפיכת עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן – "**עמית**") מקופה תאגידית לתכנית הוגשה בקשה על ידי הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן – "**חברת הביטוח**") להקנות חברה מנהלת לניהול קרנות פנסיה וותיקות מאוזנות (ראה הפניות מיום 24.1.2010 ו- 14.2.2010) וניתן אישור עקרוני על ידכם לכך ביום 21.3.2010.

מאז הפניה כאמור, הפניקס גמל בע"מ (להלן –" **הפניקס גמל**" ) העבירה את ניהולן של קופות הגמל אותן ניהלה בנאמנות, לידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ( להלן – " **הפניקס** " )וכיום הפניקס גמל הינה חברה ריקה מניהול קופות גמל .

חברת הביטוח החליטה להפוך את הפניקס גמל לחברה מנהלת של קרנות פנסיה וותיקות במקום להקים חברה חדשה.

אשר על כן המתווה החדש להעברת עמית לניהול קרנות פנסיה וותיקות יהיה כמפורט להלן (להלן - "**תאגוד**").

1. **רקע עובדתי**

1.1 להלן תיאור מבנה ההחזקה הקיים טרם ביצוע התאגוד :

1.1.1 עמית הינה קופה תאגידית המאוגדת כחברה פרטית מוגבלת בערבות ללא הון מניות, בבעלות העמיתים. עמית הוקמה ביום 14 באפריל 1952 ומפעילה את קרן הפנסיה יסוד מאוזנת ( להלן – " **קרן פנסיה וותיקה**" ), לעמיתים במעמד שכיר ומעמד עצמאי.

1.1.2 בין עמית לבין הפניקס נחתם הסכם ביום 6 בינואר 1993 לפיו הפניקס מנהלת את קרן הפנסיה הוותיקה (להלן – ההסכם). ההסכם עוגן בתקנות ההתאגדות של עמית. כל עוד ההסכם בתוקף, 51% מזכויות ההצבעה בעמית נמצאים בידי הפניקס, שהינה חברה בבעלותה המלאה של הפניקס ביטוח, והיא רשאית למנות 51% מהדירקטורים במועצה של עמית.

1.1.3 נכסי העמיתים והזכויות לקבלת כספי החיסכון בקופות והרווחים בגינם שייכים לעמיתים ומנוהלים על ידי מועצת עמית באמצעות הפניקס.

1.1.4 לעמית אישור קופת גמל לקצבה מספר 1/347 , המוארך מידי חודש בחודשו. נכון להיום האישור הינו עד 31.8.2010.

1.1.5 על פי תקנות ההתאגדות של עמית, דמי הניהול הנגבים מעמיתי קרן הפנסיה הוותיקה משולמים ישירות להפניקס עבור שירותים אדמיניסטרטיביים וכספיים הנדרשים לניהולה של קרן הפנסיה הוותיקה, בהתאם לשיעורים שאושרו בתקנות על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ( להלן - "**הממונה על שוק ההון**")( 5% מדמי הגמולים שגובה הקרן ומתשלומי הפנסיה ו – 0.25% מהצבירה בחשבונות העמיתים המוקפאים בקרן הפנסיה ולא פחות מ- 25 ₪).

1.1.6 נכסיה של קרן הפנסיה הוותיקה כוללים, בין היתר, השקעה בניירות ערך מסוגים שונים ובמזומנים, ואין בנכסיה של קרן הפנסיה הוותיקה נכסי מקרקעין או זכויות באיגודי מקרקעין.

1.1.7 הונה העצמי של עמית עומד על אפס, הואיל וכל נכסיה עומדים כנגד התחייבויותיה לעמיתים.

1.2 במסגרת הרפורמה בשוק ההון אומצה מדיניות חדשה במשרד הממונה על שוק ההון, לפיה ראוי שקופת גמל תנוהל בנאמנות כ"תכנית" על ידי חברה מנהלת ולא כתאגיד נפרד. החיוב לבצע את ההפרדה ולגרום לכך שהקופה תהיה מנוהלת בידי חברה מנהלת מקורו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן - "**חוק קופות גמל**"), הקובע בסעיף 86(ו) כי קופת גמל המאוגדת כתאגיד, חייבת לבצע שינוי במבנה המשפטי שלה, באופן בו היא תנוהל בנאמנות, כתכנית קופת גמל (נעדרת מעטפת תאגידית), על ידי חברה מנהלת ותחדל להיות תאגיד.

1.3 בהתאם לסעיף 15 לחוק הפיקוח על שרותים פיננסים ( ביטוח ) ,התשמ"א- 1981 חברת ניהול המבקשת לנהל קרן פנסיה וותיקה, תנהל <u>רק את קרן הפנסיה הוותיקה</u>. הפניקס מנהלת כיום קרנות פנסיה חדשות ולכן אינה יכולה לנהל קרן פנסיה וותיקה.

1.4 לאחרונה בוצע **שינוי מבנה** ( להלן – " **שינוי מבנה**" ) בו הועברו מלוא מניות **הפניקס גמל** מבעלותה של הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ לידי חברת הביטוח בהתאם להוראות סעיף 104ב(ו) לפקודת מס הכנסה( נוסח חדש), **התשכ"א** 1961 ( להלן- " **הפקודה**")במקביל הועברו כל הנכסים הקשורים לפעילות ניהול קופות הגמל בנאמנות על ידי הפניקס גמל, לרבות זכויות הניהול בקופות הגמל לידי הפניקס, ללא תמורה בהתאם להוראות סעיף 104(ב)(ו) לפקודה. נציין כי ב – 29 ביולי 2009 ניתן אישור מס הכנסה לשינוי המבנה.

1.5 לאחר שינוי המבנה הפניקס גמל הינה חברה ריקה. ליום 1 בינואר 2010 לחברה הון עצמי של 2,496 אלפי ₪. בהתאם לדוח מס לשנת 2008 להפניקס גמל הפסדים לצרכי מס של כ – 6,204 אלפי ₪.

הפניקס
כשזה חשוב לך, זה חשוב לנו.

1.6 חברת הביטוח, הפניקס והפניקס גמל רשומות כמוסד כספי לענין חוק מס ערך מוסף, התשל"ו- 1975 .

## 2. תאור המהלך המבוקש

לצורך עמידה בהוראות החוק כאמור בסעיף 1.2 ו – 1.3 לעיל מתוכנן שינוי המבני כלהלן:

2.1 הפניקס גמל תהפוך לחברה מנהלת קרנות פנסיה וותיקות וניהול קרן הפנסיה הוותיקה יועבר ללא תמורה לחברה המנהלת. נכסי קרן הפנסיה הוותיקה יירשמו על שם החברה המנהלת אשר תנהל בנאמנות את נכסי העמיתים בקרן הפנסיה הוותיקה.

2.2 במהלך האמור, כל נכסיה והתחייבויותיה של עמית יועבר לחברה המנהלת ויוחזקו על ידה כ"תכניתי" שתנוהל על ידה בהתאם למתכונת הנדרשת לפי חוק קופות הגמל, תקנות קופות גמל ומדיניות הממונה על שוק ההון. עם השלמת העסקה, יופסק ניהולה של הקופה התאגידית עד לכדי ריקונה מתוכן והיא תפורק במסגרת הליך פירוק מרצון.

2.3 לאחר השלמת העסקה, דמי הניהול השנתיים שייגבו על ידי הפניקס גמל מעמיתי יהיו בשיעורים שלא יעלו על המפורט להלן ( בכפוף לחתימת הסכם העברת זכויות הניהול ):

2.3.1 בשל עמית פעיל צירוף שני אלה:

2.3.1.1 7% מדמי הגמולים המועברים לקרן בשל עמית פעיל מידי חודש.

2.3.1.2 0.1/12% לחודש (0.1% בחישוב שנתי) מסך הצבירה החדשה ועד לחודש שקדם לחודש הפרישה לפנסיית זיקנה.

2.3.2 בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית (-$^{0.8}/_{12}$ לחודש מהצבירה) או 25 ₪, הגבוה מבין השניים.

2.3.3 בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית שמשלמת הקרן לפנסיונר.

2.4 מהלך התאגוד המתכונן יבוצע לפי סעיף 41 לחוק קופות גמל. סעיף זה קובע כי חברה מנהלת המבקשת להפסיק לנהל קופת גמל, רשאית להעביר את ניהול קופת הגמל או קופות הגמל שבניהולה, לפי העניין, לחברה מנהלת אחרת.

2.5 יש לציין כי בהתאם לסעיף 5(ג) ל"נוהל העברת ניהול מרצון של קופת גמל תאגידית לחברה מנהלת בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל", של משרד האוצר (להלן - "**הנוהל**"), הליך ההעברה כמתואר לעיל כפוף, בין היתר, לקבלת אישור מרשויות המס כי לא תחול חבות מס על העמיתים עקב השלמת ההליך . יודגש כי במקביל פנינו לרשות המיסים לקבלת אישורם בהתאם לסעיף 5(ג) לנוהל, הקובע כי יש להמציא אישור מרשות המיסים לפיו לא תחול חבות מס על העמיתים עקב מהלך התאגוד ואנו נמצאים עמם במהלך מתקדם לקבלת אישורם כאמור.

2.6 יובהר כי במסגרת המהלך, כל נכסיה של קרן הפנסיה הוותיקה יועברו לחברה המנהלת – הפניקס גמל, ויוחזקו על ידיה בנאמנות לטובת עמיתי קרן הפנסיה הוותיקה כלומר, כל הנכסים ששימשו לטובת עמיתי קרן הפנסיה הותיקה לשמש לטובת עמיתים אלו בלבד.

2.7 המועד המתוכנן להשלמת עסקת העברה הינו 31.12.2010.

## 3 הבקשה

**הנכם מתבקשים לאשר את המתווה כאמור להעברת קרן הפנסיה הוותיקה לניהולה של החברה המנהלת, לרבות אישור –**

3.1 הפיכתה של הפניקס גמל לחברה מנהלת קרנות פנסיה וותיקות.

3.2 שינוי שמה של הפניקס גמל ל"**הפניקס פנסיה חברה לניהול קרנות פנסיה מאוזנות בע"מ**".

3.3 שינוי והתאמת תקנות ההתאגדות של הפניקס גמל להיותה חברה מנהלת קרנות פנסיה וותיקות בהתאם למתחייב מהוראות הדין.

3.4 התאמת היתר השליטה של הקבוצה למבנה החדש.

3.5 העברת ניהולה של קרן הפנסיה הוותיקה בהתאם לתקנון שהועבר למשרדכם לאישורכם.

## 4 נימוקי הבקשה

4.1 המשך ניהולה של קרן הפנסיה הוותיקה כתאגיד עומד בניגוד להוראות הדין.

4.2 תקנה 41ה(א) לתקנות קופות הגמל קובעת כי קופת גמל תפעל לטובת עמיתיה בלבד, לא תעדיף כל עניין וכל שיקול על פני טובת העמיתים ותנהג באמונה, בשקידה ובזהירות כפי שנאמן זהיר היה נוהג באותן נסיבות.

4.3 מהאמור עולה כי היחסים בין העמיתים לבין קופת הגמל, בין אם היא מאוגדת כתאגיד ובין אם לאו, הינם במהותם יחסי נאמנות, כאשר הנאמן הינו מנהל קופת הגמל והנהנים הינם העמיתים. בהתאם לכך, העברת קרן הפנסיה הוותיקה להפניקס גמל בעניינו כמוה כהחלפת נאמן אחד בנאמן אחר, פעולה משפטית גרידא שאין בה כלל מהות כלכלית מבחינת העמיתים.

4.4 קרן הפנסיה הוותיקה תנוהל בנאמנות על ידי החברה המנהלת עבור העמיתים . נדגיש שוב, כי לאחר ביצוע שינוי המבנה, נכסי קרן הפנסיה הוותיקה ינוהלו לטובת עמיתיה בלבד, וזכויות העמיתים בהכנסות קרן הפנסיה הוותיקה יישארו כפי שהיו לפני כן.

4.5 אין במהלך שינוי המבנה המבוקש, כדי להוות פעולה של מכירת נכסים על ידי קרן הפנסיה הוותיקה או העמיתים לגוף חיצוני.

4.6 זאת ועוד, יובהר כי נכסי קרן הפנסיה הוותיקה היו ויישארו עבור העמיתים במסגרת קרן הפנסיה הוותיקה ובניהול החברה המנהלת.

הפניקס
כשזה חשוב לך, זה חשוב לנו.

נודה לכם עבור קבלת אישורכם העקרוני למתווה בהקדם כדי שניתן יהיה לעמוד בלוח הזמנים המתוכנן להשלמת העסקה.

אנו לרשותכם לצורך מתן הבהרות נוספות ככל שתידרשנה.

בכבוד רב,

אבי אקהאוס
מנכל הפניקס גמל בע"מ

אבי אקהאוס
מנכ"ל עמית קופה לפנסיה וגמולים בע"מ

העתק: מר רג'ואן גרייב, מנהל מחלקת קופות גמל , משרד האוצר
גב' אביבה בנארי, מחלקת פיקוח על גופים מוסדיים, משרד האוצר
מר הראל שרעבי, מנהל מחלקת הפנסיה, משרד האוצר
מר עבדלג'אבר חסדייה, מחלקת הפנסיה, משרד האוצר.
רו"ח אפרת עתוק, מחלקת פיקוח על גופים מוסדיים, משרד האוצר
גב' רחל קופר, מחלקת פיקוח על גופים מוסדיים, משרד האוצר