

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

נוהל הגשת בקשה להפיכת קופת גמל המאוגדת כתאגיד להיות מנוהלת

בנאמנות בידי חברה מנוהלת

סעיף 86(ו) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן – **חוק קופות גמל**) קובע כ"הוראת מעבר" כי קופת גמל שהתאגדה כתאגיד¹ (להלן – **הקופה התאגידית**) ערב כניסת חוק קופות גמל לתוקף קרי; 8/11/05 תנוהל בנאמנות בידי חברה מנוהלת ולא תהיה עוד תאגיד, עד תום 18 חודשים מיום כניסת חוק קופות גמל לתוקף קרי 8/5/07.

הקופה התאגידית תפנה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן – **הממונה**) ותציע מתווה פעולה מפורט² (להלן – **מתווה הפעולה**) לשם קבלת אישורו **מראש**³ למתווה הפעולה.

הקופה התאגידית תבחר את הדרך המשפטית לשם הפיכתה להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנוהלת, כגון:

1. מיזוג עם חברה מנוהלת קיימת על פי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – **חוק החברות**);
2. הסדר עם חברה מנוהלת קיימת בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות;
3. רה-אורגניזציה של הקופה התאגידית על ידי פיצול הקופה התאגידית לחברה מנוהלת של קופת גמל ולקופת גמל שתנוהל בנאמנות בידי חברה מנוהלת. (מצ"ב **נספח 1** המפרט פרמטרים מינימאליים שנדרשים על ידי הממונה).

יובהר כי אין באמור לעיל כדי למנוע מקופה תאגידית להחליט על שימוש באחד הסעיפים המפורטים מטה לצורך הפיכתה להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנוהלת:

1. העברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל, קרי; העברת זכויות הניהול בקופה התאגידית לחברה מנוהלת קיימת, הפסקת ניהולה של הקופה התאגידית, ריקונה מתוכן של הקופה התאגידית ופירוקה בסוף התהליך. (מצ"ב **נספח 2** המפרט פרמטרים מינימאליים שנדרשים על ידי הממונה).

¹ בהתאם לסעיף 86(ז1) לחוק קופות גמל, קופה תאגידית המאוגדת כאגודה שיתופית אינה חייבת לעבור להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנוהלת.

² המשמעות למתווה פעולה הינה לתוכנית עבודה מוצעת לפיה תהפוך הקופה התאגידית להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנוהלת.

³ כוונת המונח "אישור מראש" במיזוג עם חברה מנוהלת קיימת על פי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות ובהסדר עם חברה מנוהלת קיימת בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות הינה **לאישור עקרוני מראש** ואילו ברה-אורגניזציה של קופה תאגידית, בהעברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל ובמיזוג בהתאם לסעיף 37 לחוק קופות גמל הינה **לאישור סופי מראש**. מובהר בזאת שבחלק מהדרכים המשפטיות יידרשו הקופות התאגידיות לתאם את מועד הפיכתן להיות מנוהלות בנאמנות בידי חברה מנוהלת קיימת עם הממונה.

2. מיזוג הקופה התאגידית אל תוך קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי חברה מנהלת קיימת בהתאם לסעיף 37 לחוק קופות גמל ופירוקה בסוף התהליך. (מצ"ב נספח 3 המפרט פרמטרים מינימאליים שנדרשים על ידי הממונה).

מתווה הפעולה יתבסס על אחת הדרכים המשפטיות כאמור לעיל ויוגש לממונה לצורך בדיקתו ובחינתו על כל היבטיו. בסופה של הבדיקה והבחינה יתן הממונה אישור **מראש** כאמור (להלן - **מתווה הפעולה המאושר**) והקופה התאגידית תפעל בהתאם למתווה הפעולה המאושר, תדווח לממונה באופן שוטף על ההתקדמות בכל שלב על פי מתווה הפעולה המאושר.

עם סיום תהליך הפיכת הקופה התאגידית להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנהלת קיימת, לפי מתווה הפעולה המאושר, תדווח החברה המנהלת לממונה על כך בצירוף כל האסמכתאות התומכות והמעידות על השלמת התהליך.

יודגש כי אין בנוהל הנ"ל בכדי לפטור קופה תאגידית או חברה מנהלת מהצורך בנקיטת כל פעולה נוספת שתידרש לקבלת אישור הממונה להפיכת קופה תאגידית להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנהלת קיימת, ובכל אישור אחר שנדרש על פי כל דין.

נספח 1

נוהל ביצוע רה-אורגניזציה בקופת גמל תאגידי בהתאם לסעיף 86(ו)

לחוק קופות גמל

לשם קבלת אישור **מראש** מהממונה להפיכת קופה תאגידי להיות מנוהלת בנאמנות בידי חברה מנהלת, כפי שנדרש בסעיף 86(ו) לחוק קופות גמל, ייבחר מתווה פעולה מפורט⁴ שתכליתו ביצוע רה-אורגניזציה של הקופה התאגידי, על ידי פיצול הקופה התאגידי לחברה מנהלת של קופת גמל ולקופת גמל שתנוהל בנאמנות בידי החברה המנהלת. מתווה הפעולה המפורט ישים דגש על ביצוע הפרדה חשבונאית, ניהולית ומשפטית בין החברה המנהלת לקופת הגמל, ושינוי והתאמת מסמכי ההתאגדות של הקופה התאגידי למצב המשפטי החדש⁵ לפיו חברה מנהלת של קופת גמל תנהל בנאמנות את קופת הגמל (להלן – **השינוי המבני**). מתווה הפעולה המפורט יוגש לממונה ויכלול לפחות התייחסות לפרמטרים הבאים:

1. **החלטת דירקטוריון** - הקופה התאגידי תכנס ישיבת דירקטוריון לשם קבלת החלטה בעניין השינוי המבני האמור, לרבות אישור מתווה פעולה מפורט.
2. **אסיפה כללית של בעלי המניות** – דירקטוריון הקופה התאגידי יזמן אסיפה כללית של בעלי המניות, על מנת לדון באישור השינוי המבני. הודעה על כינוס אסיפה כאמור תהיה בהתאם להוראות הדין ויצוין בה כי בעלי המניות בקופה התאגידי מוזמנים לאסיפה לצורך דיון באישור השינוי המבני, לרבות מתווה הפעולה המפורט. עוד יצוין כי כתוצאה מההחלטה תבוצע רה-אורגניזציה של הקופה התאגידי כך שתפוצל לחברה מנהלת של קופת גמל ולקופת גמל שתנוהל בנאמנות על ידי החברה המנהלת. כמו כן יצוין כי תיעשה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה, לבין קופת הגמל, נכסיה והתחייבויותיה; כי זכויות העמיתים בקופה התאגידי תישארנה ללא שינוי⁶. החלטת האסיפה הכללית של הקופה התאגידי תתקבל ברוב ובהליך הנדרש לפי כל דין להחלטה מהסוג הזה.

לנוסח החלטת האסיפה הכללית יצורף אישור עורך דין המעיד כי ההחלטה בעניין (לרבות החלטת הדירקטוריון והזימון לאסיפה הכללית) התקבלה בהתאם למסמכי ההתאגדות של הקופה התאגידי ובכפוף להוראות אלה ולהוראות כל דין.

⁴ המשמעות למתווה פעולה הינה לתוכנית עבודה מוצעת המתייחסת, בין היתר, לאופן ביצוע תהליך ההפרדה החשבונאית, המשפטית והרישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה לבין קופת הגמל, נכסיה והתחייבויותיה.

⁵ מסמכי ההתאגדות של הקופה התאגידי יתפצלו לתקנון התאגדות של חברה מנהלת בע"מ ולתקנון קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת.

⁶ משמעות המונח "תישארנה ללא שינוי" הינה כי זכויות העמיתים לא תיפגענה מעצם ביצוע השינוי המבני ורציפות זכויות העמיתים תמשך כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד שיחול הוא שינוי מעמדה של קופת הגמל מקופת גמל המאוגדת כחברה בע"מ לחברה מנהלת של קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת ושינויים אחרים עליהם יורה הממונה.

3. **התאמות ושינויים בתקנון הקופה התאגידית** – תוגש בקשה בכתב לממונה לשינוי והתאמת תקנון הקופה התאגידית (להלן - **התקנון המקורי**) לשינוי המבני, שיפוצל לשני תקנונים נפרדים; לתקנון התאגדות של חברה מנהלת המאוגדת כחברה בע"מ ותקנון קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי החברה המנהלת (להלן - **התקנונים החדשים**). התאמות ושינויים כאמור יהיו כפופים לאישור האסיפה הכללית של הקופה התאגידית. יובהר כי הבקשה תכלול התאמות ושינויים נדרשים בתקנונים החדשים להסדר התחיקתי החדש לרבות חוק קופות גמל. יש לכלול בבקשה לפחות את הפרמטרים הבאים:

א. מכתב מאת מנכ"ל הקופה התאגידית המפרט את השינויים המבוקשים בתקנון המקורי לצורך התאמתו לשינוי המבני, קרי; להפיכתו לתקנון התאגדות של חברה מנהלת המאוגדת כחברה בע"מ הנפרד מתקנון קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי החברה המנהלת ולהסדר התחיקתי החדש, תוך השוואה בין הנוסח הקודם של התקנון המקורי לבין הנוסח המוצע של התקנונים החדשים בתוספת הסברים למטרות השינויים המוצעים. יש לתת את הדגש לנושאים הקשורים, בין היתר, לזכויות העמיתים, דמי ניהול, ביטוח חיים קבוצתי, הבטחת תשואה וערבויות ככל שישנן.

ב. נוסח מוצע **לכל אחד משני** התקנונים החדשים כאשר השינויים המבוקשים בתקנון המקורי מסומנים בעקוב אחר שינויים ונוסח מוצע ונקי לתקנון ההתאגדות של החברה המנהלת.

ג. אישור מנכ"ל הקופה התאגידית כי התקנונים החדשים וכן השינויים המבוקשים בתקנון המקורי תואמים את הוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות כל דין וכי אין שינויים בתקנון המקורי שאינם כלולים בבקשה.

ד. חוות דעת של עורך דין כי התקנונים החדשים וכן השינויים המבוקשים בתקנון המקורי נבדקו על ידו וכי הם תואמים את הוראות ההסדר התחיקתי והוראות הדין וכי אין בתקנונים החדשים ובשינויים המבוקשים בתקנון המקורי בכדי להשפיע על זכויות העמיתים שתישארנה ללא שינוי.

ה. העתק מפרוטוקול האסיפה הכללית של הקופה התאגידית המאשר את התקנונים החדשים ואת השינויים המבוקשים בתקנון המקורי.

4. **דרישות הממונה לפני מתן אישור מראש לשינוי המבני:**

א. המצאת אישור רשות המיסים כי לא תחול חבות מס על העמיתים עקב ביצוע השינוי המבני.

ב. על הקופה התאגידית להתחייב להמציא, לא יאוחר מ-30 ימים ממועד השלמת השינוי המבני, את כל המסמכים הבאים:

- התחייבות של החברה המנהלת לפיה ובכפוף להשלמת השינוי המבני, היא תיטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית מכל מין וסוג שהוא כלפי עמיתי הקופה התאגידית וכלפי נושים וצדדים שלישיים אחרים.

- תצהיר חתום על ידי מנכ"ל החברה המנהלת, המאומת בידי עורך דין לפיו:

רח' קפלן 1 ירושלים 91030 ת.ד. 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342

1. יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה ותפורסם המודעה בהתאם לסעיף 5 להלן.
2. החברה המנהלת מסוגלת ויש לה את הידע, הכישורים, היכולת והאמצעים, לנהל את הקופה ונכסיה, והכל בנאמנות לטובת עמיתי הקופה.
3. זכויות העמיתים נשארו ללא שינוי עקב השינוי המבני, רציפות זכויות העמיתים בקופה נמשכה כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד שחל הוא השינוי הנובע מעצם פיצול הקופה התאגידית כחברה בע"מ לקופת גמל שאינה מאוגדת כחברה בע"מ המוחזקת בנאמנות בידי חברה מנהלת.
4. לא נוצרו לחברה המנהלת נכסים או רווחים כתוצאה מהשינוי המבני.

ג. אישור מיוחד של רואה חשבון הערוך לפי כללי חשבונאות מקובלים לפיו:

- זכויות העמיתים נשארו ללא שינוי עקב השינוי המבני.
- רציפות זכויות העמיתים בקופה נמשכה כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד שחל הוא השינוי הנובע מעצם פיצול הקופה התאגידית כחברה בע"מ לקופת גמל שאינה מאוגדת כחברה בע"מ המוחזקת בנאמנות בידי חברה מנהלת.
- לא נוצרו לחברה המנהלת נכסים או רווחים כתוצאה מהשינוי המבני.

ד. דוחות כספיים⁷ סקורים של הקופה התאגידית ערב ביצוע השינוי המבני ודוחות כספיים סקורים של החברה המנהלת וקופת הגמל, כפי שהחלה להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת, יום לאחר השינוי המבני.

5. יידוע העמיתים לאחר השלמת השינוי המבני:

לאחר השלמת השינוי המבני, ולא יאוחר ממועד המשלוח לעמיתים של הדוח התקופתי הסמוך שלאחר השלמת השינוי המבני, תודיע החברה המנהלת לכל עמיתי הקופה בדואר רגיל על ביצוע השינוי המבני ויצוין בהודעה כי כתוצאה מהשינוי המבני התבצעה רה-אורגניזציה של הקופה התאגידית אשר פוצלה לחברה מנהלת של קופת גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת ובעקבות השינוי המבני נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה לבין קופת הגמל, נכסיה והתחייבויותיה, וכן כי בוצעו שינויים והתאמות בתקנון ההתאגדות של הקופה התאגידית כאמור בסעיף (3) לעיל, וכי זכויות העמיתים בקופה נשארו ללא שינוי.

בנוסף תכלול ההודעה האמורה לפחות את הפרמטרים הבאים:

- המועד בו הושלם השינוי המבני.
- מידע עדכני וחדש אודות החברה המנהלת, כתובת, מספרי טלפון ופקס וכן כתובת אינטרנט.

⁷ דוחות כספיים הינם מאזן, דוח הכנסות והוצאות ודוח על השינויים בזכויות העמיתים.

• מידע אודות שינויים והתאמות בתקנון הקופה התאגידית. כמו כן, תפרסם החברה המנהלת, לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד השלמת השינוי המבני, מודעה באתר האינטרנט שלה בעניין השינוי המבני, בה תודיע על ביצוע השינוי המבני. במודעה יצוין כי כתוצאה מהשינוי המבני התבצעה רה-אורגניזציה של הקופה התאגידית אשר פוצלה לחברה מנהלת של קופת גמל ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת ובעקבות השינוי המבני נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה לבין קופת הגמל, נכסיה והתחייבויותיה, כי בוצעו שינויים והתאמות בתקנון ההתאגדות של הקופה התאגידית כאמור בסעיף (3) לעיל, וכי זכויות העמיתים בה נשארו ללא שינוי.

עם סיום הליכי הרה-אורגניזציה, תשלח החברה המנהלת הודעה לממונה בצירוף העתק מאישור רשם החברות המעיד על הסכמתו לשינוי מסמכי ההתאגדות של הקופה התאגידית.

הבהרות:

- במקביל לביצוע השינוי המבני יוגשו למחלקת רישוי גופים מוסדיים המסמכים הבאים:
1. בקשה לקבלת רישיון חברה מנהלת בהתאם לחוזר גמל 2005-2-16.
 2. בקשה לאישור נושאי המשרה החדשים בחברה המנהלת, בהתאם לחוזר גמל 2006-2-4 – דיווח לממונה על שוק ההון על נושאי משרה בחברה מנהלת.
 3. למסמכי הבקשה תצורף הצהרת המנכ"ל בדבר קיום העניינים הבאים:
 - א. עדכון פוליסות הביטוח לשינוי המבני שנערך.
 - ב. הצהרה כי החברה המנהלת עומדת בהגדרות חוק קופות גמל, לעניין הכרתה כקופת גמל ענפית (ההצהרה תוגש עבור קופות גמל תאגידיות שהוכרו טרם השינוי המבני כקופות גמל שהממונה אישר להן לגבות דמי ניהול על בסיס הוצאות בלבד).
 - ג. כל חוזי ההתקשרות של קופת הגמל התאגידית, עם צדדים שלישיים, שעניינם שירותי מיקור חוץ שקיבלה קופת הגמל התאגידית ערב השינוי, יעודכנו במידת הצורך, ויותאמו לשינוי המבנה שנערך.
 4. על המחזיקים באמצעי שליטה בחברה המנהלת להגיש בקשה נפרדת בכתב לקבלת היתר שליטה או היתר לאחזקת אמצעי שליטה בחברה המנהלת (לפי לעניין) בהתאם לנוהל שנקבע בחוזר גמל 2005-2-17.
 5. על אף האמור בסעיף 4 לעיל, חברות מנהלות אשר אמצעי השליטה בהן, מוחזקים באופן מלא או חלקי על ידי ממשלת ישראל או אחת מרשויותיה (להלן – **המדינה**), יגישו עבור החזקות המדינה, תרשים החזקות בלבד. יתר מחזיקי אמצעי השליטה בחברות המנהלות האמורות, אשר אינם המדינה, נדרשים להגיש בקשה לקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה או לשליטה בחברה מנהלת (לפי העניין), בהתאם לנוהל שנקבע בחוזר גמל 2005-2-17.

אין בנוהל הנ"ל בכדי לפטור קופה תאגידיית או חברה מנהלת מהצורך בנקיטת כל פעולה נוספת שתידרש לשם קבלת אישור הממונה לביצוע השינוי המבני ובכל אישור אחר שנדרש על פי כל דין.

נספח 2

נוהל העברת ניהול מרצון של קופת גמל תאגידיית לחברה מנהלת בהתאם

לסעיף 41 לחוק קופות גמל

לשם קבלת אישור מראש מהממונה להעברת ניהול קופה תאגידיית⁸ לחברה מנהלת לפי הוראות סעיף 41 לחוק קופות גמל (להלן – **העסקה**), שתכליתה העברת זכויות הניהול לחברה המנהלת והפסקת ניהולה של הקופה התאגידיית ומשמעותה המעשית ריקונה מתוכן של הקופה התאגידיית ופירוקה בסוף התהליך, יש להגיש לממונה מתווה פעולה מפורט⁹, שיכלול לפחות התייחסות לפרמטרים הבאים:

1. החלטות האורגנים בקופה התאגידיית:

- א. הקופה התאגידיית תכנס ישיבת דירקטוריון לשם קבלת החלטה בעניין העסקה, לרבות אישור מתווה פעולה מפורט.
- ב. דירקטוריון הקופה התאגידיית יזמן אסיפה כללית של בעלי המניות, על מנת לדון באישור העסקה לרבות מתווה הפעולה המפורט. הודעות על כינוס אסיפה כללית כאמור יהיו בהתאם להוראות הדין ויצוין בהן כי בעלי המניות של הקופה התאגידיית מוזמנים לאסיפה הכללית לצורך דיון באישור העסקה, לרבות מתווה הפעולה המפורט. עוד יצוין כי כתוצאה מההחלטה יועברו זכויות הניהול של הקופה התאגידיית לחברה המנהלת, כי זכויות העמיתים בקופה התאגידיית תישארנה ללא שינוי¹⁰, וכי זכותו של כל עמית להעביר את כספיו בקופה התאגידיית לכל קופת גמל אחרת שיבחר בכפוף להוראות הדין. ההחלטה באסיפה הכללית תתקבל ברוב ובהליך הנדרש לפי כל דין להחלטה מסוג זה.

2. החלטות האורגנים בחברה המנהלת:

- א. החברה המנהלת תכנס ישיבת דירקטוריון לשם קבלת החלטה בעניין העסקה, לרבות אישור מתווה הפעולה המפורט.
- ב. הודעה על כינוס הדירקטוריון כאמור תהיה בהתאם להוראות הדין ויצוין בה כי דירקטוריון החברה המנהלת מוזמן להתכנס לצורך דיון באישור העסקה, לרבות מתווה הפעולה המפורט. החלטת הדירקטוריון תתקבל ברוב ובהליך הנדרש לפי כל דין להחלטה מסוג זה.

⁸ קופת גמל המאוגדת כאגודה שיתופית בע"מ, חייבת לקבל אישור עקרוני מרשם האגודות השיתופיות טרם הפניה לממונה.

⁹ המשמעות למתווה פעולה הינה לתוכנית עבודה מוצעת המתייחסת, בין היתר, לאופן העברת זכויות הניהול בקופה התאגידיית לחברה מנהלת.

¹⁰ משמעות המונח "תישארנה ללא שינוי" הינה כי זכויות העמיתים לא תיפגענה מעצם העברת הניהול ורציפות זכויות העמיתים תמשך כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד שיחול אגב העסקה יהיה שינוי מעמדה של קופת הגמל מחברה בע"מ לקופה שאינה מאוגדת בחברה בע"מ, לרבות ביטול זכויות ההצבעה של העמיתים באסיפות הכלליות ככל שישנן זכויות כאלה ושינויים אחרים עליהם יורה הממונה.

לנוסח החלטת האסיפה הכללית של הקופה התאגידית והחלטת הדירקטוריון של החברה המנהלת יצורף אישור עורך דין המעיד כי ההחלטות בעניין (לרבות החלטת הדירקטוריון בקופה התאגידית והזימון לאסיפה הכללית) התקבלו בהתאם למסמכי ההתאגדות של התאגיד הרלוונטי ובכפוף להוראות אלה ולהוראות כל דין.

3. יידוע העמיתים בקופה התאגידית לפני מועד השלמת העסקה:

א. לאחר קבלת החלטה על ביצוע העסקה באסיפה הכללית של בעלי המניות בקופה התאגידית ובדירקטוריון החברה המנהלת, תפרסם הקופה התאגידית מודעה בשני עיתונים ארציים יומיים, לפחות 45 ימים לפני מועד השלמת העסקה¹¹, בה תודיע על כוונתה להעביר את זכויות הניהול לחברה המנהלת. המודעה תכלול מידע אודות זכותו של כל עמית בקופה התאגידית להעביר את כספיו בקופה התאגידית לכל קופת גמל אחרת שיבחר, בכפוף להוראות הדין, ויצוין בה כי זכויות העמיתים בקופה התאגידית תישארנה ללא שינוי.

ב. נוסח המודעה שהתפרסמה בעיתונות היומית יוצג באתר האינטרנט של הקופה התאגידית, תוך 3 ימי עסקים מיום פרסומה בעיתונות כאמור. בקופה תאגידית שהיא קופה "מפעלית"¹² תפורסם כרזה לפי נוסח המודעה על לוח המודעות במקום עיסוקם של עמיתי הקופה. בקופה תאגידית שהיא קופה בנקאית תפורסם גם כרזה לפי נוסח המודעה במקום בולט בכל סניפי הבנק.

ג. הקופה התאגידית תשלח הודעה בדואר רגיל לכל עמיתה לפחות 30 ימים לפני מועד השלמת העסקה. נוסח ההודעה האמורה יכלול לפחות את הפרטים הבאים:

- מועד משוער/צפוי להשלמת העסקה (בכפוף לאישור הממונה).
- מידע עדכני אודות החברה המנהלת, כתובת, מספרי טלפון ופקס וכן כתובת אינטרנט.
- מידע אודות זכותו של כל עמית להעביר את כספיו בקופה לכל קופת גמל אחרת לאותה מטרה שיבחר, בכפוף להוראות הדין.

יצויין כי הקופה התאגידית רשאית ליידע את עמיתה כאמור גם לפני קבלת החלטה בעניין באסיפה הכללית של בעלי המניות ובתנאי שהיא תצוין בכל מודעה, כרזה או הודעה את מועד זימון האסיפה הכללית ואת העובדה שהעסקה כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות.

4. התאמות ושינויים בתקנון הקופה התאגידית:

התאמות ושינויים בתקנון הקופה התאגידית **טרם מועד השלמת העסקה** יהיו כפופים לאישור האסיפה הכללית של הקופה התאגידית ולאישור דירקטוריון החברה המנהלת. בבקשה שתוגש לממונה בכתב לשינוי ולהתאמת תקנון הקופה התאגידית למבנה המשפטי

¹¹ מועד השלמת העסקה הינו מועד העברת זכויות הניהול לחברה המנהלת.
¹² קופה הפתוחה לעובדי מפעל או גוף מסוים.

החדש אגב העסקה, ולהסדר התחיקתי לרבות חוק קופות גמל, יש לכלול את הפרמטרים הבאים:

- א. מכתב מאת מנכ"ל הקופה התאגידית ומנכ"ל החברה המנהלת המפרט את השינויים המבוקשים, תוך השוואה בין הנוסח הקודם והנוסח החדש בתוספת הסברים למטרות השינויים המוצעים. יש לתת את הדגש לנושאים הקשורים, בין היתר, לזכויות העמיתים, דמי ניהול, ביטוח חיים קבוצתי, הבטחת תשואה וערבויות ככל שישנן.
- ב. נוסח חדש מוצע לתקנון הקופה התאגידית כאשר השינויים המבוקשים בתקנון המקורי מסומנים ב'עקוב אחרי שינויים'.
- ג. אישור מנכ"ל הקופה התאגידית ומנכ"ל החברה המנהלת כי השינויים המבוקשים תואמים את הוראות ההסדר התחיקתי וכי אין שינויים בתקנון שאינם כלולים בבקשה.
- ד. חוות דעת של עורך דין כי הנוסח החדש של תקנון הקופה התאגידית והשינויים המבוקשים בתקנון המקורי תואמים את הוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות כל דין וכי אין בתקנון המוצע ובשינויים המבוקשים בתקנון המקורי בכדי להשפיע על זכויות העמיתים שתישארנה ללא שינוי.
- ה. העתק מפרוטוקול האסיפה הכללית של הקופה התאגידית המאשר את השינויים המבוקשים בתקנון.
- ו. העתק מפרוטוקול ישיבת דירקטוריון החברה המנהלת המאשר את הנוסח החדש של התקנון המוצע ואת השינויים המבוקשים בתקנון.

מובהר בזאת, כי במידה והקופה התאגידית והחברה המנהלת **יבחנו** להגביל את תיקון תקנון הקופה התאגידית והתאמתו רק לשינויים שמטרתם שינוי מעמדה מקופה תאגידית לקופה שמנוהלת בנאמנות על ידי חברה מנהלת ושינוי זהות הגוף המנהל בלבד, יהיה על החברה המנהלת להתאים את תקנון הקופה להסדר התחיקתי כפי שיהיה מעת לעת, לרבות חוק קופות גמל תוך 6 חודשים ממועד השלמת העסקה. עוד מובהר בזאת כי אין באמור לעיל כדי לגרוע מסמכותו של הממונה לדרוש תיקון תקנון הקופה בכל עת.

5. אישורים ומסמכים נוספים שיש להעבירם לממונה לפני העסקה:

- א. המצאת התחייבות של החברה המנהלת לפיה בכפוף להשלמת העסקה, היא תיטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית מכל מין וסוג שהוא כלפי עמיתי הקופה התאגידית וכלפי נושים וצדדים שלישיים אחרים.
- ב. המצאת אישור מרשם החברות כי לא קיימים שעבודים על שם הקופה התאגידית.
- ג. המצאת אישור מרשות המיסים כי לא תחול חבות מס על העמיתים עקב השלמת העסקה.

ד. המצאת אישור הממונה על הגבלים עסקיים להשלמת העסקה בין הקופה התאגידית לבין החברה המנהלת ככל שאישור זה נדרש על פי כל דין לרבות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 והתקנות מכוחו.

ה. המצאת ההסכם שנחתם בין הקופה התאגידית לבין החברה המנהלת.

ו. המצאת התחייבות בעלי הקופה התאגידית לפעול לפירוקה מרצון תוך 12 חודשים ממועד השלמת העסקה. במקרים מיוחדים ניתן יהיה לאשר לבעלי הקופה התאגידית לפרק אותה במועד מאוחר יותר, ובלבד שיתחייבו כי שמה ישונה כך שיובהר כי אינה פעילה עוד וכי לא תהיה בה כל פעילות שהיא והיא לא תיקח על עצמה מחויבויות כלשהן.

ז. המצאת תצהיר חתום על ידי מנכ"ל הקופה התאגידית, המאומת על ידי עורך דין, לפיו יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה התאגידית, ויפורסמו מודעות בהתאם לסעיף (3) לעיל (בצירוף דוגמאות מכל הודעה/מודעה).

ח. המצאת תצהיר חתום על ידי מנכ"ל החברה המנהלת והמאומת על ידי עורך דין לפיו:

(1) יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה ויפורסמו המודעות והכרזות בהתאם לסעיף (7) להלן (בצירוף דוגמאות מכל הודעה/מודעה/כרזה).

(2) החברה המנהלת מסוגלת ויש לה את הידע, הכישורים, היכולת והאמצעים, לנהל את הקופה התאגידית ונכסיה, והכל בנאמנות לטובת עמיתי הקופה התאגידית.

(3) רציפות זכויות העמיתים תישמר כאילו לא חל כל שינוי והשינוי היחיד שיחול הוא שינוי הנובע מעצם העברת זכויות הניהול בקופה התאגידית לחברה המנהלת.

(4) יועברו אל החברה המנהלת כל הנכסים, זכויות העמיתים, הפעילות והסמכויות של הקופה התאגידית וכי החברה המנהלת תיטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית מכל מין וסוג שהוא כלפי עמיתי הקופה התאגידית וכלפי נושים וצדדים שלישיים אחרים.

(5) לא יוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת מעצם העברת הניהול לחברה המנהלת.

(6) כל פעילות הקופה התאגידית תעבור לחברה המנהלת וכי זכויות העמיתים בקופה התאגידית תישארנה ללא שינוי.

(7) החברה המנהלת תמציא דוחות כספיים¹³ סקורים ואישור מיוחד של רואה חשבון הערוך לפי כללי חשבונאות מקובלים בהתאם לסעיף (ב6) ו-(ג6) להלן.

6. אישורים ומסמכים נוספים שיש להעבירם לממונה אחרי העסקה:

¹³ דוחות כספיים הינם מאזן, דוח הכנסות והוצאות ודוח על השינויים בזכויות העמיתים.

עם סיום השלמת העסקה ולא יאוחר מ-60 ימים לאחר השלמתה יועברו לממונה המסמכים הבאים :

א. הודעה חתומה על ידי מנכ"ל הקופה התאגידית והחברה המנהלת (להלן – **ההודעה המשותפת**) לפיה :

- 1) בוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה ופרסום המודעות והכרזות בהתאם לסעיף (3) לעיל (בצירוף דוגמאות מכל הודעה/מודעה/כרזה).
- 2) יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה ויפורסמו המודעות והכרזות בהתאם לסעיף (7) להלן (בצירוף דוגמאות מכל הודעה/מודעה/כרזה).
- 3) הועברו אל החברה המנהלת כל הנכסים, זכויות העמיתים, הפעילות והסמכויות של הקופה התאגידית וכי החברה המנהלת נטלה על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית מכל מין וסוג שהוא כלפי עמיתי הקופה התאגידית וכלפי נושים וצדדים שלישיים אחרים.
- 4) רציפות זכויות העמיתים נשמרה כאילו לא חל כל שינוי והשינוי היחיד שחל הוא שינוי הנובע מעצם העברת זכויות הניהול בקופה התאגידית לחברה המנהלת.
- 5) לא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת מעצם העברת הניהול לחברה המנהלת.
- 6) כל פעילות הקופה התאגידית עברה לחברה המנהלת וכל זכויות העמיתים בקופה התאגידית נשארו ללא שינוי.

ב. דוחות כספיים סקורים של הקופה התאגידית ערב מועד השלמת העסקה ודוחות כספיים סקורים של הקופה, כפי שהחלה להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת, יום לאחר מועד השלמת העסקה.

ג. אישור מיוחד של רואה חשבון הערוך לפי כללי חשבונאות מקובלים לפיו לא נוצרו לחברה המנהלת נכסים ו/או רווחים מעצם העברת הניהול לחברה המנהלת.

7. **יידוע העמיתים בקופה לאחר מועד השלמת העסקה:**

לאחר מועד השלמת העסקה, ולא יאוחר ממועד המשלוח לעמיתים של הדוח התקופתי הסמוך שלאחר השלמת העסקה, תודיע החברה המנהלת בדואר רגיל לכל עמיתי הקופה שהחל ממועד השלמת העסקה החלה הקופה להתנהל בנאמנות בידי החברה המנהלת. כמו כן תודיע על העברת זכויות הניהול לחברה המנהלת, על השינויים שבוצעו בתקנון הקופה, לרבות מידע אודות החברה המנהלת, כתובת, מספרי טלפון ופקס וכן כתובת אינטרנט ועל כך שזכויות העמיתים בקופה נשארו ללא שינוי.

החברה המנהלת אף תפרסם, לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד השלמת העסקה, מודעה בשני עיתונים ארציים יומיים. המודעה תכלול הודעה על השלמת העסקה לרבות העברת זכויות הניהול לחברה המנהלת, ועל כך שהחלה לנהל את קופת הגמל בנאמנות לטובת עמיתיה החל ממועד השלמת העסקה. כמו כן תכלול המודעה את השינויים שבוצעו בתקנון הקופה, כי זכויות העמיתים בקופה נשארו ללא שינוי וכן פרטים לצורך יצירת קשר עם החברה המנהלת. כמו כן תפרסם החברה המנהלת, לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד השלמת העסקה, מודעה באתר האינטרנט שלה בעניין העסקה, בה תודיע על השלמת העסקה, וכי זכויות העמיתים

רח' קפלן 1 ירושלים 91030 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342

בקופה נשארו ללא שינוי. המודעה תכלול מידע אודות זכותו של כל עמית להעביר את כספיו בקופה לכל קופת גמל אחרת שיבחר, בכפוף להוראות הדין.

לאחר פירוק הקופה התאגידית יישלח לממונה העתק הרישום ברשם החברות המעיד על מחיקתה.

אין בנוהל הנ"ל בכדי לפטור קופה תאגידית או חברה מנהלת מהצורך בנקיטת כל פעולה נוספת שתידרש לשם קבלת אישור הממונה לעסקה, ובכל אישור אחר שנדרש על פי כל דין.

נספח 3

נוהל מיזוג קופת גמל תאגידית עם קופת גמל המוחזקת בנאמנות בידי

חברה מנהלת אחרת בהתאם לסעיף 37 לחוק קופות גמל

סעיף 37 לחוק קופות גמל קובע כי חברה מנהלת רשאית למוזג קופת גמל אחת שבניהולה בקופת גמל אחרת שבניהולה או שבניהולה של חברה מנהלת אחרת ובלבד שתוכנית המיזוג אושרה מראש בידי הממונה והחברה הודיעה על כך לעמיתים, מראש, באופן ובמועד שהורה הממונה.

לפי תוכנית המיזוג תמוזג החברה המנהלת (להלן – **החברה המנהלת הקולטת**) קופת הגמל המאוגדת כתאגיד¹⁴ בקופת גמל אחרת לאותה מטרה שבניהולה של החברה המנהלת הקולטת (להלן – **הקופה הקולטת**). כמו כן, תרוקן את הקופה התאגידית מתוכן ויתפרק שלד התאגיד בסוף התהליך (להלן – **תוכנית המיזוג**).

לשם קבלת אישור **מראש** מאת הממונה לתוכנית המיזוג, לרבות למועד ביצוע המיזוג¹⁵, על הקופה התאגידית להכין מתווה פעולה מפורט¹⁶ לתוכנית המיזוג שיכלול לפחות התייחסות לפרמטרים הבאים:

1. **החלטות דירקטוריון** – דירקטוריון הקופה התאגידית ודירקטוריון החברה המנהלת הקולטת יתכנסו לשם קבלת החלטה עקרונית בעניין תוכנית המיזוג, לרבות אישור מתווה הפעולה המפורט. בהודעות על זימון ישיבות דירקטוריון הקופה התאגידית ודירקטוריון החברה המנהלת הקולטת יצוין כי כתוצאה מההחלטה והחל ממועד ביצוע המיזוג יועברו כל נכסי הקופה התאגידית וכל זכויות עמיתי הקופה התאגידית לקופה הקולטת שתמשיך להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת הקולטת באופן שישמרו זכויות העמיתים בקופה התאגידית ובקופה הקולטת והן תישארנה ללא שינוי¹⁷.

2. **אסיפה כללית של בעלי מניות בקופה התאגידית** – דירקטוריון הקופה התאגידית יזמן אסיפה כללית של בעלי מניות, על מנת לדון באישור תוכנית המיזוג לפיה תמוזג הקופה התאגידית אל תוך הקופה הקולטת ותחדל להתקיים כקופת גמל נפרדת וכישות משפטית נפרדת לאחר שתרוקן מתוכן ותפורק בכפוף לאישור הממונה ורשם החברות. הודעות על כינוס אסיפה כאמור יהיו בהתאם להוראות הדין ויצוין בהן כי בעלי המניות בקופה התאגידית מוזמנים לאסיפה הכללית לצורך דיון באישור תוכנית המיזוג. בהודעה לבעלי

¹⁴ קופה תאגידית המאוגדת כאגודה שיתופית, תפנה לרשם האגודות השיתופיות לקבלת אישור עקרוני למיזוג טרם הפניה לממונה.

¹⁵ מועד המיזוג ייקבע כך שניתן יהיה לבצע את המיזוג באופן חסר תקלות לרבות מבחינה חשבונאית ותפעולית ומבחינת ניהול ההשקעות (מועד CLOSING).

¹⁶ המשמעות למתווה פעולה מפורט הינה לתוכנית עבודה מוצעת המתייחסת, בין היתר, לאופן מיזוג הקופה התאגידית אל תוך קופת גמל המנוהלת בנאמנות בידי חברה מנהלת קיימת.

¹⁷ משמעות המונח "תישארנה ללא שינוי" הינה כי זכויות העמיתים לא תפגענה מעצם המיזוג ורציפות זכויות העמיתים תמשך כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד הוא מיזוגה של הקופה התאגידית בקופה הקולטת המנוהלת בנאמנות בידי חברה מנהלת קיימת ושינויים אחרים עליהם יורה הממונה.

המניות של הקופה התאגידית יצוין כי כתוצאה מההחלטה והחל ממועד ביצוע המיזוג יועברו כל נכסי הקופה התאגידית וכל זכויות עמיתי הקופה התאגידית לקופה הקולטת שתמשיך להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת הקולטת באופן שישמרו זכויות העמיתים בקופה התאגידית והן תישארנה ללא שינוי. עוד יצוין בהודעה כי זכותו של כל עמית בקופה התאגידית להעביר את כספיו לכל קופת גמל אחרת שיבחר בכפוף להוראות הדין. החלטת האסיפה הכללית תתקבל ברוב ובהליך הנדרש לפי כל דין¹⁸ להחלטה מהסוג הזה.

לנוסח החלטת האסיפה הכללית יצורף אישור עורך דין המעיד כי ההחלטה בעניין, לרבות החלטות הדירקטוריון והזימון לאסיפה הכללית, התקבלו בהתאם למסמכי ההתאגדות של החברה המנהלת ושל הקופה התאגידית ובכפוף להוראות אלה ולהוראות כל דין.

3. יידוע העמיתים בקופה התאגידית טרם המיזוג:

לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית של הקופה התאגידית יש לפעול כדלקמן:

א. הקופה התאגידית תפרסם מודעה בשני עיתונים ארציים יומיים, לפחות 45 ימים לפני מועד ביצוע המיזוג, בה תודיע על הכוונה למזג בין שתי הקופות האמורות קרי; הקופה התאגידית בקופה הקולטת. המודעה תכלול מידע אודות זכותו של כל עמית בקופה התאגידית להעביר את כספיו לכל קופת גמל אחרת לאותה מטרה שיבחר, בכפוף להוראות הדין, ויצוין בה כי זכויות העמיתים בקופה התאגידית תישארנה ללא שינוי באופן שישמרו זכויות העמיתים המועברים.

ב. נוסח המודעה שהתפרסמה בעיתונות היומית יופיע באתר האינטרנט של הקופה התאגידית, תוך 3 ימי עסקים מיום פרסומה בעיתונות כאמור. בקופה תאגידית שהיא קופה "מפעלית" תפורסם גם כרזה לפי נוסח המודעה על לוח המודעות במקום עיסוקם של עמיתי הקופה.

ג. הקופה התאגידית תשלח הודעה בדואר רגיל לכל אחד מעמיתי הקופה התאגידית, לפחות 30 ימים לפני מועד ביצוע המיזוג. נוסח ההודעה יכלול לפחות התייחסות לפרטים הבאים:

- מועד משוער לביצוע מיזוג הקופה התאגידית בקופה הקולטת (בכפוף לאישור הממונה).
- מידע עדכני אודות החברה המנהלת הקולטת, כתובת, מספרי טלפון ופקס וכן כתובת אינטרנט.
- מידע אודות זכותו של כל עמית להעביר את כספיו מהקופה התאגידית לכל קופת גמל אחרת לאותה מטרה שיבחר בכפוף להוראות הדין.

4. אישורים ומסמכים נוספים שיש להמציא לממונה לפני המיזוג:

¹⁸ סעיף 327 לחוק החברות קובע כי חברה שהתאגדה לפני תחילתו של חוק החברות, התשנ"ט-1999 חייבת לקבל אישור לתוכנית המיזוג המוצעת של 75% מקרב בעלי המניות הנוכחים אלא אם נקבע אחרת בתקנות ההתאגדות.

- א. המצאת התחייבות של החברה המנהלת הקולטת לפיה ובכפוף לביצוע המיזוג היא תיטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית מכל מין וסוג שהוא כלפי עמיתי הקופה התאגידית וכלפי נושים וצדדים שלישיים אחרים.
- ב. המצאת אישור מרשם החברות כי לא קיימים שעבודים על שם הקופה התאגידית.
- ג. המצאת אישור מרשות המיסים כי לא תחול חבות מס על העמיתים של הקופה התאגידית ושל הקופה הקולטת עקב המיזוג.
- ד. המצאת אישור הממונה על הגבלים עסקיים למיזוג ככל שאישור זה נדרש על פי כל דין לרבות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 והתקנות מכוחו.
- ה. המצאת הסכם המיזוג בין הקופה התאגידית לבין החברה המנהלת הקולטת.
- ו. המצאת התחייבות בעלי הקופה התאגידית¹⁹ לפעול לפירוקה מרצון תוך 12 חודשים מיום השלמת העסקה. במקרים מיוחדים ניתן יהיה לאשר לבעלי הקופה התאגידית לפרק אותה במועד מאוחר יותר, ובלבד שיתחייבו כי שמה ישונה כך שיובהר כי אינה פעילה עוד וכי לא תהיה בה כל פעילות שהיא והיא לא תיקח על עצמה מחויבויות כלשהן.
- ז. המצאת תצהיר חתום על ידי מנכ"ל הקופה התאגידית, המאומת על ידי עורך דין, לפיו יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה התאגידית, ויפורסמו מודעות בהתאם לסעיף (3) לעיל (בצירוף דוגמאות מכל הודעה/מודעה).
- ח. המצאת תצהיר חתום על ידי מנכ"ל החברה המנהלת הקולטת, המאומת על ידי עורך דין שיכלול התייחסות לפרטים הבאים:

- יבוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה התאגידית שיהפכו להיות עמיתי הקופה הקולטת לאחר מועד המיזוג ויפורסמו מודעות בהתאם לסעיף (6) להלן.
- החברה המנהלת הקולטת מסוגלת ויש לה את הידע, הכישורים, היכולת והאמצעים, לנהל את הקופה הקולטת ונכסיה לאחר המיזוג, והכל בנאמנות לטובת כלל עמיתי הקופה הקולטת, המועברים והקיימים כאחד, וכל פעילות הקופה התאגידית תועבר החל ממועד המיזוג לחברה המנהלת הקולטת.
- רציפות זכויות העמיתים הקיימים והמועברים תשמרנה כאילו לא חל כל שינוי והשינוי היחיד שיחול הוא שינוי הנובע מעצם מיזוג הקופה התאגידית אל תוך הקופה הקולטת, שתנוהל בנאמנות בידי החברה המנהלת הקולטת.
- לא יוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת עקב המיזוג.
- זכויות העמיתים בקופה התאגידית ובקופה הקולטת תישארנה ללא שינוי כתוצאה מהמיזוג באופן שיישמרו זכויות העמיתים הקיימים והמועברים כתוצאה מהמיזוג.

¹⁹ קופה תאגידית המאוגדת כאגודה שיתופית, תמציא הסכמת רשם האגודות השיתופיות לתוכנית המיזוג לרבות לפירוק האגודה השיתופית.

- שיעור דמי הניהול שיגבה מעמיתי הקופה התאגידית לאחר המיזוג בקופה הקולטת יישאר ללא שינוי, באופן ששיעור דמי הניהול שנגבה **בפועל**²⁰ מאותם עמיתים ערב המיזוג יישמר, וכל שינוי בשיעור דמי הניהול עקב המיזוג ו/או כתוצאה מהמיזוג יהיה כפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- החברה המנהלת תמציא דוחות כספיים²¹ סקורים ואישור מיוחד של רואה חשבון הערוך לפי כללי חשבונאות מקובלים בהתאם לסעיף (5) להלן.

5. אישורים ומסמכים נוספים שיש להעבירם לממונה אחרי המיזוג:

עם השלמת המיזוג ולא יאוחר מ-60 ימים ממועד השלמתו, יועברו לממונה המסמכים הבאים:

- א. הודעה חתומה בידי מנכ"ל הקופה התאגידית ומנכ"ל החברה המנהלת לפיה:
 - בוצעו דרישות משלוח ההודעות לכל עמיתי הקופה התאגידית שהפכו להיות עמיתי הקופה הקולטת החל ממועד המיזוג ופורסמו מודעות בהתאם לסעיף (3) ו-(6) להלן.
 - זכויות העמיתים בקופה התאגידית ובקופה הקולטת נשארו ללא שינוי כתוצאה מהמיזוג באופן שנשמרו זכויות העמיתים הקיימים והמועברים כתוצאה מהמיזוג.
 - רציפות זכויות העמיתים הקיימים והמועברים נשמרה כאילו לא חל כל שינוי והשינוי היחיד שחל הוא שינוי הנובע מעצם מיזוג הקופה התאגידית אל תוך הקופה הקולטת, המנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת הקולטת.
 - שיעור דמי הניהול הנגבה מעמיתי הקופה הקולטת שהועברו אליה מהקופה התאגידית נשאר ללא שינוי, באופן ששיעור דמי הניהול שנגבה **בפועל** מאותם עמיתים ערב המיזוג נשמר.
 - לא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת עקב המיזוג.
 - אין במיזוג האמור כדי להביא למיזוג של חשבונות עמיתים בשתי קופות הגמל²².
- ב. המצאת אישור מיוחד של רואה חשבון הערוך לפי כללי חשבונאות מקובלים לפיו:
 - זכויות העמיתים בקופה התאגידית ובקופה הקולטת נשארו ללא שינוי כתוצאה מהמיזוג באופן שנשמרו זכויות העמיתים הקיימים והמועברים כתוצאה מהמיזוג.
 - רציפות זכויות העמיתים הקיימים והמועברים נשמרה כאילו לא חל כל שינוי והשינוי היחיד שחל הוא שינוי הנובע מעצם מיזוג הקופה התאגידית בקופה הקולטת, המנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת הקולטת.
 - לא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת עקב המיזוג.

²⁰ הכוונה לשיעור דמי הניהול שנגבה בפועל בשנה האחרונה מאותם עמיתים.

²¹ דוחות כספיים הינם מאזן, דוח הכנסות והוצאות ודוח על השינויים בזכויות העמיתים.

²² סעיף 37(ב) לחוק קופות גמל.

ג. דוחות כספיים סקורים של הקופה התאגידית והקופה הקולטת ערב ביצוע המיזוג לדוחות כספיים סקורים של החברה המנהלת הקולטת והקופה הקולטת יום לאחר המיזוג.

לאחר סיום תהליך פירוק הקופה התאגידית יישלח לממונה העתק הרישום ברשם החברות המעיד על מחיקתה מרישומיו.

6. יידוע העמיתים בקופה התאגידית לאחר המיזוג:

לאחר ביצוע המיזוג, ולא יאוחר ממועד המשלוח לעמיתים של הדוח התקופתי הסמוך שלאחר ביצוע המיזוג, תודיע החברה המנהלת לכלל העמיתים בקופה הקולטת בדואר רגיל על ביצוע המיזוג ועל זכותו של כל עמית להעביר את כספיו בקופה לכל קופת גמל אחרת שיבחר, בכפוף להוראות הדין. כמו כן תודיע על כך שזכויות העמיתים הקיימים והמועברים נשארו ללא שינוי.

בנוסף תודיע על הפרטים הבאים, לפחות:

- המועד שבו הושלם המיזוג.
- מידע עדכני וחדש אודות החברה המנהלת הקולטת, כתובת, מספרי טלפון ופקס וכן כתובת אינטרנט.
- צירוף תקנון עדכני של הקופה.

החברה המנהלת הקולטת אף תפרסם, לא יאוחר מ-7 ימי עסקים לאחר ביצוע המיזוג, מודעה בשני עיתונים ארציים יומיים, בה תודיע על ביצוע המיזוג בין שתי הקופות קרי; הקופה התאגידית בקופה הקולטת. המודעה תכלול מידע אודות זכותו של כל עמית בקופה הקולטת להעביר את כספיו לכל קופת גמל אחרת לאותה מטרה שיבחר, בכפוף להוראות הדין, ויצוין בה כי זכויות העמיתים הקיימים והמועברים נשארו ללא שינוי.

כמו כן תפרסם החברה המנהלת הקולטת, לא יאוחר מ-7 ימי עסקים ממועד ביצוע המיזוג, מודעה באתר האינטרנט שלה בעניין המיזוג, בה תודיע על ביצוע המיזוג וכי זכויות כלל העמיתים בקופה, הקיימים והמועברים, נשארו ללא שינוי. המודעה תכלול גם מידע אודות זכותו של כל עמית להעביר את כספיו בקופה לכל קופת גמל אחרת שיבחר, בכפוף להוראות הדין.

אין בנוהל הנ"ל בכדי לפטור קופה תאגידית או חברה מנהלת קולטת מהצורך בנקיטת כל פעולה נוספת שתידרש לשם קבלת אישור הממונה ובכל אישור אחר על פי כל דין.