

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע
עסקאות)(תיקון), התשע"ב-2014-2012

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 32(א) ו-1(ב) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005¹ ולפי סעיפים 36 ו-112 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981², ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 1 . 1
בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008³ (להלן – התקנות העיקריות), במקום ההגדרה "עמלת ניהול חיצוני" יבוא:

"עמלת ניהול חיצוני" – הוצאה הנובעת מכל אחד מאלה:

- (1) השקעה של קופת גמל בקרנות השקעה שאינן צד קשור או בקרן השקעה שהיא שותפות שהשותף הכללי בה אינו צד קשור, לרבות באמצעות חשבון המנוהל בעבור קופת הגמל המיועד להשקעה רק בקרנות השקעה (בהגדרה זו – חשבון ההשקעה) או בעד הניהול של חשבון ההשקעה, ובלבד שמנהל חשבון ההשקעה אינו צד קשור;
- (2) ניהול השקעות של קופת גמל שהיא תשלום למנהל תיקים זר, ובלבד שהתקיימו שני אלה:
 - (א) כל השקעות קופת הגמל המנוהלות בידי מנהל התיקים הזר הן השקעות בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;
 - (ב) מנהל התיקים אינו צד קשור;
- (3) ניהול השקעות של קופת גמל שהיא תשלום לבעל רשיון מנהל תיקים, ובלבד שהתקיימו כל אלה:
 - (א) כל השקעות קופת הגמל המנוהלות בידי מנהל התיקים הן השקעות בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;
 - (ב) 75 אחוזים לפחות מן הנכסים המנוהלים בידי מנהל התיקים בעבור כלל לקוחותיו מושקעים בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;
 - (ג) מנהל התיקים אינו צד קשור;
- (4) הוצאה הנובעת מהשקעה של קופת גמל בקרן או בקרן חוץ (בפסקה זו – הקרן) שהיא תשלום למנהל הקרן או לקרן, ובלבד שהתקיימו שני אלה:
 - (א) 75 אחוזים לפחות מנכסי הקרן מושקעים בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;
 - (ב) מנהל הקרן אינו צד קשור;
- (5) השקעה של קופת גמל בתעודת סל, שעליה יורה הממונה ובלבד שהתקיימו

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.
² ס"ח התשמ"א, עמ' 208.
³ ק"ת התשס"ח, עמ' 584.

שני אלה:

(א) 75 אחוזים לפחות מהתחייבות החשיפה של התעודה תהיה לנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;

(ב) מנפיק התעודה אינו צד קשור;

לענין הגדרה זו –

“בעל רישיון”, “מנהל תיקים” ו“ניהול תיקי השקעות” – כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ”ה-1995⁴;

“מנהל תיקים זר” – מי שרשאי לעסוק בניהול תיקי השקעות במדינה מחוץ לישראל לפי הדין החל באותה מדינה ואינו בעל רישיון מנהל תיקים;

“קרן” ו“קרן חוץ” – כהגדרתן בחוק השקעות משותפות בנאמנות;

“תעודת סל” – כהגדרתה בתקנון הבורסה, כמשמעותו בסעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ”ח-1968⁵.”

תיקון תקנה 2 בתקנה 2 לתקנות העיקריות, בסופה יבוא: . 2

(8) הוצאה בעד הליך דירוג פנימי שביצעה חברה שבשליטת בעל השליטה בחברה המנהלת של קופת הגמל, לשם הערכת סיכון הלווה או ההלוואה או לשם הערכת סיכון של עסקה למימון פרויקטים לתשתיות, ובלבד שהתיקוים כל אלה:

(א) לתשלום ההוצאה כאמור התקבל אישורם מראש של שני שלישים **טבלה מעוצבת** לפחות מן הנציגים החיצוניים בוועדת ההשקעות של קופת הגמל, לאחר שבחנו את סבירות ההוצאה ביחס לריבית ההלוואה או לסיכון בביצוע העסקה;

(ב) ההתחייבות למתן ההלוואה ניתנה לפני יום ה' בטבת התשע"ב (31 בדצמבר 2011);

(9) הוצאה בעד ניהול תביעה או תובענה שהגישה חברה מנהלת בשל השקעה של כספי קופת הגמל שבניהולה, כנגד מי שהושקעו בו כספי הקופה, בשיעורים ובמגבלות שיווה עליהם הממונה, ובלבד שאין ההוצאה משולמת לצד קשור.⁶

(10) הוצאה הנובעת ממתן משכנתא בהתאם למגבלות שעליהם יורה הממונה.”

החלפת תקנה 3 במקום תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא: . 3

“הוראת 3. בתקופה שעד יום י"א בתמוז התשע"ב (1 ביולי 2012) יראו שעה את הגדרת “עמלת ניהול חיצוני” בתקנה 1 כאילו נמחקה בה פסקה (5).”

תחילה תחילתן של תקנות אלה ביום ז' באדר תשע"ב (1 במרץ 2012). . 4

התשע"ב _____
(2012+2012 _____)
(חמ 3716 - 3)

⁴ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.
⁵ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשנ"א, עמ' 22.

תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' ___), התשע"ב-2011-2012

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 32(א)(2) ו-1(ב) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005⁶, ולפי סעיפים 36 ו-112 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981⁷ ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

- | | | |
|----|---|-------|
| 1. | תקנות 14741 ו-41ח(א) ו-1(א) בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ⁸ – בטלות. | ביטול |
| 2. | תחילתן של תקנות אלה ביום ז' באדר שבתשע"ב (1 במרץ 2012). | תחילה |

התשע"ב _____

(2011+2012) _____
(חמ 129-3)

יובל שטייניץ
שר האוצר

⁶ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.

⁷ ס"ח התשמ"א, עמ' 208.

⁸ ק"ת התשכ"ד, עמ' 1302; התשס"ו, עמ' 58; התשס"ח, עמ' 633.