תאריך חתימת המסמך: 26.6.2025

בבית המשפט המחוזי **ת"א 58451-01-24**
בתל אביב **בפני כב' השופטת סיגל יעקבי**
בקשה מס': 1

בעניין:

סלייס גמל בע"מ ח.פ. 514767490 (בניהול מורשה)
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב
באמצעות המנהל המורשה רו"ח אפי סנדרוב
וע"י ב"כ עוה"ד ברק טל (מ.ר. 15372) ו/או שגיא שיף (מ.ר. 49575) ו/או בן נחשון (מ.ר. 74312)
ארנון, תדמור-לוי
ממרכז עזריאלי 5 (המגדל המרובע) תל אביב 6702501
טל': 03-6087900; פקס: 03-6087916
דוא"ל: court@arnontl.com

המבקשת

ובעניין:

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון
מרח' עם ועולמו 4, ירושלים

הממונה

ובעניין:

1. **פנטרה אחזקות בע"מ ח.פ. 514741537**
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב
2. **ליבורנה אחזקות בע"מ ח.פ. 514741552**
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב
3. **טריארה אחזקות בע"מ ח.פ. 514741586**
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב
4. **דרומון אחזקות בע"מ ח.פ. 514868108**
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב
5. **קראקן אחזקות בע"מ ח.פ. 514868223**
מרח' יצחק שדה 17, תל אביב

בעלי המניות

בקשה למתן הוראות בנוגע ל"קרנות הלבנות"

בהמשך להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 5.6.2025 בבקשה לאישור עקרונות הסדר (להלן: "**ההחלטה**"), מתכבדת המבקשת, סלייס גמל בע"מ (בניהול מורשה) (להלן: "**המבקשת**"), לפנות לבית המשפט הנכבד בבקשה למתן ההוראות הבאות בקשר ל"קרנות הלבנות", בעניינים שלהלן:

א. דחיית מועד השלמת הליך הטיוב ב-90 ימים.

ב. דחיית המועד להסרת מגבלות הניוד והפירעון ב-30 ימים (עד ליום 1.8.2025), על מנת לאפשר למנהל המורשה **למצות** את מאמציו להגיע להסכם למכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לגוף מתאים.

ג. במקרה שהליך מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לא יבשיל עד ליום 1.8.2025, תאפשר המבקשת לעמיתי ה"קרנות הלבנות" להגיש בקשות ניוד ופירעון; החל מיום 14.8.2025

תחל המבקשת בביצוע ניוד ופדיונות בהתאם לעקרונות המתווה ההדרגתי המפורטים בפרק א.3 להלן.

א. "הקרנות הלבנות" - אישור עקרונות תוכנית ההסדר והסרת מגבלות הניוד והפירעון

2. ביום 12.11.2024 הגישה המבקשת בקשה לאישור עקרונות הסדר (להלן: "**הבקשה**").

3. בבקשה הוצעה תכנית הסדר ל"קרנות הלבנות" שהן, בתמצית: "*... קופות גמל בניהול אישי אשר ביחס אליהן נפתחו חשבונות קסטודיאן נפרדים ואשר לא הועלתה ביחס אליהן טענה כי ההשקעות שבוצעו במסגרתן אינן תואמות את הוראות הדין*" (ס' 24 להחלטה). *בקרנות הלבנות השקיעו כ-1,500 עמיתים ושווי השקעותיהם עמד, נכון למועד הגשת הבקשה, על כ-2.4 מיליארד ₪*" (ס' 25, שם).

4. יובהר כי נכון למועד זה, במסגרת יישום החלטותיו השונות של בית המשפט הנכבד, ביצעה המבקשת ניוד ופדיונות בסך משמעותי של **מעל חצי מיליארד ₪** (!) למאות עמיתים, וזאת לאחר תהליך טיוב פרטני ומדוקדק של חשבונו של כל עמית. יש להדגיש כי ביצוע פעולות אלו דרש השקעת משאבים ומאמצים רבים מצד המבקשת (שמשאביה מוגבלים ממילא), לרבות פיתוח מתודולוגיות עבודה מותאמות לטיפול בהיקף חריג זה של פעולות.

5. בבקשה תיארה המבקשת את הליכי הטיוב שהיא מבצעת, הכוללים מעבר יסודי על כל חשבונות החיסכון של העמיתים, בדיקת כל ההפקדות, המשיכות, השערוכים והרישומים, תיקון טעויות, השלמת נתונים חסרים והבטחת התאמה בין הרישומים לבין המצב בפועל. מטרת התהליך היא להבטיח שכל עמית יקבל את הזכויות המגיעות לו באופן נכון ומדויק. הליך זה היה צפוי להסתיים לא יאוחר מיום 30.6.2025.

6. עם השלמת הליך הזיהוי והשיוך כאמור, התבקש בית המשפט להורות על פקיעת צו העיכוב ביחס לזכויות העמיתים ב"קרנות הלבנות". עם פקיעת הצו, יקבלו העמיתים ב"קרנות הלבנות" שליטה מלאה על כספיהם המושקעים בקרנות אלה ויוכלו לפעול בהם במהלך עסקים רגיל ובהתאם להוראות הדין.[1]

7. עוד ציינה המבקשת כי במקביל להליך הזיהוי והשיוך, יפעל המנהל המורשה בניסיון להגיע להסכם להעברה מרוכזת של זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לגוף מתאים בעל רישיון (בכפוף לאישור הממונה ובית המשפט). מהלך זה, אם ייצא אל הפועל, יאפשר שחרור מיידי של כל זכויות עמיתי ה"קרנות הלבנות" במועד השלמת הטיוב של עמיתי הקופות האישיות.

8. עוד ציינה המבקשת כי ככל שלא יימצא גורם מתאים שיסכים לקבל את עמיתי ה"קרנות הלבנות" בצורה מרוכזת, ישוחררו מגבלות הניוד והפירעון של עמיתי ה"קרנות הלבנות" במועד השלמת הטיוב או במועד ההעברה למתפעל אחר.

9. ביום 6.5.2025 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד, אשר קיבל את עמדת המבקשת וקבע כי:

> "**238. לאור האמור לעיל, בכל הנוגע לתכנית ההסדר לקרנות הלבנות אני מורה כדלקמן:**

[1] לשם הקיצור, נפנה להרחבה בסעיפים 53-58 לבקשה.

א. המנהל המורשה ישלים את הליך הזיהוי והשיוך של כספי עמיתי הקופות הלבנות עד ליום 30.6.2025.

ב. עם השלמת הליך הזיהוי והטיוב כאמור תוסרנה מגבלות הניוד והפירעון החלות על הקרנות הלבנות.

ג. ככל שלא תתבצע העברה מרוכזת של זכויות הניהול כאמור לעיל ויוותרו במבקשת עמיתים שלא יניידו או ימשכו את כספם עד חלוף 90 ימים ממועד שחרור המגבלות כאמור יעתור המנהל המורשה להוראות בעניין זה, לאחר קבלת אישורו של הממונה למתווה שיוצע על ידו.

ד. הוראות מתווה העקרונות לתכנית הסדר העוסקות בשיוך כספים מתוך חשבונות המעבר לעמיתי הקרנות הלבנות תיבחנה במסגרת הדיון בסעיף 6.5 למתווה העקרונות העוסק בזיהוי ושיוך כספים בחשבונות המעבר של קופות הגמל בניהול אישי."

א.1. <u>אתגרים מהותיים שהתגלו מחייבים את דחיית המועד להשלמת הליך הטיוב</u>

10. כידוע, לצורך טיוב הנתונים, הסתייע המנהל המורשה במשרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY), המשמש כמבקר החיצוני של הקופות החל מיום 1 בינואר 2024.

11. במסגרת זו, פעל המנהל המורשה, יחד עם צוותו, באמצעות משרד רואי החשבון EY, לביצוע פרויקט מקיף ויסודי לבחינה, אימות וטיוב חשבונות העמיתים, הן בקופות הגמל המסורתיות והן בקופות הגמל בניהול אישי, לרבות קופות "אדומות" ו"לבנות".

12. בנוסף, בוצעה בדיקה מקיפה של כל נתוני ההצטרפות של העמיתים למבקשת, אשר כללה בחינה של כ-10,000 מסמכי הצטרפות, זיהוי הסוכן שהחתים את העמית על מסמכי ההצטרפות ואימות זהות הקרן אליה ביקש העמית להצטרף בחתימתו. פרויקט זה בוצע על ידי עובדי המבקשת והושלם במלואו.

13. לצד זאת, נכון למועד הגשת בקשה זו, הושלם טיוב של כ-95% מהתנועות בחשבונות הבנק, דבר המהווה התקדמות משמעותית בהליך הטיוב. עם זאת, השלמת הליך הטיוב מורכבת מהצפוי בשל מספר אתגרים מהותיים, כמפורט להלן:

א. הטיפול ב-5% הנותרים של התנועות בחשבונות הבנק דורש עבודה ידנית ומעמיקה, כאשר טיוב כל רשומה עשוי לארוך בין שעה למספר שעות עבודה אינטנסיבית, בשל מורכבות הרישומים והצורך בבדיקות מצליבות.

ב. התגלו בעיות תפעוליות מהותיות בניהול הקופות, כגון: אי-ניהול מסודר של חשבון המעבר, היעדר התאמות בנקים שוטפות, חוסר תיעוד מספק להעברות כספים בין חשבונות, וסבסוד עמיתים באמצעות כספי עמיתים אחרים בניגוד לכללי ניהול תקין.

ג. זוהו מקרים רבים הדורשים טיפול פרטני ומורכב, כגון: כספים שהופקדו אך לא שויכו לעמיתים, תנועות יציאה משמעותיות שלא נרשמו כמשיכות במערכת, שיוך חלקי בלבד של זכויות, תנועות כפולות שיצרו רישומים שגויים, ומשיכות שבוצעו ישירות מחשבונות מסחר ללא ידיעת החברה וללא תיעוד מסודר - כל אלה מחייבים בדיקה מעמיקה ותיקון פרטני.

ד. בנוסף לניתוח של תנועות הבנק כאמור לעיל, התברר כי במערכת התפעול בחברה המתפעלת החיצונית, קיימים כ-700 חשבונות עמיתים ב"קרנות הלבנות" שאין בהם התאמה בין יתרת העמית בבנק לבין הנתונים במערכת זכויות העמיתים. הבעיה מטופלת על ידי החברה המתפעלת יחד עם המבקשת, אך דורשת זמן נוסף לפתרון מלא, כאשר בימים אלה המבקשת בוחנת גם פיתוח תוכנה ייעודית לנושא זה, וגם ממתינה לקבלת מידע ממוכן מהבנקים.

ה. התגלו "נכסים בעייתיים" המקשים על תהליך הטיוב (כפי שיפורט להלן).

14. לכך נוסיף כי, נוכח מצבה הפיננסי של החברה, צוות העובדים בחברה מצומצם ביותר ומונה כיום כ- 17 עובדים "מקצה לקצה", הנדרשים לטפל במקביל במספר משימות מורכבות: סיוע בהשלמת הליך הטיוב, טיפול בפניות עמיתים, ניהול הקשר עם הבנקים והמוסדות הפיננסיים, וכן ביצוע פעולות ניוד ופירעון. מצבת כוח האדם המצומצמת מהווה אתגר משמעותי נוסף בניסיון לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו ומחייבת תיעדוף קפדני של המשימות.

15. לשם הרחבת היריעה בסוגיה זו, מצרפת המבקשת עדכון מקצועי מטעם משרד רואי החשבון EY, המלווה את הליך הטיוב, אשר מפרט את הפעולות שבוצעו עד כה, את הפעולות הנדרשות להשלמה בעתיד, וכן את הקשיים והמגבלות הקיימים, המצדיקים את דחיית המועד המבוקשת.

העתק עדכון מאת משרד רואי החשבון EY מצורף **כנספח "1"**.

16. לאור מורכבותו החריגה של התהליך, ועל אף המאמצים האינטנסיביים שהושקעו עד כה, נדרשת תקופה נוספת של כ-90 ימים להשלמת הליך הטיוב באופן מלא ומדויק, באופן שיבטיח את זכויות העמיתים ב"קרנות הלבנות" (וזאת למעט חשבונות העמיתים שאוזכרו בסעיף 13ד' לעיל אשר הטיפול בהם עשוי להימשך גם מעבר לתקופה של 90 הימים וזאת במקביל להליך מכירת או פדיון זכויות עמיתים).

א.2. מיצוי מאמצי מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות"

17. כפי שמפורט בהחלטה ובבקשה, מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" והעברתן "כמקשה אחת" לחברה מנהלת אחרת מהווה את החלופה המועדפת, שכן מהלך זה יאפשר את ניוד העמיתים לפלטפורמה המנוהלת באופן תקין על ידי גוף מנהל אמין ובעל ניסיון מוכח ורלוונטי בתחום.

18. העברה כאמור תשרת מספר מטרות מהותיות: **ראשית**, היא תבטיח המשך ניהול כספי העמיתים במקצועיות, ביעילות ותוך שמירה על טובתם; **שנית**, היא תחסוך זמן, משאבים ומאמצים ניכרים מהמבקשת, הנדרשים במקרה של צורך לנייד או לפרוע כל חשבון של עמית בקרן לבנה בנפרד. לא למותר לציין כי גם כך מצויה המבקשת בעומס רב עקב הליכי הטיוב המורכבים וההליכים שהיא מנהלת בקשר לקרנות האדומות (והדברים ברורים לבית המשפט הנכבד ואין צורך לחזור עליהם); **ושלישית**, היא תאפשר ניוד או פירעון מהירים ויעילים יותר בהשוואה לחלופה הקיימת, מאחר שלחברה מנהלת מבוססת יש כבר את המערכות, התשתיות והידע הנדרשים לביצוע פעולות אלה.

19. יודגש כי לאורך כל התקופה המנהל המורשה ניהל מגעים שונים למכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות". מגעים אלה התמשכו בשל מורכבות העסקה, אך לאחרונה, ואף במועד כתיבת שורות אלה, חלה התקדמות במגעים. כדי לא לסכל את המשא ומתן המתנהל בימים אלה, המבקשת לא תפרט אודותיו כעת, אלא תציין רק כי היא מקיימת שיח עם מספר גופים פיננסיים, אשר הביעו לאחרונה עניין ממשי ברכישת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות".

<u>הצורך בהעברת זכויות הניהול מתעורר גם בשל קיומם של "נכסים בעייתיים"</u>:

20. בקרב עמיתי ה"קרנות הלבנות" קיימות השקעות בנכסים "בעייתיים" אשר לא ניתן לממשם למזומן או לניידם בשל סירוב מצד בנקים לקבלם. בין נכסים אלה ניתן למצוא בעיקר השקעות בקרן מונטרו (שהשקיעה, על פי הפרסומים, בבתי אבות סיעודיים באנגליה) ובקרן FHL (שהשקיעה, על פי הפרסומים, בדיור מוגן ובתי אבות בבריטניה). קרנות אלה שווקו בישראל על ידי בית ההשקעות גלובל נט.

21. למיטב ידיעת המנהל המורשה, קרנות אלה נקלעו למשבר נזילות חמור; בקרן מונטרו נמחק מרבית שווי ההשקעה, ואילו בקרן FHL לא ניתן להנזיל את ההשקעה כלל. לפיכך, לא ניתן להנזיל או לנייד את כספי העמיתים שהושקעו בקרנות אלה, והגופים הפיננסיים מסרבים באופן גורף לקלוט את הניירות הללו בחודשים האחרונים.

22. מבדיקה שעדיין מתבצעת בימים אלה עולה כי קיימים כ 800 חשבונות של עמיתי המבקשת[2] שהשקיעו בקרנות מונטרו ו-FHL בסכום משוער של כ – 300 מיליון ₪. חשבונות אלה מהווים כ-40% ממספר העמיתים ב"קרנות הלבנות" (וכ-15% מהיקף הכספים).

23. אם לא תתבצע העברה מרוכזת של זכויות הניהול של עמיתי "הקרנות הלבנות", אחזקות עמיתי הקרנות הלבנות בקרנות מונטרו ו-FHL יישארו בניהולה של המבקשת, דבר שיטיל עליה עומס נוסף, בין היתר בשל הצורך להמשיך ולנהל את המשקיעים הנוכחיים כעמיתי החברה, על כל המשתמע מכך. מצב זה יקשה על המבקשת, אשר ממילא פועלת במצבת כוח אדם מצומצמת ובמשאבים מוגבלים.

24. לפיכך, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות על דחיית המועד להסרת מגבלות הניוד והפירעון החלות על ה"קרנות הלבנות" לתקופה נוספת של 30 ימים, וזאת עד ליום 1.8.2025. במהלך תקופה זו, יפעל המנהל המורשה למצות את מאמציו להעברת זכויות הניהול, באופן שייטיב עם עמיתי ה"קרנות הלבנות" ועשוי לפתור את בעיית הנכסים ה"בעייתיים", אשר לא ניתן לניידם או לממשם למזומן.

25. יובהר כי אם המבקשת תתקשר בעסקה עד למועד זה, תפנה המבקשת בבקשה מתאימה הן להארכת המועד להסרת המגבלות על פירעון וניוד של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לצורך קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים והן לאישור המכר.

א.3. <u>מתווה מדורג לביצוע ניוד ופירעון במקרה של אי-השלמת העברת זכויות הניהול</u>

26. מהניסיון שנצבר אצל המנהל המורשה וצוותו במהלך ביצוע הליכי ניוד ופירעון של עמיתים מעל גיל 70 בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 20.6.2024, עולה כי קצב הניוד במערכת התפעול הנוכחית עומד על כ-3 עמיתים ליום בלבד.

27. האיטיות נובעת, בין היתר, מהעדר התאמה בכמעט מחצית מהחשבונות בין היתרה במערכת זכויות העמיתים בחברה המנהלת לבין היתרה בחשבון הקסטודי של הלקוח, ולכן נדרשת התאמה ידנית טרם הפדיון לצורך ביצועו באופן מדויק. בנוסף, בחלק מהמקרים חסר שיערוך שוטף במערכת של החברה

[2] ההשקעות בוצעו בתחילה על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הועברו לאחר מכן לחברת הראל פנסיה וגמל בע"מ, ומשם הועברו למבקשת ביום 1.10.2021 ועוד קודם למינוי המנהל המורשה.

המנהלת בשל הנכסים הלא סחירים בחשבון העמית, והחברה משלימה כעת פרויקט לעדכון הנתונים ולקביעת תהליך תקופתי קבוע לעדכון המידע.

28. לפיכך, גם אם יוסרו המגבלות באופן מיידי, ביצוע הניוד יתאפשר רק בהתאם לקצב הניוד האיטי של המערכות הקיימות, דבר שיגרום לתהליך ניוד ממושך עבור כלל העמיתים. בשל כך, המבקשת פנתה בעבר לבית המשפט הנכבד בבקשות מתאימות להארכת תקופת הניודים/הפירעון.[3] לכן, ייתכן שהמבקשת תזדקק גם כעת לפרק זמן ארוך מהקבוע בדין לצורך ביצוע הניודים/הפירעונות. במידת הצורך, המבקשת תגיש בקשה מתאימה בעניין זה.

29. בהתחשב במספר העמיתים הכולל שיכולים לנייד (כ-1,200) ובקצב הניוד הנוכחי (שנלמד, כאמור, על בסיס ניוד העמיתים מעל גיל 70), השלמת תהליך הניוד לכלל העמיתים עלולה להימשך למעלה משנה.

30. לפיכך, יש לבצע התאמות במערכות המנוהלות על ידי החברה המתפעלת. בהתאם לאמור לעיל, פעלה המבקשת לגיוס מומחה עתיר ניסיון אשר פיתח בעבר את מערכת זכויות העמיתים, אשר מלווה בשלב זה את תהליך ביצוע ההתאמות הנדרשות.

31. לפיכך, במקרה שהליך מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לא יבשיל עד ליום 1.8.2025, המבקשת תעדכן את בית המשפט הנכבד, ולאחר מכן תאפשר לעמיתי ה"קרנות הלבנות" להגיש בקשות ניוד ופדיון. החל מיום 14.8.2025 (להלן: "**המועד הקובע**") תחל המבקשת בביצוע ניוד ופדיונות בהתאם לעקרונות הבאים:

א. חשבונו של כל עמית המבקש לפדות או לנייד את כספו כפוף להשלמת טיוב נתונים נקודתי.

ב. תינתן עדיפות לעמיתים אשר יבקשו להנזיל את תיק ההשקעות במלואו ולנייד מזומן בלבד. זאת, על מנת לייעל את תהליך הניוד ולהימנע מהקשיים הכרוכים בהעברת ניירות ערך.

ג. בשלב הראשון תינתן עדיפות לעמיתים מעל גיל 60, תוך התקדמות הדרגתית לקבוצות גילאים צעירות יותר בהמשך התהליך. זאת, מתוך הכרה בצרכי הנזילות המוגברים של אוכלוסיית המבוגרים.

ד. התכנית תתחשב בקצב הניוד והפירעון, כך שיותאם ליכולות התפעוליות שהמבקשת תוכל להעמיד, תוך התחשבות במגבלות המערכות הקיימות ובמשאבים העומדים לרשותה.

32. למען הסר ספק, מובהר כי ההסכם עם החברה המתפעלת את הקופות בניהול אישי צפוי להסתיים בסוף חודש יוני 2025.[4] ככל שלא תושג הסכמה עם החברה המתפעלת בדבר הארכת תקופת ההתקשרות, ואם מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לא תצא אל הפועל, ייתכן שיהיה צורך, בתוך פרק זמן קצר ולפני המועד הקובע, להתקשר עם גורם תפעולי חיצוני אחר שיבצע את תהליכי הניוד והפירעון, תהליך ההסבה צפוי להתבצע ברבעון השלישי של השנה, ועשוי לעכב את ביצוע הפדיונות והניודים.

33. לסיכום, בית המשפט הנכבד מתבקש לאשר למבקשת לפעול בהתאם למתווה ניוד ופירעון הדרגתי, אם הליך ההעברה המרוכזת של זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לגוף מתאים לא יצלח.

---

[3] ר' החלטה מיום 15.10.2024.

[4] יובהר כי הסכמות אלה גובשו במהלך דיון שהתקיים בין המבקשת לבין החברה המתפעלת ביום 30.1.2025.

ב. <u>סוף דבר</u>

34. לאור כל האמור לעיל, בית המשפט הנכבד מתבקש להורות כמבוקש ברישה.

35. בקשה זו נתמכת בתצהירו של המנהל המורשה.

כ/ נועה קאבלין	כ/ נועה קאבלין	כ/ נועה קאבלין	כ/ נועה קאבלין
ברק טל, עו"ד	גיל אורן, עו"ד	שגיא שיף, עו"ד	בן נחשון, עו"ד

ארנון, תדמור-לוי
ב"כ המבקשת

תצהיר

1. אני הח"מ, רו"ח אפי סנדרוב, הנושא תעודת זהות שמספרה 025004359, לאחר שהוזהרתי כי עליי להצהיר אמת, אחרת אהיה צפוי לעונשים הקבועים בחוק, מצהיר בזה כדלקמן:

2. אני עושה תצהירי זה כמנהל המורשה של סלייס גמל בע"מ ח.פ. 514767490 (בניהול מורשה) (להלן: "**המבקשת**"), בתמיכה לבקשה למתן הוראות בנוגע ל"קרנות הלבנות" מטעם המבקשת שמוגשת לבית המשפט המחוזי בת"א- יפו בת.א. 58451-01-24.

3. האמור בתצהירי זה ידוע לי מתוקף תפקידי כמנהל מורשה, ומעיון במסמכים שהועברו אליי.

4. ביום 12.11.2024 הגישה המבקשת בקשה לאישור עקרונות הסדר (להלן: "**הבקשה**").

5. בבקשה הוצעה תכנית הסדר ל"קרנות הלבנות" שהן, בתמצית: "*... קופות גמל בניהול אישי אשר ביחס אליהן נפתחו חשבונות קסטודיאן נפרדים ואשר לא הועלתה ביחס אליהן טענה כי ההשקעות שבוצעו במסגרתן אינן תואמות את הוראות הדין" (ס' 24 להחלטה) בקרנות הלבנות השקיעו כ- 1,500 עמיתים ושווי השקעותיהם עמד, נכון למועד הגשת הבקשה, על כ- 2.4 מיליארד ₪*" (ס' 25, שם).

6. יובהר כי נכון למועד זה, במסגרת יישום החלטותיו השונות של בית המשפט הנכבד, ביצעה המבקשת ניוד ופדיונות בסך משמעותי של **<u>מעל חצי מיליארד ₪</u>** (!) למאות עמיתים, וזאת לאחר תהליך טיוב פרטני ומדוקדק של חשבונו של כל עמית. יש להדגיש כי ביצוע פעולות אלו דרש השקעת משאבים ומאמצים רבים מצד המבקשת (שמשאביה מוגבלים ממילא), לרבות פיתוח מתודולוגיות עבודה מותאמות לטיפול בהיקף חריג זה של פעולות.

7. בבקשה תיארה המבקשת את הליכי הטיוב שהיא מבצעת, הכוללים מעבר יסודי על כל חשבונות החיסכון של העמיתים, בדיקת כל ההפקדות, המשיכות, השערוכים והרישומים, תיקון טעויות, השלמת נתונים חסרים והבטחת התאמה בין הרישומים לבין המצב בפועל. מטרת התהליך היא להבטיח שכל עמית יקבל את הזכויות המגיעות לו באופן נכון ומדויק. הליך זה היה צפוי להסתיים לא יאוחר מיום 30.6.2025.

8. עם השלמת הליך הזיהוי והשיוך כאמור, התבקש בית המשפט להורות על פקיעת צו העיכוב ביחס לזכויות העמיתים ב"קרנות הלבנות". עם פקיעת הצו, יקבלו העמיתים ב"קרנות הלבנות" שליטה מלאה על כספיהם המושקעים בקרנות אלה ויוכלו לפעול בהם במהלך עסקים רגיל ובהתאם להוראות הדין.[1]

9. עוד ציינה המבקשת כי במקביל להליך הזיהוי והשיוך, אפעל בניסיון להגיע להסכם להעברה מרוכזת של זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לגוף מתאים בעל רישיון (בכפוף לאישור הממונה ובית המשפט). מהלך זה, אם ייצא אל הפועל, יאפשר שחרור מיידי של כל זכויות עמיתי ה"קרנות הלבנות" במועד השלמת הטיוב של עמיתי הקופות האישיות.

10. עוד ציינה המבקשת כי ככל שלא יימצא גורם מתאים שיסכים לקבל את עמיתי ה"קרנות הלבנות" בצורה מרוכזת, ישוחררו מגבלות הניוד והפירעון של עמיתי ה"קרנות הלבנות" במועד השלמת הטיוב או במועד ההעברה למתפעל אחר.

11. ביום 6.5.2025 ניתנה החלטת בית המשפט הנכבד, אשר קיבל את עמדת המבקשת וקבע כי:

"238. לאור האמור לעיל, בכל הנוגע לתכנית ההסדר לקרנות הלבנות אני מורה כדלקמן:

[1] לשם הקיצור, נפנה להרחבה בסעיפים 53-58 לבקשה.

א. המנהל המורשה ישלים את הליך הזיהוי והשיוך של כספי עמיתי הקופות הלבנות עד ליום 30.6.2025.

ב. עם השלמת הליך הזיהוי והטיוב כאמור תוסרנה מגבלות הניוד והפירעון החלות על הקרנות הלבנות.

ג. ככל שלא תתבצע העברה מרוכזת של זכויות הניהול כאמור לעיל ויוותרו במבקשת עמיתים שלא יניידו או ימשכו את כספם עד חלוף 90 ימים ממועד שחרור המגבלות כאמור יעתור המנהל המורשה להוראות בעניין זה, לאחר קבלת אישורו של הממונה למתווה שיוצע על ידו.

ד. הוראות מתווה העקרונות לתכנית הסדר העוסקות בשיוך כספים מתוך חשבונות המעבר לעמיתי הקרנות הלבנות תיבחנה במסגרת הדיון בסעיף 6.5 למתווה העקרונות העוסק בזיהוי ושיוך כספים בחשבונות המעבר של קופות הגמל בניהול אישי."

א.1. <u>אתגרים מהותיים שהתגלו מחייבים את דחיית המועד להשלמת הליך הטיוב</u>

12. כידוע, לצורך טיוב הנתונים, הסתייעתי במשרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY), המשמש כמבקר החיצוני של הקופות החל מיום 1 בינואר 2024.

13. במסגרת זו, פניתי, יחד עם צוותי, באמצעות משרד רואי החשבון EY, לביצוע פרויקט מקיף ויסודי לבחינה, אימות וטיוב חשבונות העמיתים, הן בקופות הגמל המסורתיות והן בקופות הגמל בניהול אישי, לרבות קופות "אדומות" ו"לבנות".

14. בנוסף, בוצעה בדיקה מקיפה של כל נתוני ההצטרפות של העמיתים למבקשת, אשר כללה בחינה של כ-10,000 מסמכי הצטרפות, זיהוי הסוכן שהחתים את העמית על מסמכי ההצטרפות ואימות זהות הקרן אליה ביקש העמית להצטרף בחתימתו. פרויקט זה בוצע על ידי עובדי המבקשת והושלם במלואו.

15. לצד זאת, נכון למועד הגשת בקשה זו, הושלם טיוב של כ-95% מהתנועות בחשבונות הבנק, דבר המהווה התקדמות משמעותית בהליך הטיוב. עם זאת, השלמת הליך הטיוב מורכבת מהצפוי בשל מספר אתגרים מהותיים, כמפורט להלן:

א. הטיפול ב-5% הנותרים של התנועות בחשבונות הבנק דורש עבודה ידנית ומעמיקה, כאשר טיוב כל רשומה עשוי לארוך בין שעה למספר שעות עבודה אינטנסיבית, בשל מורכבות הרישומים והצורך בבדיקות מצליבות.

ב. התגלו בעיות תפעוליות מהותיות בניהול הקופות, כגון: אי-ניהול מסודר של חשבון המעבר, היעדר התאמות בנקים שוטפות, חוסר תיעוד מספק להעברות כספים בין חשבונות, וסבסוד עמיתים באמצעות כספי עמיתים אחרים בניגוד לכללי ניהול תקין.

ג. זוהו מקרים רבים הדורשים טיפול פרטני ומורכב, כגון: כספים שהופקדו אך לא שויכו לעמיתים, תנועות יציאה משמעותיות שלא נרשמו כמשיכות במערכת, שיוך חלקי בלבד של זכויות, תנועות כפולות שיצרו רישומים שגויים, ומשיכות שבוצעו ישירות מחשבונות מסחר ללא ידיעת החברה וללא תיעוד מסודר - כל אלה מחייבים בדיקה מעמיקה ותיקון פרטני.

ד. בנוסף לניתוח של תנועות הבנק כאמור לעיל, התברר כי במערכת התפעול בחברה המתפעלת החיצונית, קיימים כ-700 חשבונות עמיתים ב"קרנות הלבנות" שאין בהם התאמה בין יתרת העמית בבנק לבין

הנתונים במערכת זכויות העמיתים. הבעיה מטופלת על ידי החברה המתפעלת יחד עם המבקשת, אך דורשת זמן נוסף לפתרון מלא, כאשר בימים אלה המבקשת בוחנת גם פיתוח תוכנה ייעודית לנושא זה, וגם ממתינה לקבלת מידע ממוכן מהבנקים.

ה. התגלו "נכסים בעייתיים" המקשים על תהליך הטיוב (כפי שיפורט להלן).

16. לכך אוסיף כי, נוכח מצבה הפיננסי של החברה, צוות העובדים בחברה מצומצם ביותר ומונה כיום כ-17 עובדים "מקצה לקצה", הנדרשים לטפל במקביל במספר משימות מורכבות: סיוע בהשלמת הליך הטיוב, טיפול בפניות עמיתים, ניהול הקשר עם הבנקים והמוסדות הפיננסיים, וכן ביצוע פעולות ניוד ופירעון. מצבת כוח האדם המצומצמת מהווה אתגר משמעותי נוסף בניסיון לעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו ומחייבת תיעדוף קפדני של המשימות.

17. לשם הרחבת היריעה בסוגיה זו, מצרפת המבקשת עדכון מקצועי מטעם משרד רואי החשבון EY, המלווה את הליך הטיוב, אשר מפרט את הפעולות שבוצעו עד כה, את הפעולות הנדרשות להשלמה בעתיד, וכן את הקשיים והמגבלות הקיימים, המצדיקים את דחיית המועד המבוקשת.

העתק עדכון מאת משרד רואי החשבון EY מצורף **כנספח "1"**.

18. לאור מורכבותו החריגה של התהליך, ועל אף המאמצים האינטנסיביים שהושקעו עד כה, נדרשת תקופה נוספת של כ-90 ימים להשלמת הליך הטיוב באופן מלא ומדויק, באופן שיבטיח את זכויות העמיתים על ב"קרנות הלבנות" (וזאת למעט חשבונות העמיתים שאוזכרו בסעיף 13ד' לעיל אשר הטיפול בהם עשוי להימשך גם מעבר לתקופה של 90 הימים וזאת במקביל להליך מכירת או פדיון זכויות עמיתים).

א.2. מיצוי מאמצי מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות"

19. כפי שמפורט בהחלטה ובבקשה, מכירת זכויות הניהול של עמית ה"קרנות הלבנות" והעברתן "כמקשה אחת" לחברה מנהלת אחרת מהווה את החלופה המועדפת, שכן מהלך זה יאפשר את ניוד העמיתים לפלטפורמה המנוהלת באופן תקין על ידי גוף מנהל אמין ובעל ניסיון מוכח ורלוונטי בתחום.

20. העברה כאמור תשרת מספר מטרות מהותיות: **ראשית**, היא תבטיח המשך ניהול כספי העמיתים במקצועיות, ביעילות ותוך שמירה על טובתם; **שנית**, היא תחסוך זמן, משאבים ומאמצים ניכרים מהמבקשת, הנדרשים במקרה של צורך לנייד או לפרוע כל חשבון של עמית בקרן לבנה בנפרד. לא למותר לציין כי גם כך מצויה המבקשת בעומס רב עקב הליכי הטיוב המורכבים וההליכים שהיא מנהלת בקשר לקרנות האדומות (והדברים ברורים לבית המשפט הנכבד ואין צורך לחזור עליהם); **ושלישית**, היא תאפשר ניוד או פירעון מהירים ויעילים יותר בהשוואה לחלופה הקיימת, מאחר שלחברה מנהלת מבוססת יש כבר את המערכות, התשתיות והידע הנדרשים לביצוע פעולות אלה.

21. יודגש כי לאורך כל התקופה ניהלתי מגעים שונים למכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות". מגעים אלה התמשכו בשל מורכבות העסקה, אך לאחרונה, ואף במועד כתיבת שורות אלה, חלה התקדמות במגעים. כדי לא לסכל את המשא ומתן המתנהל בימים אלה, לא אפרט אודותיו כעת, אלא אציין רק כי מתקיים שיח עם מספר גופים פיננסיים, אשר הביעו לאחרונה עניין ממשי ברכישת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות".

הצורך בהעברת זכויות הניהול מתעורר גם בשל קיומם של "נכסים בעייתיים":

22. בקרב עמיתי ה"קרנות הלבנות" קיימות השקעות בנכסים "בעייתיים" אשר לא ניתן לממשם למזומן או לניידם בשל סירוב מצד בנקים לקבלם. בין נכסים אלה ניתן למצוא בעיקר השקעות בקרן מונטרו

(שהשקיעה, על פי הפרסומים, בבתי אבות סיעודיים באנגליה) ובקרן FHL (שהשקיעה, על פי הפרסומים, בדיור מוגן ובתי אבות בבריטניה). קרנות אלה שווקו בישראל על ידי בית ההשקעות גלובל נט.

23. למיטב ידיעתי, קרנות אלה נקלעו למשבר נזילות חמור; בקרן מונטרו נמחק מרבית שווי ההשקעה, ואילו בקרן FHL לא ניתן להנזיל את ההשקעה כלל. לפיכך, לא ניתן להנזיל או לנייד את כספי העמיתים שהושקעו בקרנות אלה, והגופים הפיננסיים מסרבים באופן גורף לקלוט את הניירות הללו בחודשים האחרונים.

24. מבדיקה שעדיין מתבצעת בימים אלה עולה כי קיימים כ 800 חשבונות של עמיתי המבקשת[2] שהשקיעו בקרנות מונטרו ו-FHL בסכום משוער של כ – 300 מיליון ₪. חשבונות אלה מהווים כ-40% ממספר העמיתים ב"קרנות הלבנות" (וכ-15% מהיקף הכספים).

25. אם לא תתבצע העברה מרוכזת של זכויות הניהול של עמית "הקרנות הלבנות", אחזקות עמיתי הקרנות הלבנות בקרנות מונטרו ו-FHL יישארו בניהולה של המבקשת, דבר שיטיל עליה עומס נוסף, בין היתר בשל הצורך להמשיך ולנהל את המשקיעים הנוכחיים כעמיתי החברה, על כל המשתמע מכך. מצב זה יקשה על המבקשת, אשר ממילא פועלת במצבת כוח אדם מצומצמת ובמשאבים מוגבלים.

26. לפיכך, מתבקש בית המשפט הנכבד להורות על דחיית המועד להסרת מגבלות הניוד והפירעון החלות על ה"קרנות הלבנות" לתקופה נוספת של 30 ימים, וזאת עד ליום 1.8.2025. במהלך תקופה זו, אפעל למצות את המאמצים להעברת זכויות הניהול , באופן שייטיב עם עמיתי ה"קרנות הלבנות" ועשוי לפתור את בעיית הנכסים ה"בעייתיים", אשר לא ניתן לניידם או לממשם למזומן.

27. אבהיר כי אם המבקשת תתקשר בעסקה עד למועד זה, תפנה המבקשת בבקשה מתאימה הן להארכת המועד להסרת המגבלות על פירעון וניוד של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לצורך קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים והן לאישור המכר.

א.3. <u>מתווה מדורג לביצוע ניוד ופירעון במקרה של אי-השלמת העברת זכויות הניהול</u>

28. מהניסיון שנצבר אצלי ואצל צוותי במהלך ביצוע הליכי ניוד ופירעון של עמיתים מעל גיל 70 בהתאם להחלטת בית המשפט הנכבד מיום 20.6.2024, עולה כי קצב הניוד במערכת התפעול הנוכחית עומד על כ-3 עמיתים ליום בלבד.

29. האיטיות נובעת, בין היתר, מהעדר התאמה בכמעט מחצית מהחשבונות בין היתרה במערכת זכויות העמיתים בחברה המנהלת לבין היתרה בחשבון הקסטודי של הלקוח, ולכן נדרשת התאמה ידנית טרם הפדיון לצורך ביצועו באופן מדויק. בנוסף, בחלק מהמקרים חסר שיערוך שוטף במערכת של החברה המנהלת בשל הנכסים הלא סחירים בחשבון העמית, והחברה משלימה כעת פרויקט לעדכון הנתונים ולקביעת תהליך תקופתי קבוע לעדכון המידע.

30. לפיכך, גם אם יוסרו המגבלות באופן מיידי, ביצוע הניוד יתאפשר רק בהתאם לקצב הניוד האיטי של המערכות הקיימות, דבר שיגרום לתהליך ניוד ממושך עבור כלל העמיתים. בשל כך, המבקשת פנתה בעבר לבית המשפט הנכבד בבקשות מתאימות להארכת תקופת הניודים/הפירעון.[3] לכן, ייתכן שהמבקשת תזדקק

---

[2] ההשקעות בוצעו בתחילה על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הועברו לאחר מכן לחברת הראל פנסיה וגמל בע"מ, ומשם הועברו למבקשת ביום 1.10.2021 ועוד קודם למינוי המנהל המורשה.

[3] ר' החלטה מיום 15.10.2024.

גם כעת לפרק זמן ארוך מהקבוע בדין לצורך ביצוע הניודים/הפירעונות. במידת הצורך, המבקשת תגיש בקשה מתאימה בעניין זה.

31. בהתחשב במספר העמיתים הכולל שיכולים לנייד (כ-1,200) ובקצב הניוד הנוכחי (שנלמד, כאמור, על בסיס ניוד העמיתים מעל גיל 70), השלמת תהליך הניוד לכלל העמיתים עלולה להימשך למעלה משנה

32. לפיכך, יש לבצע התאמות במערכות המנוהלות על ידי החברה המתפעלת. בהתאם לאמור לעיל, פעלה המבקשת לגיוס מומחה עתיר ניסיון אשר פיתח בעבר את מערכת זכויות העמיתים, אשר מלווה בשלב זה את תהליך ביצוע ההתאמות הנדרשות.

33. לפיכך, במקרה שהליך מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לא יבשיל עד ליום 1.8.2025, המבקשת תעדכן את בית המשפט הנכבד, ולאחר מכן תאפשר לעמיתי ה"קרנות הלבנות" להגיש בקשות ניוד ופדיון. החל מיום 14.8.2025 (להלן: "**המועד הקובע**") תחל המבקשת בביצוע ניוד ופדיונות בהתאם לעקרונות הבאים:

א. חשבונו של כל עמית המבקש לפדות או לנייד את כספו כפוף להשלמת טיוב נתונים נקודתי.

ב. תינתן עדיפות לעמיתים אשר יבקשו להנזיל את תיק ההשקעות במלואו ולנייד מזומן בלבד. זאת, על מנת לייעל את תהליך הניוד ולהימנע מהקשיים הכרוכים בהעברת ניירות ערך.

ג. בשלב הראשון תינתן עדיפות לעמיתים מעל גיל 60, תוך התקדמות הדרגתית לקבוצות גילאים צעירות יותר בהמשך התהליך. זאת, מתוך הכרה בצרכי הנזילות המוגברים של אוכלוסיית המבוגרים.

ד. התכנית תתחשב בקצב הניוד והפירעון, כך שיותאם ליכולות התפעוליות שהמבקשת תוכל להעמיד, תוך התחשבות במגבלות המערכות הקיימות ובמשאבים העומדים לרשותה.

34. למען הסר ספק, מובהר כי ההסכם עם החברה המתפעלת את הקופות בניהול אישי צפוי להסתיים בסוף חודש יוני 2025 [4]. ככל שלא תושג הסכמה עם החברה המתפעלת בדבר הארכת תקופת ההתקשרות, ואם מכירת זכויות הניהול של עמיתי ה"קרנות הלבנות" לא תצא אל הפועל, ייתכן שיהיה צורך, בתוך פרק זמן קצר ולפני המועד הקובע, להתקשר עם גורם תפעולי חיצוני אחר שיבצע את תהליכי הניוד והפירעון, תהליך ההסבה צפוי להתבצע ברבעון השלישי של השנה, ועשוי לעכב את ביצוע הפדיונות והניודים.

35. כל האמור בתצהירי זה אמת.

רו"ח אפי סנדרוב

אישור

אני הח"מ, עדי ולדמן, עו"ד, מאשר כי ביום 26.6.25 הופיע בפני מר אפי סנדרוב, המוכר לי באופן אישי ולאחר שהזהרתיו כי עליו להצהיר אמת, אחרת יהא צפוי לעונשים הקבועים בחוק, אישר בפני אמיתות תצהירו לעיל וחתם עליו בפני.

עו"ד עדי ולדמן
מס' רשיון 59092

[4] יובהר כי הסכמות אלה גובשו במהלך דיון שהתקיים בין המבקשת לבין החברה המתפעלת ביום 30.1.2025.

תוכן עניינים

מס'	שם הנספח	עמ'
1	עדכון מאת משרד רואי החשבון EY	15

נספח 1

עדכון מאת משרד רואי החשבון EY

עמ' 15

EY
Shape the future with confidence

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. 6232525-3-972+
ey.com

19.06.2025

<u>עדכון סטטוס עבודת הטיוב בסלייס גמל בע"מ</u>

1. פעולות אשר בוצעו עד כה

כלל הפעילות שבוצעה עד כה עסקה בבדיקת זכויות העמיתים (ערכים נומינלים) ומטרתה טיוב זכויות העמיתים כאמור בהתאם לפעילות שהתבצעה בחשבון המעבר (חשבון בנק עם תנועות כספיות) המהווה "עוגן" יחיד מבחינת מהימנות הנתונים.

עד כה טרם נבדקו ותוקנו יתרות נכסי העמיתים במערכת זכויות העמיתים (ובחשבונות הקאסטודי של העמיתים, היכן שישנם).

הבדיקות וניתוח המידע בוצעו על בסיס המידע שהתקבל כמפורט ופגישות להבנת תהליך זרימת המידע:

a) התקבלו קבצים שונים עם תנועות בנק הפועלים (חשבונות מעבר) ומידעים נוספים אשר סייעו לנו בהבנת מהות התנועות בחשבון המעבר.
b) התקבל דוח קבלות ממערכת זכויות העמיתים (מערכת מלמ). הדוח מכיל את השדות הבאים: מספר הקבלה, סכום הקבלה, תאריך ערך , שם העמית, אסמכתא לתנועות במערכת ניהול הזכויות.
c) התקבל דוח תנועות בזכויות העמיתים ממערכת מלמ מכיל את השדות הבאים: מספר עמית, שם עמית ,מספר תעודת זהות, סוג פעולה, סכום, סכום ברמת רכיב (עובד, מעביד ,פיצויים) תאריך ערך, תאריך ביצוע, תאריך לידה, פרטי קופה מעבירה, סוג הקופה, אסמכתא.
d) נערכו פגישות עבודה של החברה ומל"מ לצורך הבנת מהות התנועות והתאמתן.

שיטת העבודה וסטטוס:

לכל תנועת בנק בחשבון המעבר יצרנו מזהה חד ערכי אשר מאפשר שימוש ייחודי בתנועה עצמה במסגרת פעילות ההתאמה שהצוות מבצע (ביצוע התאמה כאמור, גורע את הפעולה הספציפית ממאגר הרשומות שנותרו להתאמה).
הפעילות כללה התאמות ממוכנות וידניות.

ההתאמה מתבצעת באמצעות שימוש בנתונים כפי שהם מופיעים בחשבון המעבר כגון: שם מעביר, תאריך, סכום פעולה, נתוני משיכה, נתוני ניוד (נכנס ויוצא) וכל מידע נוסף שיכול לסייע בביצוע ההתאמה.

התקבלו תנועות בגין השנים 2020 עד 2023 ביחס אליהן התקבלו כ 37,000 שורות - תנועות בנק שקל ומט"ח (ללא תנועות פסגות לפני אוקטובר 2021).
מתוך תנועות אלה זוהו כ 34,700 שורות/תנועות המהוות כ 93.8% מסך התנועות. מתוך סך השורות אשר זוהו, כ 4,100 שורות זוהו אך טרם הסתיים הטיפול בגינן (נדרש טיוב, נדרש הסבר למהות התנועה וכו').

A member firm of Ernst & Young Global Limited

סטטוס התאמה:

התאמה בסכומי כסף (בנטרול תנועות פסגות לפני אוקטובר 2021):

3.7 מיליארד ש"ח מתוך 3.8 מיליארד ש"ח זוהו (97.4 % התאמה).
657 מיליון דולר מתוך 692 מיליון דולר* זוהו (94.9 % התאמה).

מתוך סכומים אלו, 4,100 תנועת שזוהו, אך טרם הותאמו מהוות כ 268 מיליון ש"ח ו 23 מליון במטבע חוץ (בעיקר דולר)*.

2. דוגמאות לבעיות תפעוליות בניהול קופת סלייס IRA אשר עלו אגב מאמץ טיוב הנתונים

a. חשבון המעבר לא נוהל כלל על ידי החברה.
   i. החשבון נוהל באקסל ולא על ידי מערכת תפעולית כמקובל בתעשיה.
   ii. לא בוצעו התאמות בנקים.
   iii. לא בוצע גיול של סכומים בחשבון המעבר.
   iv. בוצעו העברות כספים בין המסלוליות ל IRA והפוך ללא תיעוד מספק.
   v. בוצע סבסוד של עמיתים בכספי עמיתים אחרים.
b. זוהו מקרים בהם כסף הופקד לחשבון המעבר ולא הוקם עמית במערכת ניהול זכויות העמיתים (המערכת התפעולית).
   נדרש לבצע תהליך הקמת עמית ושיוך הפקדות אשר טרם שוייכו.
c. זוהו מקרים בהם כסף הופקד לחשבון המעבר אך לא שוייכו לעמית במערכת ניהול זכויות העמיתים (המערכת התפעולית) זאת על אף שהעמית קיים במערכת.
   נדרש לבצע שיוך הפקדות אשר טרם שוייכו.
d. זוהתה תנועת יציאה מחשבון המעבר אך לא בוצע רישום של משיכה (חיוב) העמית במערכת זכויות העמיתים.
   נדרש לבצע רישום של משיכת הכספים.

e. בוצע שיוך חלקי בלבד של זכויות לעמיתים. בדר"כ מדובר בהפרש בגין פיצוי עבור העברה באיחור אשר משולם על ידי הגוף המעביר.
   יש לשייך את ההפרש לזכויות העמית.
f. זוהו מקרים בהם בוצעה תנועה כפולה של העברת כספים מחשבון המעבר לעמית.
   יש לבצע הליך של גבייה מהעמית בגין התשלום הכפול.
g. זוהו מקרים בהם בוצעה משיכה על ידי העמית ישירות מחשבון המסחר בבנק שלא דרך חשבון המעבר של הקופה, ללא ידיעת החברה המנהלת וללא רישום במערכת התפעולית.
   יש לבצע רישום של המשיכות במערכת התפעולית ולמנוע הישנות מקרים דומים.
h. בוצע רישום לא מדוייק של ניודים של עמיתים כך שמערכת זכויות העמיתים אינה משקפת בצורה נאותה את מהות התנועות בחשבון העמית (נרשמה הפקדה במקום שירשמו שני ניודים).
   יש לטייב את התנועות במערכת זכויות העמיתים כך שישקפו בצורה נאותה את מהות התנועה.
i. בוצעו תשלומים לעמיתים הכוללים את סכום המס אשר אמור היה להיות מנוכה במקור זאת על אף שבמערכת זכויות העמיתים נרשמה משיכה על הסכום נטו ממס ונרשם סכום ניכוי המס במקור.
   יש לבצע הליך של גבייה מהעמית בגין אי ניכוי המס.
j. נמצאו מקרים בהם לא קיימת זהות מלאה בין שם המעביר לשם העמית במערכת התפעולית.
   יש לאשרר את נשוא ההפקדה ולעדכן את הנתונים במערכת התפעולית.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Shape the future with confidence

k. נמצא כי לצורך קליטת הפקדות וניוד התנועות לא סומנו והותאמו באופן חד ערכי במערכות החברה דבר הנוגד כללי בקרה נאותים בעת ניהול חשבונות מעבר וביצוע התאמות בנקים ושיוך כספים (אשר לא בוצעו כנדרש).
הדבר מתבצע כחלק מתהליך הטיוב בחברה.

3. צפי לסיום

לאור מורכבות התהליכים והעובדה כי הסתיים תהליך הזיהוי הממוכן והתחקור של המקרים הפתוחים הפך להיות ידני ומשום שטיוב ברמת נתון יכול לארוך בין שעה בודדת למספר שעות, נראה כי יידרשו מספר חודשים נוספים להמשך טיוב הנתונים.

4. פעולות המשך

a. לאחר זיהוי פעולות במידה והחשבון לא הוקם במערכת התפעולית נדרשת הקמת חשבון של העמית במערכת. לעיתים יש לייצר תנועות משיכה אשר לא קבלו ביטוי במערכות.

b. נדרש עדכון/טיוב חשבונות – הוספה של הפקדות, ניודים נכנסים ויוצאים ומשיכות.

c. המשך בדיקות עבור תנועות שטרם זוהו או תנועות אשר זוהו אך לא הותאמו/טוייבו.

d. בחינה של צד הנכסים (חשבונות הקסטודי) של הקרנות הלבנות – הפרוייקט מתנהל על ידי החברה בליווי צוות נפרד.

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

A member firm of Ernst & Young Global Limited

זמן ביצוע הפעולה: **PM 3:11 26/06/2025**
מספר תיק: **58451-01-24**
סוג בקשה: **בקשה למזכירות**
מספר אסמכתא למעקב: **26681939**

על המגיש לשמור את מספר האסמכתא, על מנת לאתר באמצעותו מידע אודות ההגשה.
לשם כך, באתר נט המשפט (לאחר ההזדהות), יש להפעיל מתפריט "הגשות" את האופציה "הגשות לפי אסמכתא".
המסמך הועבר לבדיקת מזכירות.
מומלץ לעקוב אחר סטטוס המסמך על מנת לוודא שהמסמך נקלט בתיק.

• אם יאושר, יתויק בתיק ומועד ההגשה החוקי יחושב לפי זמן ביצוע הפעולה באתר ולא לפי תאריך האישור במזכירות.
כמו כן, יופק אישור שיוצג בתיקיית תיק נייר.

• אם לא יאושר, תשלח למגיש הודעה על כך.