



תקנון קרן השתלמות לשכירים ולעצמאיים

של

"מנורה מבטחים השתלמות"

פרק א' - הגדרות ופירושים

1. הגדרות ופירושים

בתקנון זה תהיה לכל אחד מהמונחים דלהלן המשמעות שלצידם:

חשבונות הקרן בהן יופקדו כספי העמיתים לפי תקנון זה.

"חשבון" או

"חשבונות"

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 והתקנות מכוחו, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964, וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים העשויים לחול על פעולותיה של החברה ו/או של הקרן כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

"ההסדר התחיקתי"

ועדה, אשר חבריה נבחרים על ידי דירקטוריון החברה, ואשר הוסמכה לבדוק את נושאי ההשתלמות, לאשר את מענקי ההשתלמות ולדאוג לרמה נאותה של השתלמויות.

"הועדה המקצועית"

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ

"החברה המנהלת" או

"החברה"

"הקרן"

"מנורה מבטחים השתלמות" המנוהלת על החברה המנהלת בהתאם לתוכנית שאושרה על ידי הממונה וכן כל ידי המנהל, או מי שהוסמך על ידם לכך כאמור בהסדר התחיקתי, שנועדה לתשלום דמי השתלמות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאיים.

סך כל הכספים וההכנסות שהתקבלו על ידי החברה עבור הקרן, בניכוי הכספים ששולמו על ידי החברה עבור הקרן בהתאם לתקנון זה, דמי ניהול, כל הוצאה אחרת אשר ניתן לגבות מהעמיתים על פי ההסדר התחיקתי ותקנון זה וכספים שהועברו על ידי הקרן לקרן אחרת, לבקשת עמית כלשהו.

"כספי הקרן"

"מסלול השקעה"	אפיק השקעה לכספי העמיתים המאופיין במגבלות השקעה שנקבעו בתקנון זה.
"מעסיק"	אדם המשלם משכורת.
"מענק השתלמות"	קבלת כספים מהקרן לצורך השתלמות כאמור בסעיף 21 להלן.
"משכורת"	כהגדרת מונח זה בתקנות מס הכנסה או בתקנות לפי סעיף 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, שיחליפו אותן לעניין זה.
"הממונה"	הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
"המנהל"	מנהל רשות המיסים.
"עמית"	עמית שכיר או עמית עצמאי או עמית חבר קיבוץ, לפי העניין.
"עמית שכיר"	עמית, אשר מעסיקו משלם בעדו כספים לקרן.
"עמית עצמאי"	יחיד, שהכנסותיו מעסק ו/או ממשלח יד.
"עמית חבר קיבוץ"	עמית עצמאי אשר במועד הצטרפותו הינו חבר קיבוץ.
"נציג הקיבוץ"	מי שימונה, או ימונו, במועד ההצטרפות לקרן, על ידי עמית חבר קיבוץ כנציג הקיבוץ, לצורך מתן הוראות לקרן בשמו של עמית חבר קיבוץ, הנמנה עם חברי אותו קיבוץ. המינוי יכול להיעשות בין בנקיבת שמו של הנציג ובין באמצעות ציון תפקידו.
"שנה"	שנה קלנדרית, דהיינו: התקופה המתחילה באחד בינואר ומסתיימת בשלושים ואחד בדצמבר.
"תקנון"	תקנון הקרן, כפי שיהיה מזמן לזמן.
"תקנות מס הכנסה"	תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964.

2. כל האמור בתקנון זה במין זכר פירושו גם במין נקבה ולהיפך, וכל האמור בתקנון זה בלשון יחיד פירושו גם בלשון רבים ולהיפך, והכל אלא אם יש בתקנון הוראה מפורשת אחרת.

3. מילים וביטויים שנתפרשו בהסדר התחיקתי, תהיה להם המשמעות שניתנה להם בהסדר התחיקתי, אלא אם יש בתקנון הוראה מפורשת אחרת.

פרק ב' - הוראות כלליות

4. עיסוקי החברה המנהלת בשם הקרן

4.1 החברה המנהלת תקבל כספים בשם הקרן בהתאם להסדר התחיקתי, וכן תקבל סכומים שיועברו אל הקרן מקרן השתלמות אחרת, כפוף להסדר התחיקתי, לזכות עמית בקרן. החברה המנהלת תשלם כספים בשם הקרן בהתאם להסדר התחיקתי.

4.2 החברה אינה רשאית לעסוק בכל עיסוק, אשר ההסדר התחיקתי אינו מתיר אותו באורח מפורש, אלא אם כן ניתן על כך אישור מאת הממונה.

4.3 בקרן יצטברו כספים שמשלם העמית ומשלם מעסיקו של העמית, במקרה של עמית שכיר, וכן הרווחים שיהיו לקרן בגין כספים אלו, והכל בניכוי דמי ניהול וכן בניכוי כל הוצאה אחרת אשר ניתן לגבות מהעמיתים על פי ההסדר התחיקתי ותקנון זה.

5. התחייבויות החברה המנהלת

5.1 החברה תהיה חייבת לעשות כל פעולה אשר ההסדר התחיקתי מחייב בעשייתה ותהיה מנועה מלעשות כל פעולה אשר ההסדר התחיקתי אוסר לעשותה.

5.2 ספרי החשבונות של הקרן וכל מסמכיה ודוחותיה ייערכו בהתאם לדרישות ההסדר התחיקתי, ויהיו נפרדים מספרי החשבונות, המסמכים והדוחות של החברה ושל כל קופה גמל אחרת שהחברה מנהלת או תנהל.

5.3 החלטות החברה בכל הקשור להפעלת וניהול הקרן, כפי שיתקבלו מעת לעת, מהוות חלק בלתי נפרד מתקנון זה, וזאת בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

6. העברה ושעבוד

זכויות עמית בקרן אינן ניתנות להעברה ו/או לשעבוד בכל דרך שהיא, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

7. איסור הפליה

לא תהיה הפליה בין הזכויות המוקנות לעמיתים בקרן.

8. כפיפות להסדר התחיקתי

8.1 הוראות התקנון, פעילות החברה ו/או הקרן וזכויות העמיתים בקרן כפופים להוראות ההסדר התחיקתי.

8.2 חל שינוי בתנאי ההסדר התחיקתי המחייב תיקון של תקנון זה, יתוקן תקנון זה בהתאם להנחיות הממונה. למען הסר ספק מובהר בזה, כי כל שינוי בתקנון זה יחייב קבלת הסכמת הממונה מראש ובכתב.

פרק ג' - הצטרפות לקרן

9. הצטרפות לקרן

- 9.1 אדם המבקש להצטרף לקרן, בין כעמית שכיר ובין כעמית עצמאי, יגיש בקשה בכתב לחברה בהתאם לטפסי ההצטרפות לקרן, והחברה תחליט, לפי שיקול דעתה הבלעדי, אם לאשר את בקשת ההצטרפות האמורה.
- 9.2 אדם המבקש להצטרף לקרן וכן עמית ימציאו לחברה העתק של תעודת הזיהוי, ומסמכים אחרים שיידרשו על ידי החברה.

10. חובות העמית והמעסיק

- 10.1 עמית ו/או מעסיק (במקרה שהעמית הינו עמית שכיר) יהיה חייב למלא אחר כל החובות המוטלות עליו על פי תקנון זה וההסדר התחיקתי.
- 10.2 עמית יהיה חייב למסור לחברה בדייקנות ובשלמות כל פרט שיידרש על ידה לצורך חברותו בקרן וקשריו עם הקרן.
- 10.3 מעסיק יהיה חייב למסור לחברה בדייקנות ובשלמות כל פרט שיידרש על ידה לצורך הבטחת זכויות העמיתים, שהינם עובדיו, בקרן וקשריהם עם הקרן.

פרק ד' - תשלומים לקרן

11. גובה התשלומים לקרן

- 11.1 מעסיק יעביר לקרן את הכספים המגיעים ממנו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי בשיעורים כדלקמן:
- א. תשלום המעסיק בגובה שיוסכם בינו לבין העובד ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. תשלום העמית השכיר בגובה של לפחות $1/3$ מהגובה תשלום המעסיק כאמור לעיל.
- 11.2 עמית עצמאי ישלם לקרן כספים בגובה שיקבע על ידו לפי שיקול דעתו, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

12. מועדי התשלום

- 12.1 תשלומים לקרן כאמור בסעיף 11.1 לעיל ייעשו על ידי המעסיק במזומן ובמועד הקבוע בהסדר התחיקתי.
- 12.2 תשלומים לקרן כאמור בסעיף 11.2 לעיל ייעשו על ידי עמית עצמאי במזומן ובמועדים שיקבעו על ידו לפי שיקול דעתו, והכל בכפוף להסדר התחיקתי.

13. פיגורים בתשלום על ידי המעסיק

לא שילם המעסיק את הכספים המגיעים ממנו בלבד ו/או ממנו ומהעמית השכיר במועד כאמור בסעיף 12.1 לעיל, יהיה המעסיק חייב והחברה המנהלת תקבל מהמעסיק על סכומים אלה ריבית פיגורים בשיעור שיקבע מעת לעת על ידי החברה ושלא יפחת משיעור ריבית הפיגורים בשל איחור בהעברת כספים מהמערכת הבנקאית שמפרסם החשב הכללי של מדינת ישראל מעת לעת, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

פרק ה' - חשבונות, רווחים, דמי ניהול

14. ניהול החשבונות וחלוקת ההפקדות בין המסלולים

14.1 החברה תנהל לכל מסלול השקעה בקרן, בו יבחר העמית להשקיע את כספיו, חשבון נפרד. החברה תרשום מדי חודש בחודשו בחשבונות של מסלולי ההשקעה בהם בחר העמית להשקיע את כספיו את הפקדותיו הוא והפקדות המעסיק בגינו (במקרה של עמית שכיר) תזכה את החשבונות האמורים בגין חלקו של העמית ברווחים שנצברו בקרן, והכל בניכוי דמי ניהול, בניכוי כל הוצאה אחרת אשר ניתן לגבות מהעמיתים על פי ההסדר התחיקתי ותקנון זה ובניכוי תשלומים ששולמו בהתאם להוראות העמית ו/או הועברו על ידי הקרן לקרן אחרת, לבקשת העמית.

חלוקת ההפקדות, הזיכוי ברווחים, ניכוי ההוצאות והתשלומים יעשו בהתאם לחלוקה שימסור העמית לחברה במועד ההצטרפות לקרן. היה והעמית החליט לשנות את אופן החלוקה האמור, או להתחיל להשקיע במסלול השקעה חדש או נוסף – יעשו חלוקת ההפקדות, הזיכוי ברווחים, ניכוי ההוצאות והתשלומים בין חשבונות העמית בהתאם לאופן החלוקה החדש שימסור העמית, וזאת בתוך שלושה ימי עסקים ממועד מסירת אופן החלוקה החדש. למען הסר ספק, ביחס להוראות בדבר העברת הכספים הצבורים ממסלול השקעה אחד למשנהו יחולו הוראות סעיף 16 להלן.

14.2 החברה תפתח לכל אחד ממסלולי ההשקעה של הקרן חשבון ע"ש, חשבון ניירות ערך וכל חשבון אחר לו היא תזדקק, בתאגיד בנקאי ו/או אצל חבר בורסה, בו ינוהלו כספי הקרן בנפרד מכספי החברה, מכספי קופות גמל ומכספי מסלולים אחרים שהיא מנהלת או תנהל.

15. השקעת כספי הקרן

15.1 כספי הקרן יושקעו בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי ובהתאם למגבלות שנקבעו בהסדר התחיקתי.

15.2 החברה תנהל את הקרן בעצמה ו/או באמצעות כל גוף ו/או גופים אחרים איתם תתקשר לצורך קבלת שירותי ניהול.

15.3 בכפוף לאמור בסעיפים 15.1 ו- 15.2 לעיל, יתנהלו בקרן מסלולי השקעה אשר מדיניות ההשקעה שלהם הינה כדלקמן:

15.3.1 **מסלול כללי**: במסלול זה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.

15.3.2 **מסלול עוקב מדדים גמיש**: נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים

עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

- א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) מזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

15.3.3 מסלול עוקב מדדים - אג"ח עם מניות (עד 25% מניות): נכסי המסלול

יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ומדדי אג"ח ממשלתי ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור. החשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

- א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) מזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

15.3.4 מסלול מניות: במסלול זה נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ

ובחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בתעודות סל בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

15.3.5 מסלול כספי (שקלי): נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר

אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

15.3.6 מסלול מניות סחיר: נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל,

בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

15.3.7 מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות): נכסי המסלול יהיו

חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ 75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

15.3.8 מסלול אשראי ואג"ח - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים

בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

15.3.9 מסלול הלכה - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים

בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד; ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

15.3.10 מסלול עוקב מדד S&P 500 - נכסי המסלול, יעקבו באמצעות

מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. בשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

- א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
- ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) מזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

15.3.11 מסלול עוקב מדדי מניות - נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים

עוקבי מדד ובשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדדי מניות ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע באופן הבא:

- א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) מזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

15.3.12 מסלול משולב סחיר - כסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות,

אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

15.4 החברה רשאית, בכל עת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את מדיניות ההשקעה של

כל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים לעיל, או להוסיף מסלולי השקעה נוספים, אשר מדיניות ההשקעה שלהם תפורט בתקנון זה לאחר קבלת אישור הממונה ובהתאם להסדר התחיקתי, כפי שישתנה מעת לעת.

כל שינוי במדיניות ההשקעות של מסלול השקעה כלשהו מצריך דיווח מראש של החברה לכל עמיתי המסלול תוך זמן סביר, כדי לאפשר משיכת כספים מאותו מסלול על ידי עמית שאינו מסכים לשינוי האמור.

החברה רשאית לקבוע מראש, ביחס לכל מסלול השקעה, את מספר העמיתים הרשאים להצטרף אליו.

15.5 פעולות השקעה, קנייה ומכירה של ניירות ערך, תבוצענה עבור הקרן בנפרד, אולם החברה תהיה רשאית לבצע עסקאות עבור הקרן ביחד עם קופות גמל אחרות שהחברה מנהלת או תנהל, בהוראות מרוכזות. הוראות מרוכזות יבוצעו במתכונת שנקבעה למנהלי תיקים בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995.

15.6 הצטרף עמית לקרן ולא הודיע לחברה המנהלת על בחירותיו ביחס למסלולי ההשקעה המפורטים בסעיף 15.3, יצורף העמית למסלול ההשקעות הכללי, הקבוע בסעיף 15.3.1.

16. העברת כספים למסלול השקעה אחר ו/או לקופת גמל אחרת

עמית רשאי להעביר כספים ממסלול השקעה אחד (או ממספר מסלולי השקעה), למסלול השקעה אחר (או למספר מסלולי השקעה אחרים) ו/או לקופת גמל אחרת על ידי מתן הוראה בכתב לחברה המנהלת והכל בכפוף להסדר התחיקתי, כפי שישתנה מעת לעת. החברה המנהלת תבצע את העברת הכספים בין המסלולים ו/או בין קופות הגמל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שישתנה מעת לעת.

17. רווחי הקרן

כל תשלום לקרן על ידי עמית כלשהו וכל רווחים שייווצרו מהשקעת כספי הקרן יזקפו לזכות העמית בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שישתנה מעת לעת.

18. תשלום דמי ניהול לחברה

18.1 החברה המנהלת תגבה כדמי ניהול מן היתרה הצבורה בחשבוננו של כל עמית בשיעור שלא יעלה על שיעור או סכום דמי הניהול השנתי המרבי הקבוע בהסדר התחיקתי.

18.2 בוטל.

18.3 הפקדות שבוצעו לחשבונות הקרן ומשיכות מהקרן במהלך החודש יחויבו בדמי ניהול בכפוף להסדר התחיקתי.

פרק ו' - הלוואות לעמיתים וביטוח

19. הלוואות לעמיתים

החברה המנהלת רשאית, אך לא חייבת, ליתן הלוואות לעמיתי הקרן בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ובהתאם למדיניות שתקבע על ידי החברה המנהלת מעת לעת.

20. ביטוח חיים

החברה המנהלת רשאית, אך לא חייבת, לבטח את עמיתי הקרן בביטוח חיים קבוצתי, כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, בהתאם לתנאים המפורטים בתקנה 6 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), תשע"ג-2013 ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיהיה מעת לעת.

פרק ז' - משיכת כספים מהקרן

21. משיכת כספים למטרת השתלמות

עמית זכאי לקבל כספים מהקרן למטרת השתלמות ("מענק השתלמות") אם חלפו לפחות שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקרן, וכן בתנאים הבאים:

21.1 לצורך השתלמות בישראל – אחת; לשנה (ומדי שנה), ובלבד שהסכום שישולם לא יעלה על $\frac{1}{3}$ מגובה הצבירה בחשבון העמית בקרן בעת המשיכה. משיכת הכספים לצורך השתלמות בישראל כאמור לעיל אינה גורעת מזכותו של העמית למשוך כספים לצורך השתלמות בחו"ל כאמור בסעיף 21.2 להלן ומזכותו של העמית למשוך את כל הכספים שיעמדו לזכותו בקרן בתום 6 שנים. כל האמור בסעיף זה יהיה בכפוף להסדר התחיקתי.

21.2 לצורך השתלמות בחו"ל – אחת לשלוש שנים והכל בכפוף להסדר התחיקתי. השתלמות נוספת בחו"ל יכולה להתבצע רק כעבור 3 שנים ממועד ההשתלמות הקודמת בחו"ל או מהכספים שימשוך העמית מהקרן בתום 6 שנים – לפי המאוחר. למען הסר ספק, השתלמות בישראל כאמור בסעיף 21.1 אינה גורעת מהזכאות להשתלמות בחו"ל כאמור בסעיף 21.2 זה. כל האמור בסעיף 21.2 זה יהיה בכפוף להסדר התחיקתי.

21.3 למונח "השתלמות" בסעיפים 21.1 ו- 21.2 לעיל תהא המשמעות הבאה:

21.3.1 קורסים או לימודים לסיווג מקצועי בישראל או בחו"ל.

21.3.2 קורסים מקצועיים מרוכזים בישראל או בחו"ל בתחום עיסוקו של העמית.

21.3.3 סיורים מקצועיים או ועידות בחו"ל.

21.3.4 כל צורת השתלמות אחרת אשר תאושר על ידי הועדה המקצועית ואשר אינה בגדר לימודים אקדמאים.

21.4 בקשה לקבלת מענק השתלמות תוגש על טופס "בקשה לאישור השתלמות", ויצורפו אליה כל המסמכים ויפורטו בה על הפרטים הדרושים ובכלל זה:

21.4.1 נושא ופירוט תוכנית ההשתלמות.

21.4.2 במקרה של עמית שכיר – אישור המעסיק, כי ההשתלמות הינה בתחום עיסוקו המקצועי של העמית השכיר ולתועלת המעסיק.

21.4.3 אישור מהמוסד ו/או המפעל ו/או החברה ו/או כל גוף אחר שבמסגרתו מתבצעת ההשתלמות, המעיד על משך ההשתלמות ועל נושא ההשתלמות. במידה והאישור אינו בשפה האנגלית – יש לצרף תרגום לעברית.

21.4.4 אומדן מפורט של ההוצאות הכרוכות בהשתלמות, בליווי אישורים מתאימים.

21.4.5 בנוגע לעמית עצמאי – מסמכים נוספים, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

21.4.6 במקרה של השתלמות בחו"ל – התחייבות של העמית לדווח על השתלמותו בתוך חודשיים ממועד שובו לישראל, וזאת לשם צבירת מידע לטובת המשתלמים שיבואו אחריו, וכן לנהוג בהתאם להוראות משרד האוצר בעניין ההשתלמות, אם יהיו כאלו.

21.4.7 התחייבות של העמית להחזיר את הכספים ששולמו לו לצורך מטרת השתלמות, לא יאוחר מתום שלושה חודשים מהמועד בו שולמו לו הכספים כאמור - במקרה וההשתלמות לא יצאה אל הפועל מכל סיבה שהיא.

21.5 את הבקשה כאמור בסעיף 21.4 לעיל יש להגיש לפחות חודשים לפני מועד היציאה להשתלמות, הן כדי לאפשר לוועדה המקצועית של הקרן לדון בבקשה, והן כדי לאפשר לעמית להמציא לחברה מסמכים נוספים שידרשו לצורך בדיקת בקשתו.

21.6 לא תתקבל בקשה לתשלום מענק השתלמות רטרואקטיבי.

21.7 הוועדה המקצועית תדון בבקשה שהוגשה כאמור בסעיפים 21.4 ו-21.5 לעיל בהתבסס על הנתונים והמסמכים שצורפו לבקשה ותהיה רשאית:

21.7.1 לאשר את ההשתלמות ואת גובה מענק ההשתלמות, לאחר ששוכנעה בנחיצותה של ההשתלמות וכי נעשו הצעדים הנכונים לתכנונה.

21.7.2 לדרוש מהעמית המצאת מסמכים ו/או נתונים נוספים הדרושים לוועדה המקצועית לצורך הכרעתה.

21.7.3 לדחות את הבקשה למענק השתלמות.

21.8 דחתה הוועדה המקצועית את הבקשה למענק השתלמות כאמור בסעיף 21.7.3 לעיל - תהיה לעמית שהגיש את הבקשה האמור זכות ערעור בפני דירקטוריון החברה.

22. משיכת הכספים בתום תקופת החסכון

22.1 עמית זכאי לקבל כספים מהקרן לכל מטרה שהיא וללא צורך באישור כלשהו - אם חלפו 6 שנים ממועד התשלום הראשון לקרן. בקשה לקבלת כספי העמית בקרן בתום תקופת החסכון תוגש על טופס "בקשה למשיכת כספים בתום תקופת החסכון".

22.2 למען הסר ספק, העמית אינו חייב למשוך את הכספים שנצברו לטובתו בקרן לאחר שחלפו 6 שנים ממועד התשלום הראשון לקרן, והוא יהיה רשאי להמשיך ולהפקיד כספים בקרן וליהנות מרווחיה.

23. הגעה לגיל פרישה לגמלאות

אם (i) הגיע העמית לגיל פרישה, כמשמעותו בחוק גיל פרישה, תשס"ד-2004, ו- (ii) חלפו 3 שנים ממועד התשלום הראשון לקרן, אזי זכאי העמית לפי בחירתו:

23.1 למשוך את הכספים מהקרן לכל מטרה שהיא וללא צורך באישור כלשהו; או

23.2 להמשיך ולהיות עמית בקרן, להמשיך ולהפקיד כספים בקרן (ואם הוא עמית שכיר - גם בגין הפקדות מעסיקו) ולהמשיך ליהנות מרווחי הקרן.

24. פטירת העמית

במות עמית, עצמאי או שכיר, תחולנה ההוראות הבאות:

24.1 עמית מצטרף רשאי למסור לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים בגין הסכומים שיעמדו לזכותו בחשבון ערב פטירתו (להלן: "**כספי החיסכון**") ובגין תגמולי ביטוח שינבעו מביטוח חיים קבוצתי, אם החברה המנהלת עורכת ביטוח כאמור לעמיתי הקופה (להלן: "**תגמולי הביטוח**").

24.2 הוראת המוטבים תימסר באחת הדרכים הבאות:

24.2.1 קבלת עותק מקורי של הוראת מינוי המוטבים; לעניין זה, מסמך החתום בחתימה גרפית ממוחשבת המקיימת את הוראות הממונה, ייחשב כעותק מקורי.

24.2.2 קבלת העתק מהוראת המוטבים באמצעות בעל רישיון, בצירוף הצהרה של בעל הרישיון לפיה הוראת המוטבים נחתמה לפניו ושהעמית זוהה על ידו.

24.2.3 קבלת העתק של הוראת המוטבים, ובכלל כך באמצעות מדיה דיגיטלית, או אם מסר העמית מסמך מקור של הוראת המוטבים לבעל רישיון ובעל הרישיון העבירו לחברה המנהלת במדיה דיגיטלית, ובלבד שהחברה המנהלת תתקשר לעמית עם קבלת הוראת המוטבים, ותודיע לו, לאחר שזוהה העמית בהתאם להוראות הממונה בעניין מענה לעמיתים הפונים למוקדים הטלפונים של גוף מוסדי, כי התקבלה אצלה הוראת מוטבים כאמור, תפרט בפניו את תוכנה של ההוראה ותתעד את השיחה עמו

24.3 בהוראת מינוי מוטבים לקרן, עמית יהיה רשאי להתייחס בנפרד לכספי חיסכון ולתגמולי ביטוח. לא התייחס העמית בנפרד לתגמולי הביטוח, יהיו המוטבים לעניין תגמולי הביטוח אותם מוטבים הזכאים לכספי החיסכון בחשבונו בהתאם להוראת מינוי המוטבים שניתנה לגבי כספי החיסכון.

24.4 פרטים אודות המוטבים ייכללו לפחות את הנתונים הבאים:

24.4.1 שם פרטי.

24.4.2 שם משפחה.

24.4.3 מספר הזהות (או מספר דרכון לתושב זר).

24.4.4 במידה והמוטב הוא תאגיד - שם התאגיד, כתובתו ומספר הח.פ שלו או המקביל שלו אם התאגיד הוא תאגיד זר.

24.5 לא מסר העמית המצטרף לחברה המנהלת הוראה למינוי מוטבים או לא מסר את הנתונים המצוינים בסעיף 24.4 לעיל לגבי המוטבים, תודיע החברה המנהלת לעמית המצטרף במועד ההצטרפות או לאחר מכן, כי עד שלא ימסור את הנתונים האמורים, תנהג החברה המנהלת כאילו לא מינה מוטבים ויחול האמור בסעיף 28 להלן, והכל בכפוף להוראות סעיף 33 להלן.

24.6 אין בהוראות תקנון זה כדי להכליל סכומים העומדים לזכות מוטבים של עמית שנפטר כחלק מעיזבונו של העמית.

24.7 עמית רשאי לבצע שינויים בהוראת מינוי המוטבים בחשבונו בקרן, אם ימסור לחברה המנהלת או לנציג מטעמה את הוראת המוטבים החדשה בהתאם להוראות סעיפים 24.1 עד 24.4 לעיל, ולעניין סעיף 24.4 לעיל תודיע החברה המנהלת לעמית כי עד להשלמת הפרטים הנדרשים לפי הסעיף האמור, תנהג החברה המנהלת לפי הוראת המוטבים המקורית.

25. קיימת הוראת מינוי מוטבים

נתן עמית לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים כאמור בסעיף 24.2 לעיל, תבצע החברה את הוראת המוטבים בהתאם להוראות אלה:

25.1 נקבעו מוטבים אחדים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים ביניהם באופן שווה.

25.2 קבע העמית חלקיהם של חלק מהמוטבים בלבד, תחולק יתרת הסכומים באופן שווה בין המוטבים שחלקם לא נקבע.

26. הוראת מעבר לעניין הוראות מינוי מוטבים ישנות

הוראות סעיפים 28 ו- 30 לא יחולו לעניין הוראות מינוי מוטבים שניתנו לפני יום 11.11.2015 (בסעיף זה – "יום התיקון"), ולעניין הוראת מינוי מוטבים כאמור יחולו הוראות התקנון בנוגע להוראת מינוי מוטבים שניתנה בידי עמית בקרן, אשר עמדו בתוקפן ערב יום התיקון.

27. מינוי מוטבים בצוואת העמית

קבע עמית בצוואתו הסדרים באשר לחלוקת הכספים בקרן אזי יראו בהוראת הצוואה כהוראת מוטבים ונכסי העמית בקרן יחולקו למוטבים הקבועים בצוואה בהתאם להוראות הצוואה בהתקיים כל התנאים המפורטים להלן:

27.1 תאריך הצוואה מאוחר לתאריך האחרון בו נתן העמית הוראת מוטבים לחברה המנהלת.

27.2 העתק מצוואתו של העמית נמסר לחברה המנהלת לפני חלוקת הכספים.

27.3 הצוואה שנמסרה היא מקורית או נאמנת למקור ואושרה על ידי צו קיום צוואה.

28. לא קיימת הוראת מינוי מוטבים

לא נתן העמית הוראת מינוי מוטבים, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן בהתאם להוראות המפורטות להלן:

28.1 עמית שנפטר וציווה ליורשיו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונות הקופה או שציווה להם את כל נכסיו יהיו היורשים על פי הצוואה זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכותם בחשבונות הקופה באותם החלקים ביניהם או באותם סכומים כאמור בצוואה בתנאי שהיורשים על פי הצוואה המציאו לחברה עותק של צו קיום הצוואה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.

28.2 ניתן צו ירושה על עזבונו של העמית שנפטר, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן ליורשים שנקבעו בצו הירושה בהתאם לחלקים להם הם זכאים על פי דין כמפורט בצו הירושה ובלבד שיומצא לחברה המנהלת עותק של צו הירושה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.

29. משיכה (בהעדר הוראת מינוי מוטבים) ללא המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה

החברה המנהלת תאפשר את משיכת הכספים מבלי לדרוש המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה ובלבד שיתקיימו כל אלה:

29.1 יתרת הכספים בחשבון העמית שנפטר אינה עולה על 5,000 ש"ח במועד בו הוגשה הבקשה למשיכת כספים מהחשבון; הסכום האמור יעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

29.2 עברו 3 שנים מפטירת העמית. המבקשים למשוך את הכספים חתמו על כתב שיפוי בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

29.3 המבקשים למשוך את הכספים הם בן זוגו, הורהו, או ילדו של העמית.

29.4 החברה המנהלת בדקה מול הרשם לענייני ירושה, לרבות באמצעות אתר האינטרנט שלו, כי לא הוצא צו ירושה או צו קיום צוואה לגבי עזבון העמית שנפטר.

30. מות מוטב

- 30.1 מת מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, יזכו צאצאי המוטב שנפטר בחלקו, ובהעדר צאצאים למוטב שנפטר, יחולקו נכסי העמית בין המוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי ובהעדר מוטבים נוספים, ייחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מוטבים וינהגו לפי הוראות בסעיף 28 לעיל.
- 30.2 מת מוטב לאחר מות העמית ולפני שהועברו הכספים לזכותו, ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, תעביר החברה המנהלת את הכספים ליורשי המוטב.
- 30.3 חלוקת הכספים לצאצאי המוטב או ליורשיו לפי סעיף זה, תעשה לפי צו ירושה או צו קיום צוואה של המוטב שהעתק שלהם הומצא לחברה המנהלת לפי הוראות סעיף 28.1 לעיל.

31. משיכת כספים על ידי עמית חבר קיבוץ

- 31.1 עמית חבר קיבוץ יהיה רשאי למשוך את הכספים אם התמלאו בו תנאי הזכאות המתייחסים לעמית עצמאי, בהתאם להסדר התחיקתי, ובלבד שניתן לכך אישור בכתב מנציג הקיבוץ; אישור כאמור יכול להינתן בכל שלב בתקופת החברות בקרן ו/או יחד עם הבקשה למשיכת כספים.
- 31.2 עמית חבר קיבוץ אשר עזב את הקיבוץ יהיה רשאי למשוך את הכספים אם נתמלאו בו תנאי הזכאות כאמור בסעיף 31.1 לעיל, או להעביר את הכספים לחשבון במעמד עצמאי שאיננו חבר קיבוץ, בכפוף להמצאת אישור בכתב מנציג הקיבוץ לשחרור הכספים. במקרה זה בטלה ההוראה הבלתי חוזרת למינוי הקיבוץ כמוטב של העמית כאמור בסעיף 31.3 להלן.
- 31.3 לעניין תגמולים של עמית עצמאי שנפטר, למרות האמור בסעיף 24 לעיל, ייחשב הקיבוץ בו חבר עמית קיבוץ, כמוטב של העמית כאמור, אשר קביעתו כמוטב מהווה קביעה בלתי חוזרת, בכפוף לאמור בסעיף 31.2 לעיל. הוראת סעיף זה תופיע במסמכי ההצטרפות של העמית לקרן.

32. משיכה חלקית

עמית שמשך רק חלק מהכספים שעומדים לזכותו בקרן, למעט לצורך השתלמות בישראל כאמור בסעיף 21.1 לעיל, ייסגר חשבונו בקרן בפני הפקדות חדשות, וכל ההפקדות הנוספות שיפקיד בקרן לאחר מכן תיחשבנה כהפקדות בחשבון חדש ולא ייהנו מהוותק שצבר העמית בחשבון שנסגר בפני הפקדות חדשות כאמור לעיל. כל האמור בסעיף 31 זה יהיה בכפוף להסדר התחיקתי.

33. סייגים למשיכת כספים מהקרן

- 33.1 מבלי לגרוע מכלליות האמור בסעיפים 21-32 לעיל, בכל מקרה של תשלום סכומים ע"י החברה, עפ"י תקנון זה ו/או עפ"י ההסדר התחיקתי, תשלם החברה, כל עוד לא נבצר הדבר ממנה מטעמים שאינם תלויים בה, את הסכומים שנדרשה לשלם כאמור רק לאחר שקיבלה את הבקשה לקבלת סכומים, בצירוף כל המסמכים הנדרשים בהתאם להסדר התחיקתי.
- 33.2 בכל מקרה לא תשלם החברה לעמית (או למוטבים) סכומים מעבר ליתרת הכספים העומדת לזכות העמית בקרן.

34. ניכוי מס במקור

- 34.1 בכל מקרה בו על פי הוראת כל דין יש לנכות מס מהתשלום, אותו משלמת החברה עבור הקרן על פי תקנון זה ו/או ההסדר התחיקתי, תנכה החברה את סכום המס, אותו היא חייבת לנכות ותעבירו לרשויות המס. החברה תעביר לעמית (או לשאיריו) את הסכום נטו לו הוא זכאי, לאחר ניכוי המס כאמור, ותצרף לתשלום אישור מתאים על סכום המס שנוכה כאמור.
- 34.2 מובהר בזאת, כי במקרה של משיכת כספים מהקרן שלא בהתאם לאמור בסעיפים 21-32 לעיל תנכה החברה מהתשלום שישולם כאמור מס במקור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

פרק ח' - דיווחים לעמית

35. כתובת העמית

- 35.1 כל עמית ימסור לחברה כתובת בארץ למשלוח דואר, וכן יעדכן מעת לעת את החברה על שינוי בכתובת בארץ שמסר.
- 35.2 כל הודעה שנשלחה לכתובת שהעמית מסר לחברה כאמור בס"ק 35.1 לעיל תיחשב כאילו נמסרה לידו בתום 72 שעות מעת שנשלחה בדואר. העובדה, כי העתק מהודעה שנשלחה כאמור לעיל מצויה בתיקי החברה תשמש הוכחה לכאורה, כי נשלחה לעמית במועד הנקוב בה.