

הודעה על מיזוג חברות מיטב ישיר גמל בע"מ ומיטב גמל ופנסיה בע"מ ומיזוג קופות גמל וקרנות השתלמות המצויות בניהול מיטב ישיר גמל בע"מ

מיטב ישיר גמל בע"מ ומיטב גמל ופנסיה בע"מ מתכבדות להודיע כדלהלן:

בעקבות החלטת מיטב בית השקעות בע"מ, החברה האם של מיטב גמל ופנסיה בע"מ, ושל ישיר בית השקעות בע"מ, החברה האם של מיטב ישיר גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת מיטב ישיר"), בכוונת הצדדים למזג לאחר יום 31.12.2010, את החברה המנהלת מיטב ישיר לתוך החברה המנהלת מיטב גמל (להלן: "מיזוג החברות המנהלות").

בנוסף, לאור ריבוי קופות הגמל שנהלו על ידי מיטב ישיר וכחלק מהיערכות הקבוצה לכניסתן לתוקף של הוראות תיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, דבר צמצום מספר קופות הגמל שבניהול חברה מנהלת, וכחלק ממערך התייעלות כולל, מבקשת החברה המנהלת מיטב ישיר לצמצם את מספר קופות הגמל וקרנות השתלמות המצויות בניהולה, באמצעות מיזוגן של קופות גמל וקרנות השתלמות מסוימות אל קופות גמל וקרנות השתלמות אחרות מאותו הסוג, המצויות בניהול החברה (להלן: "מיזוג הקופות").

לאור האמור מודיעה בזאת החברה המנהלת מיטב ישיר על כוונתה לבצע החל מיום 31.12.2010 (בכפוף לקבלת אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחכונות) את המיזוגים המפורטים בטבלה שלהלן (הודעה על כך תשלח לכל אחד מעמיתי הקופות המתמזגות):

למען הנוחות, להלן פירוט מיזוג קופות הגמל אשר בכוונת החברה המנהלת מיטב ישיר לערוך:

שם ומס' קופה מתמזגת	מדיניות השקעות בקופה המתמזגת	שם ומס' קופה/מסלול קולט	מדיניות השקעות במסלול לאחר המיזוג	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול/קופה קולטת נכון לשנת 2010
מיזוגים בקופות תגמולים ופיצויים				
ישיר מרתון גמל (251)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	ישיר קרן השפע (256) כמסלול השקעה בשם: "ישיר מרתון גמל" (שמספרו יהא 251)	ללא שינוי.	
ישיר דרור (407)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	ישיר קרן השפע (256) למסלול: "ישיר מרתון גמל" (251)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של המסלול בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	26% חשיפה למניות; 19% חשיפה לאג"ח ממשלתי; 45% חשיפה לאג"ח קונצרני; 6% מזומנים; 4% חשיפה לקרנות השקעה;
ישיר המלאכה (105)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.			
ישיר לתגמולים (254)	החברה המנהלת תשקיע את התקבולים בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. הוא הדין בכל הסכומים שיכנסו לקופה בתור רווחי השקעותיה או כתוצאה ממכירתם או פדיונם. עד כמה שהוראות ההסדר התחיקתי מתירות זאת, תהיה הקופה רשאית להשקיע את התקבולים והסכומים האחרים הנ"ל בכל השקעה שתקבע על ידי הדירקטוריון.			
ישיר מניפה (133)	החברה תשקיע את כספי ההפקדות (לרבות הרווחים עליהם, כפי שיהיו מופעים לפעם) בהשקעות שיקבעו על ידי ועדת ההשקעות שתמונה על ידי דירקטוריון החברה בהתאם למדיניות ההשקעות שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה ובכפוף להסדר התחיקתי.			
ישיר מירון (111)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	ישיר קרן השפע (256) כמסלול השקעה בשם: "ישיר מירון" (שמספרו יהא 111)	ללא שינוי.	33% חשיפה למניות; 15% חשיפה לאג"ח ממשלתי; 42% חשיפה לאג"ח קונצרני; 6% מזומנים;

<p>4% חשיפה לקרנות השקעה ;</p>	<p>החברה המנהלת תשקיע את כספי המסלול בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.</p>	<p>ישיר קרן השפע (256) למסלול: "ישיר מירון" (111)</p>	<p>החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.</p> <p>החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי. בכפוף לאמור לעיל, תשקיע החברה שיעור של לפחות 10% מסך נכסי הקופה במניות, אופציות ואג"ח, הניתנות להמרה במניות. אולם אם על פי החלטת החברה המנהלת יחולו שינויים מהותיים בשוק ההון, תהיה רשאית החברה המנהלת להקטין שיעור זה מתחת ל- 10%, לתקופה שלא תעלה על שישה חודשים.</p>	<p>ישיר תוחלת (121)</p> <p>ישיר תעוזה (527)</p>
<p>59% חשיפה לאג"ח ממשלתי ; 30% חשיפה לאג"ח קונצרני ; 10% מזומנים ; 1% חשיפה לקרנות השקעה ;</p>	<p>ללא שינוי.</p>	<p>ישיר קרן השפע (256) כמסלול השקעה בשם: "ישיר מתן" (שמספרו יהא 223)</p>	<p>החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי. בכפוף לאמור לעיל, תשקיע החברה שיעור של לא פחות מ- 25% מסך נכסי הקופה בפקדונות במט"י צמודים למדד המחירים לצרכן ולא תהא רשאית להשקיע סכום כלשהו מנכסיה במניות, כתבי אופציה הניתנים להמרה במניות, אג"ח הניתנות להמרה במניות ואופציות על מדד מעוף (בין רכישה ומכירה ובין כתיבה של אופציות כאמור). אולם אם על פי החלטת דירקטוריון יחולו שינויים מהותיים בשוק ההון, תהיה ועדת ההשקעות של החברה, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, רשאית לשנות את מדיניות השקעת כספי העמיתים בקופת הגמל, ובלבד שהודעה על שינוי המדיניות תנתן מראש בדרך של פרסום בעיתון יומי נפוץ אחד, לפחות 90 יום לפני כניסת שינוי המדיניות החדשה לתוקף.</p>	<p>ישיר מתן (223)</p> <p>ישיר מתן 2001 (563)</p>
מיזוגים בקרנות השתלמות				
<p>23% חשיפה למניות ; 23% חשיפה לאג"ח ממשלתי ; 44% חשיפה לאג"ח קונצרני ; 6% מזומנים ; 2% חשיפה לקרנות השקעה ;</p>	<p>ללא שינוי.</p>	<p>קרן ההשתלמות "ישיר משתלם" (387) למסלול: "ישיר משתלם ב" (שמספרו יהא 356)</p>	<p>החברה המנהלת תשקיע את כספי התקבולים בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. הוא הדין בכל הסכומים שיכנסו לקרן בתור רווחי השקעותיה או כתוצאה ממכירתם או פדיונם עד כמה שההסדר התחיקתי מתיר זאת תהיה החברה המנהלת רשאית להשקיע את התקבולים והסכומים האחרים הנ"ל בכל השקעה אשר תקבע על ידי הדירקטוריון.</p>	<p>ישיר מרתון השתלמות (391)</p>
<p>62% חשיפה לאג"ח ממשלתי ; 28% חשיפה לאג"ח קונצרני ; 10% מזומנים ;</p>	<p>ללא שינוי.</p>	<p>קרן ההשתלמות "ישיר משתלם" (387) כמסלול השקעה בשם: "ישיר מאור"</p>	<p>החברה תשקיע את כספי ההפקדות (לרבות הרווחים עליהם, כפי שיהיו מפעם לפעם) בהשקעות שיקבעו ע"י וועדת ההשקעות, שתמונה ע"י דירקטוריון החברה, בהתאם למדיניות ההשקעות שתיקבע ע"י הדירקטוריון ובהתאם להשקעות המותרות לקופת גמל לפי ההסדר התחיקתי ובכפוף למגבלות כדלקמן: שיעור ההשקעה במניות ובניירות ערך המירים יהיה עד 10% מנכסי</p>	<p>ישיר מאור (786)</p>

		(שמספרו יהא 786)	הקופה, לפחות 40% מנכסי הקופה יושקעו בנכסים הצמודים למדד המחירים לצרכן, שיעור ההשקעה באגרות חוב שאינן של מדינת ישראל שדורגו בידי חברה מדרגת בדירוג של פחות מ: AA- לא יעלה על 5% מנכסי הקופה.	
מיזוגים בקופות מרכזיות לפיצויים				
	ללא שינוי.	קופת "ישיר מרום" (735) כמסלול השקעה בשם: "כללי – גמיש" (שמספרו יהא 248)	החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתיקבע מעת לעת על-ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	ישיר מרתון לפיצויים (248)
	26% חשיפה למניות; 21% חשיפה לאג"ח ממשלתי; 43% חשיפה לאג"ח קונצרני; 6% מזומנים; 4% חשיפה לקרנות השקעה;	קופת "ישיר מרום" (735) למסלול: "כללי – גמיש" (248)	החברה המנהלת תשקיע את התקבולים בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. הוא הדין בכל הסכומים שיכנסו לקופה בתור רווחי השקעותיו או כתוצאה ממכירתם או פדיונם. עד כמה שההסדר התחיקתי מתיר זאת, תהיה הקופה רשאית להשקיע את התקבולים והסכומים האחרים הנ"ל בכל השקעה שתיקבע ע"י הדירקטוריון.	ישיר לפיצויים (255)
			החברה המנהלת תשקיע את כספי הקופה בהתאם למדיניות ההשקעות של הקופה, כפי שתקבע מעת לעת על-ידי דירקטוריון החברה המנהלת וועדת ההשקעות, בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי.	ישיר פיצויים המלאכה (250)

הליכי המיזוג טרם בוצעו והשלמתן כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין. המועד המשוער להשלמת הליך מיזוג הקופות הנו במהלך הרבעון הנוכחי של שנת 2010, ובכל מקרה עד ליום 31.12.2010.

יובהר כי הליך מיזוג הקופות המבוקש, ייעשה מבלי לשנות את אופיין של הקופות המתמזגות לאחר המיזוג, תוך שמירה על מהות מדיניות ההשקעות כפי שהייתה נהוגה בהן עד למועד הליך המיזוג. רציפות זכויות העמיתים הקיימים בקופה הקולטת והעמיתים המועברים מהקופה המתמזגת, תשמרנה כאילו לא חל כל שינוי, והשינוי היחיד שיחול הוא שינוי הנובע מעצם מיזוג הקופה המתמזגת אל תוך הקופה הקולטת, שתמשיך להיות מנוהלת בנאמנות בידי מיטב ישיר. כמו כן, זכויות העמיתים בקופות המתמזגות ובקופות הקולטות תישמרנה ללא שינוי כתוצאה מהמיזוג, באופן שתישמרנה זכויות העמיתים הקיימים והמועברים כתוצאה מהמיזוג.

בכל שאלה בנוגע להליכי מיזוג החברות המנהלות ומיזוג הקופות, ניתן לפנות לחברות:

מיטב ישיר גמל בע"מ ומיטב גמל ופנסיה בע"מ

רח' אפעל 35 קריית אריה פתח תקווה, טלפון: 03-9785555 פקס: 03-7778081, כתובת אתר אינטרנט: <http://www.meitav.co.il>.

**בכבוד רב,
מיטב ישיר גמל בע"מ
מיטב גמל ופנסיה בע"מ**