



# מדינת ישראל

## רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ב' בסיון התשפ"ה  
29 במאי 2025

חוזר פנסייה 1-3-2025  
סיווג: כללי

### הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסייה חדשה מקיפה - עדכון

בתוקף סמכותי לפי סעיף 16(ג) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, להלן הוראותיי:

#### 1. כללי

בעקבות פרסומו של חוזר גופים מוסדיים 8-9-2024 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסייה" (27.11.2024) (להלן – **חוזר מערך ההנחות הדמוגרפי**), צפויים לחול שינויים בתעריפי הכיסויים הביטוחיים הנדרשים. זאת, בהתאם לעדכון ההנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן נקבעות זכויות העמיתים בקרן פנסייה לעניין רכישת כיסוי ביטוחי לשאיירים וכיסוי ביטוחי לנכות (להלן - **הכיסויים הביטוחיים**).

נוכח שינוי תעריפי הכיסויים הביטוחיים כאמור, נדרש לעדכן את תנאי הכיסויים הביטוחיים, כך שייקבע בתקנון קרנות הפנסייה החדשות, כי תנאי הכיסוי הביטוחי לשאירי נכה יותאמו לתעריף שנגבה עבור כיסוי זה, באופן הלוך בחשבון מקרים בהם בחר העמית הנכה למשוך את כספי הפיצויים. זאת, בין היתר, כדי למנוע חריגה מהמגבלה הקבועה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), התשע"ג-2013, לעניין עלות הכיסויים הביטוחיים שניתן לנכות מההפקדות למרכיב התגמולים.

כמו כן, נוכח ההשלכות הבלתי הפיכות שיש למשיכת כספים, ונוכח חובת הנאמנות החלה על החברה המנהלת, נקבע כי החברה תיידע את העמית המבקש למשוך את הכספים, באשר להשלכות משיכת הכספים על קצבת הזקנה, שאירים ונכות.

יובהר, כי על שאירי נכה שמועד האירוע המזכה אותו בקצבת נכות נקבע לפני יום 1 ביוני 2025 ושמשך את כספי הפיצויים לפני יום 1 ביוני 2025, יחולו הוראות תקנון הקרן שעמד בתוקפו לפני יום 1 ביוני 2025. ככל שהמשיכה או האירוע המזכה בקצבת נכות יחולו לאחר יום 1 ביוני 2025, יחולו הוראות התקנון המעודכן על פי חוזר זה.

#### 2. הוראות

בחוזר פנסייה 4-3-2016 "הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן חדשה מקיפה" (29.9.16) (להלן – **החוזר**), נספח ב' :

א. בסעיף 96, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא :

"(ד) על אף האמור בסעיף זה, משך או העביר העמית המבוטח כספים ממרכיב הפיצויים לאחר מועד האירוע המזכה למקרה הנכות, תופחת קצבת שאירי הנכה בשיעור המתקבל מחלוקת הסכום שנמשך או הועבר לקופת גמל אחרת בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לכל שאיר, נכון למועד פטירת הנכה, במקדמי ההמרה שבנספח [נספח שתקבע החברה המנהלת בכפוף לאישור הממונה]. הערך המהוון לקצבאות הורה ובן עם מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה לבן זוג שבנספח [נספח שתקבע החברה המנהלת, בכפוף לאישור הממונה]. לעניין סעיף זה, הסכום שנמשך, לרבות מס שנוכה במקור או שהועבר לקופת גמל אחרת, יחושב בתוספת הפרשי תשואה שהושגו בקרן במסלול ההשקעות ממנו נמשכו או הועברו הכספים, ועודף או גרעון אקטוארי שעל פיהם עודכנו בקרן היתרות הצבורות של העמיתים, והכל בגין התקופה שממועד המשיכה או ההעברה, לפי העניין, ועד למועד פטירת העמית הנכה."

ב. בסעיף 107, אחרי המילים "החברה המנהלת תפרסם הוראות לעניין אופן מילוי הבקשה למשיכת כספים" יבוא "השלכותיה על זכאות לקצבת זקנה, שארים ונכות".

### 3. תחולה

הוראות חוזר זה יחולו על חברות מנהלות של קרנות פנסיה חדשות.

### 4. תחילה

תחילתן של הוראות חוזר זה ביום 1 ביוני 2025.

עמית גל  
הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון