

**פסגות שיא גמל כללי**  
**(לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי)**

**דוחות כספיים**  
**לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום**  
**31 בדצמבר 2007**

# פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי)

## הצהרה (Certification)

אני, עודד ענבר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי) ("קופת הגמל") לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של קופת גמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) הערכנו את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן –  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מנכ"ל  
עודד ענבר

תאריך: 25 במרס 2008

# פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי)

## הצהרה (Certification)

אני, יואב כץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי) להלן: "קופת הגמל" לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של קופת גמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן -  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אחראי על הדיווח הכספי

יואב כץ

תאריך: 25 במרס 2008

**פסגות שיא גמל כללי**  
**(לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי)**

**דוח ההנהלה על אחריותה לדוח השנתי**

הדוח השנתי של פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי) (להלן - הקופה) הוכן על ידי הנהלת פסגות קופות גמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) והיא אחראית לנאותות הדוח.

דוח זה כולל דוחות כספיים, הערוכים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם וכן מידע אחר.

הדוחות הכספיים הנ"ל, נידונו בישיבת הדירקטוריון של החברה המנהלת מיום 25 במרס 2008 ואושרו על ידו באותו תאריך.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של הקופה, מקיימת הנהלת החברה המנהלת מערכת בקרה פנימית מקיפה שמטרתה להבטיח כי כל העסקות הנעשות על ידי הקופה נערכות על פי הרשאות נאותות וכי נכסי הקופה מוגנים, שלמותם מובטחת והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדוחות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכך, שאין היא מעניקה בטחון מוחלט אלא בטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העיקרון של הבטחון הסביר מבוסס על ההכרה, כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון החברה המנהלת, שהינו אחראי לדוחות הכספיים ולאישורם קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. המנהל הכללי אחראי לניהול שוטף של הקופה במסגרת המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם ההנהלה של החברה המנהלת וכן עם המבקר הפנימי ועם רואי החשבון של הקופה במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

ה"ה סומך חייקין, רואי החשבון המבקרים של הקופה, ערכו ביקורת של הדוחות הכספיים השנתיים של הקופה, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים. מטרת הביקורת לאפשר להם לחוות את דעתם באיזו מידה משקפים דוחות אלה, בהתאם לכללי החשבונאות וכללי הדיווח, שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהנחיותיו את מצבה הכספי של הקופה, את תוצאות פעולותיה, ואת השינויים בזכויות העמיתים. חוות הדעת של רואי החשבון המבקרים מצורפת לדוחות הכספיים השנתיים.

יו"ר הדירקטוריון

רועי ורמוס

מנכ"ל

עודד ענבר

אחראי על הדיווח הכספי

יואב כץ

תאריך אישור הדוח: תאריך: 25 במרס 2008

## **דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי)**

ביקרנו את המאזן המצורף של פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי) (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2007 ואת הדוח על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי החשבונאות ודיווח, אשר נקבעת בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2007, ואת השינויים בזכויות העמיתים שלה לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007.

כמוסבר בבאור 1ג, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

סומך חייקין  
רואי חשבון

25 במרס 2008

פסגות שיא גמל כללי  
(לשעבר : פסגות אופק שיא גמל כללי)

מאזן ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2007	באור	
אלפי ש"ח		
	3	<b>נכסים</b>
		<b>השקעות</b>
		<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>
31		מזומנים בקופה ובבנקים
139		פקדונות קצרי מועד בבנקים
170		
		<b>ניירות ערך סחירים</b>
142	4	אגרות חוב ממשלתיות
32		מניות סחירות בארץ
174		
344		<b>סך כל הנכסים</b>
		<b>זכויות העמיתים והתחייבויות</b>
13	5	זכאים ויתרות זכות
331	6	זכויות העמיתים
344		<b>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</b>

יושב ראש הדירקטוריון \_\_\_\_\_ רועי ורמוס

מנהל כללי \_\_\_\_\_ עודד ענבר

אחראי על הדיווח הכספי \_\_\_\_\_ יואב כץ

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במרס 2008

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פסגות שיא גמל כללי  
(לשעבר : פסגות אופק שיא גמל כללי)

**דוח על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007**

סכומים מדווחים

אלפי ש"ח	באור	
1		<b>הפרשות:</b>
1		שכירים - הפרשות מעביד
91		שכירים - הפרשות עובד
2		הפרשות עמית עצמאי
95		לפיצויים בחשבונות אישיים
236		<b>העברת זכויות:</b>
236		אל הקופה
331		<b>העברת זכויות נטו</b>
-	1 א (4)	<b>צבירה, נטו</b>
331	6	<b>הכנסות נטו, לתקופת הדוח</b>
331	6	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של התקופה</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

- (1) פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי) (להלן - הקופה), הינה קופה לתגמולים ופיצויים אשר אושרה על ידי משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 20 במרס 2007. דוחות כספיים אלו הינם לתקופה מיום 20 במרס 2007 עד ליום 31 בדצמבר 2007 ומהווים את הדוחות הכספיים הראשונים שלה. בפועל הקופה פעלה החל מחודש דצמבר 2007.
- (2) הקופה מנוהלת על ידי פסגות קופות גמל בע"מ (לשעבר: פסגות אופק גמל בע"מ) מקבוצת York Capital Management.
- (3) הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "ההוראות" או "הממונה" לפי העניין), ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות").
- (4) לא נערך דוח הכנסות והוצאות מאחר והסכומים של סעיפי ההכנסות וההוצאות הבודדים אינם מהותיים וכל סעיף אינו עולה על 500 שקלים חדשים, ולכן אינם רלוונטיים לדוחות הכספיים הערוכים באלפי שקלים חדשים.
- (5) ביום 4 במרס 2008 שינתה הקופה את שמה מ"פסגות אופק שיא גמל כללי" ל"פסגות שיא גמל כללי".

### ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (א) הקופה - פסגות שיא גמל כללי (לשעבר: פסגות אופק שיא גמל כללי).
- (ב) החברה המנהלת - פסגות קופות גמל בע"מ (לשעבר: פסגות אופק גמל בע"מ).
- (ג) החברה האם של החברה המנהלת - פסגות בית השקעות בע"מ (לשעבר: פסגות אופק בית השקעות פיננסיים), בע"מ, קודם לכן York Capital Management (עד נובמבר 2007).
- (ד) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- (ה) מזומנים ושווי מזומנים - יתרות ופקדונות בבנקים שהופקדו לתקופה מקורית שאינה עולה על חודש ימים, ואשר לא חל עליהם כל שעבוד או מגבלה אחרת.

### ג. דוחות כספיים בסכומים מדווחים.

הדוחות הכספיים של הקופה מוצגים בסכומים מדווחים כהגדרתם בתקנים 12 ו-17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. מאחר וכל הנכסים במאזן הקופה הינם נכסים כספיים שסכומם משקף ערכים עדכניים או ערכי מימוש (כמפורט בסעיף ד' להלן), הרי הערכים בדוח על השינויים בזכויות העמיתים המוצגים בסכומים מדווחים זהים לערכים הנומינליים.

### ד. בסיס הערכת נכסים

הנכסים במאזן מוצגים כלהלן:

- (1) מזומנים ושווי מזומנים - כוללים ריבית שנצברה לתאריך המאזן.
- (2) ניירות ערך סחירים - לפי שווי השוק הידוע ביום המאזן.

### ה. הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר.

### ו. זכויות עמיתים

הפקדות לקופה נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מזומן, על פי מועד התקבול/התשלום בפועל.

## באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### ז. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים אינה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

### ח. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחדש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 מחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן קובע כי ישויות אשר אינן כפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ואינן מחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, רשאיות גם כן לערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006. האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", לצורך המעבר.

על-פי התקן, על היישות המדווחת לכלול בביאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

בחדש מאי 2007 פרסם הממונה חוזר גופים מוסדיים 7-9-2007, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים. בהתאם לחוזר זה גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני תקני ה-IFRS לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008.

המעבר ל-IFRS ייושם בכפוף להוראות הממונה ולתקנות ולא צפויה להיות לו השלכה מהותית על הדוחות הכספיים. לפיכך לא הוצג ביאור על השפעת המעבר.

יחד עם זאת, יצוין כי בהתאם לכללי IFRS יש לרשום את חובות המעסיקים כדמי גמולים לקבל. ההנהלה נערכת לגבש מודל להערכה, לרבות שינויים תפעוליים ככל שידרשו, באופן שיאפשר לאמוד את סך החוב בר המימוש. לפיכך, בשלב זה, טרם הוצגה ההשפעה על סעיף זה. מכל מקום, להערכת ההנהלה אין לנושא זה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים בכללותם ועל התשואה המדווחת.

## באור 2 - תשואות הקופה ושיעורי שינוי המדד ושער הדולר

תשואת הקופה מתחילת פעילותה עד ליום 31 בדצמבר 2007\*

%	
0.12	שיעור תשואה ממוצע נומינלי, ברוטו
0.12	שיעור תשואה ממוצע נומינלי, נטו**
	* ראה באור 1 א' (1)
	** לאחר ניכוי דמי ניהול.

## באור 3 - נכסים לפי בסיס הצמדה

סך הכל אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	ללא הצמדה אלפי ש"ח
<b>31 בדצמבר 2007</b>		
170	-	170
<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>		
142	98	44
32	-	32
<b>ניירות ערך סחירים: אגרות חוב ממשלתיות מניות סחירות בארץ</b>		
174	98	76
<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>		
344	98	246
<b>סך הכל נכסים</b>		

#### באור 4 - אגרות חוב סחירות

א. ההרכב:

31 בדצמבר
2007
אלפי ש"ח
-
142
142

אגרות חוב ממשלתיות סחירות  
מלווה קצר מועד (מק"מ)  
אגרות חוב ממשלתיות סחירות

סך הכל אגרות חוב סחירות

ב. משך חיים ממוצע

31 בדצמבר 2007	
אגרות חוב ממשלתיות	סך הכל
שנים	שנים
3.80	3.80
3.61	3.61
3.67	3.67

אגרות חוב סחירות:

בלתי צמודות

צמודות למדד

מח"מ ממוצע

ג. תשואות ממוצעות משוקללות לפדיון

31 בדצמבר 2007	
אגרות חוב ממשלתיות	סך הכל
אחוזים	אחוזים
4.66	4.66
3.33	3.33
3.74	3.74

אגרות חוב סחירות:

בלתי צמודות

צמודות למדד

תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

#### באור 5 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר
2007
אלפי ש"ח
13

זכאים אחרים

#### באור 6 - זכויות העמיתים

הפקדות, משיכות, העברות ומכלול זכויות העמיתים בקופות גמל כפופות לתקנות, לחוק קופות גמל, להוראות הממונה ולהוראות הדין (להלן: "ההוראות הסטטוטוריות").  
ההוראות הסטטוטוריות מתייחסות, בין היתר, לשיעורי ההפקדות המותרות, למועדי משיכות הכספים, להעברות בין קופות גמל ולמכלול ענייני המיסוי בהיבט הקופה ובהיבט העמית הבודד.

## באור 7 - שינוי חקיקה

ביום 23 בינואר 2008 אושר על ידי הכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מספר 3), התשס"ח-2008 (להלן: התיקון).

עד לתיקון האמור המוצרים השונים בתחום החסכון לטווח ארוך נחלקו לשני מסלולים עיקריים (בגין כספים שהופקדו עבור עמיתים בקרנות פנסיה וקופות גמל עד ליום 31 בדצמבר 2007) - מסלול המבטיח תשלומי קצבה (פנסיה) ומסלול המבטיח תשלום הוני, תוך מתן אפשרות לשילוב מסלולים אלה.

בהתאם לשינוי החקיקה האמור, בוטלה החלוקה האמורה בין מסלול הוני ומסלול קצבה ביחס לכספים שיופקדו החל מינואר 2008, וכספים אלה ישולמו כרובד ראשון (עד לסכום קצבה מזערי) אך ורק בדרך של קצבה. לגבי הזכות לכספים שמעבר לסכום הקצבה המזערי, תהיה בידי העמית הזכות לבחור בין משיכת הכספים בדרך של תשלום הוני לבין קבלת תשלום בדרך של קצבה.

התיקון קובע שני סוגי קופות גמל לקצבה: קופת גמל משלמת (קופת גמל אשר משלמת ישירות קצבה לעמיתה) וקופת גמל לא משלמת (קופת גמל אשר לא ניתן למשוך ממנה כספים באופן ישיר), למעט כספי פיצויים. משיכת כספי התגמולים מקופת גמל לא משלמת תוכל להתבצע רק על ידי העברת הכספים לקופת גמל משלמת. משיכת הכספים מקופת גמל משלמת תהא בהתאם לשיטת ההיוון שנקבעה בתקנון הקופה, ובלבד שסכום הקצבה שלו יהיה זכאי העמית לאחר ההיוון לא יפחת מ- 3,850 ש"ח (סכום הקצבה המזערי אשר יעודכן על פי עליית המדד ב- 1 במרץ כל שנה ביחס למדד שהיה ידוע ב- 1 במרץ 2008). אם פחת הסכום האמור מסכום הקצבה המזערי המשיכה תתבצע בהתאם לשיטת ההיוון שנקבעה בתקנון הקופה, לפי שיעור מהקצבה שלא יעלה על 25% ולתקופה שלא תעלה על חמש שנים;

הוראותיו האמורות של התיקון תחולנה על הכספים שיופקדו עבור העמיתים החל ממועד 1 בינואר 2008. לגבי כספים שהופקדו עד ליום 1 בינואר 2008 תחולנה ההוראות שהיו בתוקף עד לתיקון.