

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2014

תוכן העניינים

פרטים נוספים על התאגיד	חלק א'
דוח תיאור עסקי התאגיד	חלק ב'
דוח הדירקטוריון	חלק ג'
דוחות כספיים של החברה המנהלת	חלק ד'

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פרטים נוספים על התאגיד

1. כללי

שם החברה המנהלת: פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ ("החברה")

מס' החברה ברשם החברות: 513765347

כתובת: אחד העם 14, תל-אביב.

טלפון: 073-7995086

פקסימיליה: 03-5106217

תאריך המאזן: 31/12/2014

תאריך הדו"ח: 24/03/2015

אתר אינטרנט: WWW.PSAGOT.CO.IL

2. רשימת קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה:

מ"ה	שם המסלול	שם הקופה המנוהלת
106	פסגות גדיש כללי	פסגות גדיש
1333	פסגות גדיש כספית	
1330	פסגות גדיש מניות	
450	פסגות גדיש בטא	
270	פסגות גדיש עד 20% מניות	
835	פסגות גדיש מדדית	
205	פסגות גדיש חו"ל	
208	פסגות גדיש אג"ח קונצרני	
1331	פסגות גדיש עד 10% מניות	
1332	פסגות גדיש אג"ח	
1431	פסגות גדיש אג"ח מדינה	
2017	גדיש כשר	
989	גדיש מדדים כללי	
548	גדיש אג"ח חו"ל	
550	גדיש שקלית	
1219	קמה	פסגות קמה
1305	פסגות חבר כללי	פסגות לעמיתי חבר (*)
1303	פסגות חבר זהב	
1306	פסגות חבר מנייתי	
872	פסגות מרפא	פסגות מרפא

(*) קופות שעברו לניהול החברה ביום 1.7.2014

2. רשימת קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך):

מ"ה	שם המסלול	שם הקופה המנוהלת	
610	פסגות שיא השתלמות אג"ח	פסגות שיא השתלמות	
611	פסגות שיא השתלמות כספית		
612	פסגות שיא השתלמות מניית		
396	פסגות שיא השתלמות כללי		
1429	פסגות שיא השתלמות אג"ח מדינה		
1260	פסגות שיא השתלמות בטא		
2244	פסגות שיא השתלמות חו"ל		
1183	פסגות שיא השתלמות דינאמית		
1059	פסגות שיא השתלמות מדדים כללי		
1424	פסגות שיא השתלמות עד 10% מניית		
2018	פסגות שיא השתלמות כשר		
839	פסגות שיא פיצויים כספית		פסגות שיא פיצויים
840	פסגות שיא פיצויים שקלית ללא מניית		
842	פסגות שיא פיצויים מדדית ללא מניית		
845	פסגות שיא פיצויים עד 10% מניית		
150	פסגות שיא פיצויים כללי		
844	פסגות שיא פיצויים מניית		
616	פסגות מסלולית לפיצויים	פסגות מסלולית לפיצויים	
1225	פסגות פיצויים אג"ח ללא מניית	פסגות פיצויים	
237	פסגות פיצויים כללי		
1223	פסגות פיצויים בטא		
1309	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	
1514	פסגות גמל בניהול אישי	פסגות גמל בניהול אישי	
1515	פסגות השתלמות בניהול אישי	פסגות השתלמות בניהול אישי	
1531	פסגות פנסיה מקיפה- מסלול כללי	פסגות פנסיה מקיפה	
1531	פסגות פנסיה מקיפה- מסלול מניית		
1531	פסגות פנסיה מקיפה- מסלול מניית 10%		
1531	פסגות פנסיה מקיפה- מסלול אג"ח		
1531	פסגות פנסיה מקיפה- מסלול הלכתי		
1532	פסגות פנסיה כללית- מסלול כללי	פסגות פנסיה כללית	
1532	פסגות פנסיה כללית - מסלול מניית		
1532	פסגות פנסיה כללית - מסלול מניית 10%		
1532	פסגות פנסיה כללית - מסלול אג"ח		
1532	פסגות פנסיה כללית - מסלול הלכתי		
283	פסגות קרן ה.ע.ל	פסגות קרן ה.ע.ל	

בדבר מיזוגים של קופ"ג ראה פרק שני סעיף 2 ג'.

3. רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן:
לא רלוונטי

4. שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדו"ח:
לא רלוונטי

5. הכנסות החברה מניהול קופות גמל וקרנות פנסיה
קופות גמל
ראה ביאור 15 בדוח הכספי.

קרנות פנסיה

שם קרן הפנסיה	דמי ניהול באלפי ש"ח	שיעור ממוצע של דמי ניהול מסך הנכסים	שיעור ממוצע של דמי ניהול מתוך דמי הגמולים
פנסיה ותיקה	33,200	0.1%	7%
פסגות פנסיה מקיפה	10,449	0.27%	4.16%
פסגות פנסיה כללית	216	0.88%	3.61%

6. הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות והכנסותיה של החברה המנהלת מחברות כאמור
לא רלוונטי

7. רשימת אירועים מיוחדים שהשפיעו או אשר עשויים להשפיע מהותית על החברה המנהלת, רווחיות החברה המנהלת, רכושה או התחייבויותיה
ראה ביאורים 27 ו-28 בדוח הכספי.

8. שינויים בהון המניות הרשום של החברה המנהלת, בהון המונפק שלה ובהון הנפרע שלה, והתמורה שנתקבלה כתוצאה מהשינויים האמורים.
ביום 31 בדצמבר 2012 ובעקבות הליך המיזוג האמור בבאור 1 סעיף ב' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013, הקצתה החברה 7,205 מניות נוספות לטובת חברת האם. כתוצאה מכך הון המניות המונפק של החברה עומד נכון ליום הגשת הדוח על 107,205. בתמורה להקצאה זו, הועברו לידי החברה מניותיה של חברת פסגות פנסיה (ה.ע.ל) בע"מ, והכל כמפורט בביאור 1 ב' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013

9. שכר וטובות הנאה

תגמול דירקטורים לשנת 2014 הסתכם בכ- 1,542 אלפי ש"ח.
בתמורה למתן שירותים (למעט פרסום והשאלת העובדים), מחברת האם, משלמת החברה דמי ניהול. דמי הניהול הני"ל הסתכמו בשנת 2014 לסך של כ- 133,930 אלפי ש"ח. ראה ביאור 22 ה' (1) בדוח הכספי.

10. מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעלי עניין בחברה המנהלת, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח

שם בעל העניין	מספר ח.פ של המחזיק הסופי	שם הנייר	מספר ני"ע המוחזקים
פסגות בית השקעות	513767079	מניה רגילה 1 ש"ח	107,205

שם בעל העניין	שיעור החזקה			שיעור החזקה בדילול מלא		
	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
פסגות בית השקעות	100%	100%	100%	100%	100%	100%

המניות רשומות על שם פועלים שירותי נאמנות בע"מ עבור פסגות בית השקעות ועבור הבנקים המממנים ראה באור 14 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014.

11. הדירקטורים של החברה המנהלת

א. מספר ישיבות הדירקטוריון במשך השנה החולפת ומספר המשתתפים בכל ישיבה

מועד הישיבה	סוג הישיבה
27/1/14	רגילה
13/3/14	רגילה
11/5/2014	טלפונית
19/6/2014	החלטה ללא התכנסות
26/5/2014	רגילה
24/6/2014	רגילה
30/6/2014	רגילה
29/7/2014	רגילה
21/8/2014	החלטה ללא התכנסות
5/11/2014	טלפונית
18/11/2014	רגילה
28/12/2014	רגילה
30/12/2014	רגילה

11. הדירקטורים של החברה המנהלת (המשך)**ב. ועדות הדירקטוריון וועדות ההשקעות**

המניין החוקי בישיבת ועדת הביקורת הוא רוב חברי הועדה ובלבד שרובם דירקטורים חיצוניים. ההחלטות מתקבלות ברוב רגיל של חברי הועדה המשתתפים בישיבה. בישיבות ועדת הביקורת נרשם פרוטוקול אשר נשמר במשרדי החברה.

ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים. בוועדת השקעות יהיה מספר אי זוגי של חברים שלא יפחת משלושה ולא יעלה על שבעה. רוב חברי ועדת השקעות ויו"ר הועדה יהיו נציגים חיצוניים. המניין החוקי הוא רוב חברי הועדה. ההחלטות מתקבלות ברוב רגיל של חברי הועדה המשתתפים בישיבה ובמקרה של שוויון בהצבעה תהיה זכות הכרעה ליו"ר הועדה.

בישיבות הדירקטוריון וועדות ביקורת - מזכיר החברה עורך את פרוטוקול הישיבה אשר משקף בתמצית את הדברים הנידונים בישיבה. הפרוטוקול נערך עפ"י הנדרש בהוראות הדין ונחתם ע"י יו"ר הדירקטוריון ואו יו"ר ועדת הביקורת (בהתאמה) ונשמר במשרדי החברה. הפרוטוקולים מובאים לאישור בפני הדירקטוריון/ועדת ביקורת בישיבותיהם, כנדרש בהוראות הדין.

בוועדת ההשקעות נערך פרוטוקול שנחתם על ידי יו"ר ועדת השקעות ומובא לאישור בפני ועדת השקעות בישיבה הבאה אחריה.

החברה פועלת בהתאם לנוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו .

ג. חברי דירקטוריון של החברה המנהלת

לעניין פרטי חברי הדירקטוריון של החברה המנהלת ראה באור ח' 1 בדוח הדירקטוריון.

12. נושאי משרה של החברה המנהלת

לעניין פרטי נושאי משרה של החברה המנהלת ראה סעיף ח' 4 בדוח הדירקטוריון.

13. מבקר פנימי

החברה הינה חברה פרטית. הוראות סעיף 146 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 חלות על החברה מכוח סעיף 10 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ומשכך חלה על החברה חובת מינוי מבקר פנימי כאמור בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

הביקורת הפנימית בחברה מבוצעת על ידי המבקר הפנימי בחברה מר גיל גבאי, אשר החל כהונתו ביום 1 בדצמבר 2008.

המבקר הפנימי הנו עובד פסגות בית השקעות בדרג סמנכ"ל ועומד בראש מערך הביקורת הפנימית. המבקר ממונה כמבקר פנים בכל חברות הקבוצה העיקריות. בביצוע ביקורתו נעזר המבקר בצוות מבקרים בעלי התמחות שונה (רו"ח, עו"ד, תואר שני בביקורת פנים וכיו"ב).

13 מבקר פנימי (המשך)

הכישורים המכשירים אותו לביצוע התפקיד - רואה חשבון מוסמך, בוגר חשבונאות וכלכלה ולימודי תעודה בתחום ביקורת פנים, אשראי, השקעות וניהול סיכונים. בעל ניסיון רב בתחום הביקורת הפנימית, רגולציה וניהול סיכונים והתמחות בביקורת בנושא בנקאות, שוק ההון וניירות ערך.

המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גופים הקשורים אליה.

המבקר הפנימי הינו עובד של החברה האם - פסגות בית השקעות בע"מ.

דרך המינוי - מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 25 בנובמבר 2008 לאחר המלצת ועדת הביקורת. המינוי אושר על רקע השכלתו, כישוריו וניסיונו הרב של המבקר בביקורת פנימית המכשירים אותו לביצוע תפקידו על פי הוראות חוק הביקורת הפנימית ותקנים מקצועיים מקובלים. זאת, על רקע הקמת מערך ביקורת עצמאי בפסגות בית השקעות, עם מבקר פנימי במשרה מלאה בדרגת סמנכ"ל, כחלק מחיזוק הביקורת הפנימית, לאור הגידול במורכבות ובהיקף פעילות קבוצת פסגות בית השקעות. ככלל סמכויות המבקר הפנימי תפקידיו וחובותיו הוגדרו בנוהל מערך הביקורת הפנימית וכלל הינן כמוגדר בחוקים ובתקנות הרלוונטיים לרבות בתקני ביקורת מקובלים.

זהות הממונה על המבקר הפנימי - הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון של החברה האם - פסגות בית השקעות בע"מ.

תכנית העבודה - תוכנית הביקורת השנתית נגזרת מתכנון רב שנתי של 4 שנים, המכסה את תחומי פעילות החברה. התוכנית הרב שנתית מתעדכנת מדי שנה ל-4 השנים הקרובות. עדכון התוכנית נקבע על בסיס עדכון "סקרי סיכונים לקביעת יעדי הביקורת הפנימית", לאור תוצאות ביקורות קודמות, שינויי חקיקה והנחיות רגולציה, שינויים בפעילות החברה ונקודות תורפה הנראות לדירקטוריון החברה, לועדת הביקורת, להנהלה או למבקר הפנימי.

לצורך גיבוש תכנית העבודה המוגשת לאישור, המבקר הפנימי נועץ עם גורמים שונים ובכלל זה, מנכ"ל החברה רואה חשבון המבקר וגורמים נוספים. תכנית הביקורת לשנת 2014 אושרה על ידי ועדת הביקורת של החברה ביום 20 בינואר 2014 ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בינואר 2014. תכנית העבודה שנקבעה מאפשרת למבקר הפנימי שיקול דעת לסטייה מהתכנית, בהתאם לנסיבות, תוך התייעצות עם יו"ר הדירקטוריון ויו"ר ועדת הביקורת. עסקאות מהותיות, ככל שהיו, לא נבחנו ע"י המבקר הפנימי השנה. לחברה אין פעילויות או תאגידיים מוחזקים מחוץ לישראל.

היקף העסקה - היקף שעות הביקורת הפנימית שבוצעו בחברה, כפי שדווחו לועדת הביקורת ולדירקטוריון החברה עמד בשנת הדוח על כ- 6,920 שעות. בידי ועדת הביקורת והמבקר האפשרות להרחבת ההיקף בהתאם לנסיבות. עריכת הביקורת - תכנית הביקורת הפנימית מבוצעת על פי חוק הביקורת הפנימית ומתבססת על תקנים מקצועיים מקובלים בארץ ובחו"ל. ועדת הביקורת מטעם הדירקטוריון, מפקחת על עבודת המבקר הפנימי בחברה והניחה את דעתה כי המבקר הפנימי עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים. זאת על פי הצהרת המבקר הפנימי, ניסיונו, מקצועיותו וכן לאור דיוניה בעבודת הביקורת הפנימית ותוצריה.

גישה למידע - למבקר הפנימי ולצוותו הוענקה גישה מלאה, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים כספיים לצורך הביקורת על פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

דין וחשבון המבקר הפנימי - דוחות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב לדיון באופן שוטף עם הנהלת החברה והמנכ"ל. בסיום ביקורת, מוגש הדוח ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"ל החברה. בועדת הביקורת נידונים דוחות ביקורת אשר קיבלו את תגובת הנהלה עד למועד הוועדה. דיווחים בגין דוחות הביקורת האמורים נמסרים בהתאמה בדירקטוריון.

13 מבקר פנימי (המשד)

בשנת 2014 הוגשו דוחות על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, המנהל הכללי ליו"ר ועדת הביקורת:
 16.12.14, 1.10.14, 16.7.14, 13.7.14, 1.7.14, 4.5.14, 2.5.14, 29.4.14, 13.4.14, 11.3.14, 5.3.14
 בתקופת הדוח התקיימו דיונים בוועדת הביקורת על ממצאי המבקר הפנימי במועדים הבאים:
 23.12.14, 11.11.14, 9.11.14, 27.7.14, 22.7.14, 15.5.14, 17.3.14, 10.3.14
 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי - להערכת דירקטוריון החברה, כישורי המבקר הפנימי, היקף, אופי, רציפות הפעילות המתוכננת ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.
 תגמול - תגמול המבקר הפנימי נקבע על פי הסכם העסקה בחברת האם ובכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה האם. בחודש יולי 2012 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה האם הקצאת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה האם למספר נושאי משרה בחברה האם לרבות המבקר הפנימי וזאת במסגרת תוכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה. (ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012) לדעת הדירקטוריון החברה, אין בתגמול שנקבע בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

14. רואי החשבון של החברה המנהלת**14.1 ר"ח חברה מנהלת**

- א. שם משרד ר"ח המבקר ושם השותף המטפל בחברה : סומך חייקין. שותף מטפל : ר"ח שלומית זקס.
 ב. מען : רחוב הארבעה 17 תל אביב.
 ג. תאריך תחילת כהונה : מתחילת פעילות החברה.
 ד. שכר טרחה שנתי : 604 אלפי ש"ח.

בשנת 2013		בשנת 2014		מרכיב השכר בגין ביקורת
סכום באלפי ש"ח (*)	שעות	סכום באלפי ש"ח (*)	שעות	
396	1,680	392	2,453	בגין ביקורת
130	346	212	418	בגין שירותי מיסים

14.2 ר"ח קופות גמל וקרנות פנסיה

- א. שם משרד ר"ח המבקר ושם השותף המטפל בחברה : קוסט, פורר, גבאי את קסירר רואי חשבון.
 שותף מטפל : ר"ח אסי קורן.
 ב. מען : רחוב עמינדב 3 תל אביב.
 ג. תאריך תחילת כהונה : ינואר 2010.
 ד. שכר טרחה שנתי : 1,789 אלפי ש"ח.

בשנת 2013		בשנת 2014		מרכיב השכר בגין ביקורת
סכום באלפי ש"ח (*)	שעות	סכום באלפי ש"ח (*)	שעות	
1,150	4,287	1,160	4,323	בגין ביקורת
197	514	629	1,282	בגין שירותי מיסים

(*) הסכומים אינם כוללים מע"מ.

15. אקטואר של קרן הפנסיה

שם	אלן דובין
מען המשרד	רחוב שאולזון 16, הר נוף, ירושלים
תאריך תחילת כהונה	01/01/2010
השכלה	<ul style="list-style-type: none"> • תואר ראשון במתמטיקה באוניברסיטת Massachusetts Institute Of Technology (1973). • תואר ראשון בהנדסה אלקטרוניקה (מחשבים) באוניברסיטת Massachusetts Institute of Technology • (FSA) Fellow of Society of Actuaries • (MAAA) Member of American Association of Actuaries • חבר מלא באגודת האקטוארים בישראל. (FILAA) • Enrolled Actuary (U.S.) • Certified Life Underwriter (U.S.) • Chartered Financial Consultant (U.S.)
ניסיון תעסוקתי	<ul style="list-style-type: none"> • שותף 1979-1990 Actuarial Analysts Inc. • אקטואר ראשי – ציון חברה לביטוח -1996-2001 • אלן דובין פ.ס.א. נשיא 1993 – עכשיו • אקטואר ל-300 חברות לצורך תקינה בינלאומית IAS 19 • אקטואר קרן מבטחים ישנה • אקטואר קרן מקפת חדשה • אקטואר קרן גמלאי דן • אקטואר חברת החשמל 2008-2010 • אקטואר נמל אשדוד
דרך העסקת האקטואר	האקטואר מועסק ע"י החברה המנהלת עבור קרנות הפנסיה, בהתאם להסכם התקשרות.
היקף העסקת האקטואר	היקף השעות הסתכם בשנת הדיווח ל – 170 שעות
תיאור השירותים	שירות מלא, כולל הערכות אקטואריות רבעוניות ושנתיות וטבלאות לתקנונים.
תפקידים נוספים	-
שכר	254 אלפי ש"ח

16. המלצות והחלטות הדירקטוריון

בהתאם להחלטות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 29 במאי 2007 ואישור האסיפה הכללית של החברה מיום 27 בדצמבר 2007 וכן בהתאם להחלטות ועדת הביקורת ודירקטוריון פסגות בית השקעות מחודש מאי 2007 ואישור האסיפה הכללית של פסגות בית השקעות מינואר 2008 (להלן - "החלטות השיפוי") ובכפוף להוראות כל דין, העניקה פסגות בית השקעות, וזאת לאחר השלמת תהליך שינוי מבנה, כמפורט בביאור 1(א)(3) לעיל, התחייבות לשיפוי נושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, בה וביתר החברות בקבוצת פסגות (לרבות חברות נוספות שתהיינה בשליטתה של פסגות בית השקעות), לפיה, בהתייחס לכל אחד מהם, מתחייבת החברה לשפותם, בגין כל חבות או הוצאה כמפורט בהחלטת השיפוי כאמור, עקב פעולה או מחדל שנושאי המשרה כאמור עשו בתוקף היותם נושאי משרה בקבוצת פסגות. סכום השיפוי המרבי אותו תשלם החברה על פי החלטה זו לכל נושאי המשרה בקבוצת פסגות, כאמור, במצטבר לא יעלה בכל מקרה על סך של 25% מהסכום שלהלן: הונה העצמי של החברה, כפי שיהיה, לפי דוחותיה הכספיים של החברה הידועים לפני מתן השיפוי בפועל ובתוספת סכומים של יתרות הלוואות בעלים במצטבר, כפי שיהיו, בקבוצת פסגות, ובכל אופן לא יותר מסך של 100 מיליון ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש מאי 2007 (להלן - "תקרת סכום השיפוי"). יצוין, כי השיפוי בגין חבות נושאי המשרה תינתן בקשר עם אירועים מסוימים כמפורט בהחלטת השיפוי.

השיפוי על פי החלטת השיפוי יינתן רק אם החבות או ההוצאה לא יכוסו בכל דרך שהיא, לרבות על ידי פוליסת ביטוח או שיפוי מצד ג' כלשהו. כמו כן, תקרת סכום השיפוי על פי החלטת השיפוי, אם וככל שידרש, תחול מעבר (ובנוסף) לסכום שישולם כאמור במסגרת הביטוח או השיפוי כאמור.

בנוסף הוחלט כי בכפוף להוראות כל דין, פסגות בית השקעות פוטרת בזה, מראש, את נושאי המשרה בקבוצת פסגות, (למעט את נושאי המשרה בחברה ובפסגות חברה לביטוח (פ.ב.) בע"מ), כפי שיהיו מעת לעת ולכל אחד מהם בנפרד, מאחריות בשל כל נזק שייגרם ו/או נגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי וכלפי יתר החברות בקבוצת פסגות.

ביום 16 במאי 2011 החליטה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה, לאשר מתן ביטוח ושיפוי לנושאי המשרה בחברה בגין מקרים שעפ"י חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א – 2011 ניתן לבטח או לשפות, וכן לתקן את כתבי השיפוי הקיימים והעתידיים בהתאם. תקנון החברה תוקן בהתאם.

ביום 3 בנובמבר 2011 החליטה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה, לאשר מתן ביטוח ושיפוי לנושאי המשרה בחברה בגין מקרים שעפ"י חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 ניתן לבטח או לשפות, וכן לתקן את כתבי השיפוי הקיימים והעתידיים בהתאם. תקנון החברה תוקן בהתאם.

ביום 25 בנובמבר 2012 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 7,205 מניות נוספות לחברת האם כחלק מהליך המיזוג של חברת פסגות פנסיה (ה.ע.ל) לחברה ובהתאם ליחס השווי של החברות המתמזגות.

17. שינוי תקנון החברה ושינוי תקנוני קרנות הפנסיה**שינויים בתקנון קרן פנסיה מקיפה**

ביום 6 בפברואר 2014, בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, תוקן תקנון הקרן. בין התיקונים שנערכו: בוצע עדכון במדיניות ההשקעות התקנונית של האפיק ההלכתי, התווספה הבהרה כי הקרן תנהל בנפרד את כספי הפנסיונרים מכספי המבוטחים, התווספה אפשרות לשאירי פנסיונר, אשר בחר בתקופת הבטחת תשלומים, להוון את ההפרש בין סכום פנסיית הזקנה לה היה זכאי הפנסיונר בטרם פטירתו לסכום פנסיית השאירים, עד לתום תקופת הבטחת התשלומים בתשלום חד פעמי, התווספה אפשרות להבטחת תקופת תשלומים מזערית של פנסיית אלמנת מבוטח פעיל וכן התווספה אפשרות לקבלת פנסיית נכות ושחרור מתשלום למבוטחת שהוכרה כנכה על פי תקנון הקרן עקב שמירת הריון.

לאחר תאריך המאזן, ביום 1 בינואר 2015, בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, תוקן תקנון הקרן. בין התיקונים שנערכו: שונה מסלול ברירת מחדל לעמיתים המצטרפים לקרן החל מיום 1 בינואר 2015 ל"מסלול עתיר נכות ושאירים כללי". בהתאם לקודקס הרגולציה גיל הפרישה במסלול ברירת המחדל כאמור הינו 67 לגבר ולאשה. כמו כן, -עודכן מניין הימים למתן כיסוי ביטוחי לעמית שכיר עד למועד בו הועברו בגינו כספים (במקרה של התחייבות מעסיק להעברת התשלומים) מ-30 ימים ל-60 ימים, והתווסף סעיף בדבר מעקב אחר מקבלי פנסיית נכות ועיכוב תשלום פנסיית נכות במקרה של אי המצאת מסמכים לקרן הפנסיה.

שינויים בתקנון קרן הפנסיה העל

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בתקנון קרן הפנסיה העל.

שינויים בתקנון קרן הפנסיה הכללית

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בתקנון קרן הפנסיה העל.

18. תנאי שכר

נכון ליום 31 לדצמבר 2014 עובדים בחברה 41 עובדים בהעסקה משותפת עם החברה האם וחברות קשורות אחרות בקבוצה. עלות שכרם של העובדים האמורים משולמת על ידי אותן חברות כאמור.

19. קצין ציות

בחודש נובמבר 2010 החברה מינתה את עו"ד טל לביא כממונה על האכיפה וציות, בהיקף משרה מלאה. הממונה על האכיפה והציות עובדת במערך משפטית ורגולציה של פסגות בית השקעות בע"מ (להלן: פסגות), בכפיפות למנכ"ל החברה וכן בכפיפות מקצועית וארגונית לממונה אכיפה ראשי בפסגות. במסגרת תפקידה, מסייעת הממונה על האכיפה והציות לדירקטוריון החברה, עובדיה ומנהליה בקיום אחריותם לציות לכל דרישות הדין, וזאת בכדי להקטין משמעותית את ההסתברות להפרה של הוראות דין, להביא לגילוי מוקדם של הפרות של הוראות, צמצום החשיפה של החברה ומנהליה לתביעות, מניעת הפסדים כספיים ושמירה על המוניטין.

20. קוד אתי

החברה אימצה קוד אתי המתייחס לערכים ועקרונות התנהגות של החברה ועובדיה. הקוד מדבר, בין היתר, על מחויבות החברה לפעול תוך שמירה והקפדה על כל הוראות החוק; הימנעות מכל פעילות העלולה לעמוד בסתירה למחויבות ללקוחותיה ו/או להעמידה במצב של ניגוד עניינים, הימנעות מקבלת כל טובת הנאה אישית אסורה ומניצול תפקידים להשגת רווחים אישיים; ניהול עסקים ביושר, הגינות ואמינות תוך מתן כבוד לכל אדם לרבות לקוחותיה, מתחרים ובין עובדי החברה; הקפדה על דיווחי אמת ושקיפות בתוך קבוצת בית ההשקעות ומחוצה לה, ועל שמירת הקניין הרוחני ושמירת סודות מקצועיים ומסחריים; עקרונות הממשל התאגידי בחברה. החברה פועלת באופן שוטף להטמעת ויישום עקרונות הקוד האתי בקרב עובדיה, תוך הקפדה על הנחלתם לכל עובד חדש וריענונם בקרב העובדים באופן תקופתי, תוך מתן דוגמה אישית ע"י מנהליה והפקת לקחים מתמדת.

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ שם התאגיד	24 במרס 2015 תאריך
חתימה :	שמות החותמים :
_____	תפקידם : יו"ר הדירקטוריון
_____	מנכ"ל
	1. חגי בדש
	2. אריק יוגב