

פסגות קופות גמל ופנסיה בערבון מוגבל

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים
5	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
7	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
8	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פסגות קופות גמל בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות קופות גמל ופנסיה בערבון מוגבל (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן – "הנחיות הממונה") ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן – "התקנות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 בנובמבר 2012

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
122,911	91,637	89,176	נכסים שוטפים
39,476	39,128	-	מזומנים ושווי מזומנים
12,924	8,892	4,529	מלווה קצר מועד
*180	*199	1,106	נכסי מסים שוטפים
*24,912	*24,185	28,740	חלויות שוטפות של הלוואות לסוכנים
			חייבים ויתרות חובה
200,403	164,041	123,551	סה"כ נכסים שוטפים
347	342	145	נכסים בלתי שוטפים
*171	*217	2,269	הלוואה למסלקה פנסיונית
3,500	3,500	3,500	הלוואות לסוכנים
5,087	*2,817	11,659	הלוואה לאחרים
1,209,662	1,225,625	1,173,649	הוצאות רכישה נדחות
			נכסים בלתי מוחשיים
1,218,767	1,232,501	1,191,222	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,419,170	1,396,542	1,314,773	סה"כ נכסים
28,205	19,101	19,201	התחייבויות שוטפות
64,819	64,819	58,819	חלויות שוטפות של שטר חוב לאחרים
28,952	28,952	28,952	חלויות שוטפות של שטר חוב לחברה האם
4,439	6,427	1,575	לזמן ארוך
744	535	347	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מבנק
13,450	*13,500	500	ריבית לשלם
36,086	*30,915	50,582	ספקים
			הפרשות
			זכאים ויתרות זכות
176,695	164,249	159,976	סה"כ התחייבויות שוטפות
58,374	43,485	85,859	התחייבויות שאינן שוטפות
229,967	229,886	201,287	התחייבויות מסים נדחים
103,418	112,775	96,005	הלוואה לזמן ארוך בנק
453,732	453,732	352,913	שטר חוב לאחרים
190	7	40	שטר חוב לחברה האם לזמן ארוך
			הטבות לעובדים
845,681	839,885	736,104	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
1,022,376	1,004,134	896,080	סה"כ התחייבויות
100	100	100	הון מניות
341,300	341,300	341,300	פרמיה על מניות
-	-	775	קרן הון
55,394	51,008	76,518	יתרת עודפים
396,794	392,408	418,693	סה"כ הון
1,419,170	1,396,542	1,314,773	סה"כ התחייבויות והון

יושב ראש הדירקטוריון _____
 חגי בדש
 מנהל כללי _____
 שלומי ברכה
 סמנכ"ל כספים _____
 מיכאל אסף

* - סווג מחדש, ראה באור 3 ג'
 תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 בנובמבר 2012
 הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2011	2012	2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הכנסות					
518,896	127,428	120,696	395,117	366,429	6 הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל וקרנות פנסיה הכנסות ממתן שירותים לצד קשור
1,000	250	250	750	750	
519,896	127,678	120,946	395,867	367,179	
הוצאות					
116,500	28,485	37,316	89,047	97,225	5 דמי ניהול לחברה האם דמי ניהול לצדדים קשורים הוצאות הנהלה וכלליות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים החזר דמי ניהול ללקוחות
1,971	523	682	1,385	2,291	
194,733	47,337	46,520	145,346	138,780	
63,846	15,961	12,006	47,884	36,014	
1,450	753	82	1,364	780	
378,500	93,059	96,606	285,026	275,090	
141,396	34,619	24,340	110,841	92,089	רווח תפעולי
3,112	1,000	250	2,012	2,274	הכנסות מימון הוצאות מימון
64,562	15,910	13,247	49,729	42,275	
(61,450)	(14,910)	(12,997)	(47,717)	(40,001)	הוצאות מימון, נטו
79,946	19,709	11,343	63,124	52,088	רווח לפני מסים על הכנסה
(36,538)	(7,560)	(9,382)	(24,102)	(30,964)	מסים על הכנסה
43,408	12,149	1,961	39,022	21,124	רווח לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרו הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
100	341,300	-	55,394	396,794	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
-	-	-	21,124	21,124	רווח לתקופה
-	-	775	-	775	תשלום מבוסס מניות
100	341,300	775	76,518	418,693	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרו הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
100	341,300	-	11,986	353,386	יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)
-	-	-	39,022	39,022	רווח לתקופה
100	341,300	-	51,008	392,408	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרו הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
100	341,300	-	74,557	415,957	יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
-	-	-	1,961	1,961	רווח לתקופה
-	-	775	-	775	תשלום מבוסס מניות
100	341,300	775	76,518	418,693	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרו הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
380,259	38,859	-	341,300	100
12,149	12,149	-	-	-
<u>392,408</u>	<u>51,008</u>	<u>-</u>	<u>341,300</u>	<u>100</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת עודפים (הפסד) אלפי ש"ח	קרו הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
353,386	11,986	-	341,300	100
43,408	43,408	-	-	-
<u>396,794</u>	<u>55,394</u>	<u>-</u>	<u>341,300</u>	<u>100</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,408	12,149	1,961	39,022	21,124	תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת: רווח לתקופה
61,450	14,910	12,997	47,717	40,001	התאמות:
-	-	169	-	169	הוצאות מימון, נטו
63,846	15,961	12,006	47,884	36,014	חוב מסופק ממסלקה פנסיונית
36,538	7,560	9,382	24,102	30,964	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
*(440)	-	-	*(440)	(3,600)	הוצאות מסים על הכנסה
89	*24	220	24	577	מתן הלוואות לסוכנים
-	-	775	-	775	פרעון הלוואות לסוכנים
48	(135)	-	(135)	(150)	הוצאות בגין תוכנית אופציות
161,531	38,320	35,549	119,152	104,750	שינוי בהטבות לעובדים
*(18,741)	*(9,976)	2,722	*(15,744)	(10,400)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(185)	9,759	10,319	(5,516)	1,149	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות וספקים
(18,926)	(217)	13,041	(21,260)	(9,251)	
2,196	459	245	1,456	1,653	ריבית שהתקבלה
(55,038)	(8,643)	(18,511)	(38,052)	(42,118)	ריבית ששולמה
-	-	-	-	8,600	מס הכנסה שהתקבל
(13,618)	(4,509)	(923)	(12,039)	(3,684)	מס הכנסה ששולם
(66,460)	(12,693)	(19,189)	(48,635)	(35,549)	
119,553	37,559	31,362	88,279	81,074	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(160)	-	-	(160)	-	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(38,595)	(38,595)	-	(38,595)	-	מתן הלוואה למסלקה הפנסיונית
-	-	40,000	-	40,000	השקעה במלווה קצר מועד
(38,755)	(38,595)	40,000	(38,755)	40,000	מימוש השקעה במלווה קצר מועד
287,550	-	-	287,550	-	מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
(318,466)	-	(28,952)	(318,466)	(28,952)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
-	-	(19,038)	-	(19,038)	קבלת הלוואה מבנק
-	-	-	-	(106,819)	פירעון הלוואה מבנק
-	-	-	-	-	פירעון שטר חוב לאחרים
(30,916)	-	(47,990)	(30,916)	(154,809)	פירעון שטר חוב לחברה האם
49,882	(1,036)	23,372	18,608	(33,735)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
73,029	92,673	65,804	73,029	122,911	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
122,911	91,637	89,176	91,637	89,176	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

*- סווג מחדש

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - היישות המדווחת

פסגות קופות גמל ופנסיה בערבון מוגבל (להלן - "החברה"), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא יעב"ץ 33 תל-אביב.

החברה התאגדה ביום 21 בדצמבר 2005 והינה בבעלות מלאה של פסגות בית השקעות בע"מ (להלן - "פסגות בית השקעות" או "החברה האם"), אשר בעלי מניותיה הינם: AP.PS ACQUISITION LTD המחזיקה ב- 76.8% מהון המניות בחברה האם ופנומנל החזקות בע"מ ופנומנל החזקות החדשה בע"מ המחזיקות יחד ב- 23.2% מהון המניות בחברה האם.

נכון לתאריך הדוח מנהלת החברה 3 קופות גמל לתגמולים ופיצויים, 3 קופות מרכזיות לפיצויים, 2 קרנות השתלמות, קופה להשתתפות בפנסיה תקציבית, קופת גמל בניהול אישי (IRA), קרן השתלמות בניהול אישי (IRA), 2 קופות דמי מחלה ו-2 קרנות פנסיה כמפורט להלן:

- א. פסגות גדיש מסלולית.
- ב. פסגות גמל מסלולית.
- ג. פסגות קמה.
- ד. פסגות שיא השתלמות מסלולית.
- ה. פסגות השתלמות מסלולית.
- ו. פסגות שיא פיצויים מסלולית.
- ז. פסגות פיצויים מסלולית.
- ח. פסגות מסלולית לפיצויים.
- ט. פסגות מרפא קופת גמל מרכזית לדמי מחלה.
- י. פסגות קופה לתשלום דמי מחלה.
- יא. פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית.
- יב. קופת גמל בניהול אישי.
- יג. קרן השתלמות בניהול אישי.
- יד. פסגות פנסיה מקיפה.
- טו. פסגות פנסיה כללית.

* בדבר מיזוגי קופות הגמל שביצעה החברה ביום 1 בינואר 2012, ראה באור 9 להלן.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופת ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן - "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 ולהנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

תמצית דוחות הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2012.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שישומה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

א. מדיניות החברה הינה לא להכיר ברווחים או בהפסדים אקטוארים בתקופות ביניים כל זמן שלא חלים שינויים משמעותיים בהנחות האקטואריות בתוכנית ההטבה המוגדרת, כגון: שיעור ההיוון, תשואה צפויה על נכסי תוכנית, שיעור עזיבת עובדים ושיעור עליות שכר עתידיות.

ב. שינוי בסיווג

1. מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2011 סווג מחדש, כך שסכום של 13,500 אלפי ₪ מוין מסעיף זכאים ויתרות זכות לסעיף הפרשות, לצורך הצגה נאותה יותר.
2. מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2011 סווגו מחדש כך שסכום של 2,817 אש"ח מוין מסעיף חייבים ויתרות חובה לסעיף הוצאות רכישה נדחות, לצורך הצגה נאותה יותר.
3. החל מיום 30 בספטמבר 2012, החברה מציגה בנפרד מסעיף חייבים ויתרות חובה הלוואות לסוכנים וחלויות שוטפות של הלוואות סוכנים. מספרי ההשוואה סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של 171 אש"ח מוין מסעיף חייבים ויתרות חובה לסעיף הלוואות לסוכנים וסכום של 180 אש"ח מוין מסעיף חייבים ויתרות חובה לסעיף חלויות שוטפות של הלוואות לסוכנים ליום 31 בדצמבר 2011. ליום 30 בספטמבר 2011 מוין סכום של 217 אש"ח מסעיף חייבים ויתרות חובה לסעיף הלוואות לסוכנים וסכום של 199 אש"ח מוין מסעיף חייבים ויתרות חובה לסעיף חלויות שוטפות של הלוואות לסוכנים.

ג. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו:

1. תיקון ל- IAS 19, הטבות עובד (להלן - "התיקון")

בהמשך לאמור בגילוי בדבר תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו בביאור 3 יב' 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים, החברה בחנה את השלכות יישום התיקון על הדוחות הכספיים. בהתאם, הפרשות לחופשה שסווגו בהטבות עובד לטווח קצר טרם התיקון, יסווגו לאחר יישומו כהטבות עובד לטווח ארוך.

2. התחייבות בגין הטבות לעובדים

בחודש יולי 2012, פורסמה על ידי אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר טיוטת נייר עמדה שעניינה עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה ובביטוח חיים, אשר כוללות עדכון אפשרי לדוחות התמורתה. לטיוטה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4 - נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012			
%	%	%	%	%			

מדד המחירים
לצרכן בנקודות
(לפי ממוצע
שנת 2006)

2.56 0.58 **0.85** 2.75 **2.12** 115.97 116.19 **118.42**

שער החליפין של
הדולר של ארה"ב -
בש"ח

7.66 8.70 **(0.3)** 4.59 **2.38** 3.821 3.712 **3.912**

באור 5 - רכוש אחר

הרכב:

יתרה להפחתה			הפחתה שנצברה	עלות
31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,897	10,275	8,767	6,316	15,083
151,780	167,365	116,897	348,308	465,205
1,047,985	1,047,985	1,047,985	-	1,047,985
1,209,662	1,225,625	1,173,649	354,624	1,528,273

מותג
בסיס לקוחות
מוניטין

באור 6 - הכנסות דמי ניהול מקופות גמל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	* 2011	2012	* 2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
292,130	71,784	66,771	222,847	203,158	פסגות גדיש מסלולית
99,827	24,502	23,044	75,998	69,959	פסגות גמל מסלולית
307	79	86	225	253	פסגות קמה
88,688	21,740	20,988	67,495	63,868	פסגות שיא השתלמות מסלולית
15,653	3,838	3,989	11,803	11,910	פסגות השתלמות מסלולית
1,988	484	518	1,500	1,522	פסגות שיא פיצויים מסלולית
12,253	3,059	2,704	9,311	8,325	פסגות פיצויים מסלולית
6,978	1,717	1,580	5,337	4,813	פסגות מסלולית לפיצויים
321	80	77	245	231	פסגות מרפא
69	23	24	46	70	פסגות קופה לתשלום דמי מחלה
169	38	56	112	156	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
9	2	6	6	16	קופת גמל בניהול אישי
493	80	839	187	2,114	פסגות פנסיה מקיפה
11	2	14	5	34	פסגות פנסיה כללית
518,896	127,428	120,696	395,117	366,429	

* בדבר מיזוגי קופות הגמל שביצעה החברה ביום 1 בינואר 2012, ראה באור 9 להלן.

באור 7 - התחייבויות תלויות

בנוסף לאמור בבאור 18 בדבר התחייבויות תלויות ושעבודים בדוחות השנתיים, להלן פירוט הליכים משפטיים חדשים או הליכים מהותיים שחל בהם שינוי:

א. בחודש יוני 2006 הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בת"א לאישור תובענה ייצוגית בגובה של כ- 233 מיליון ש"ח נגד מדינת ישראל, הבנק ו-30 נתבעים נוספים. כנתבע מספר 23 בתביעה נרשם: "קופות גמל" – בנק הפועלים. בתביעה נטען כי הנתבעים הטעו את הזוכים בתיקי ההוצאה לפועל במתן מידע חלקי, מטעה או בכך שלא ניתן מידע כלל, וכל זאת תוך גביית תשלום עבור השירות במדיה אלקטרונית. התובעים מבקשים בתביעה כי יושבו להם מלוא הסכומים אשר שולמו בגין הטלת העיקולים במדיה מגנטית. מבחינה פורמלית הנתבע מס' 23 "קופות גמל - בנק הפועלים", הוא הבנק. גם מן הבחינה המהותית התביעה הינה נגד הבנק ולא נגד קופות הגמל. כמו כן, להערכת הבנק, נראה כי סיכוייה של התביעה להתקבל הינם קלושים. בחודש מרס 2008 הוגשה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את בקשות הבנקים לסילוק התביעה על הסף. למניעת ספקות יובהר, כי התביעה דנה לא הוגשה נגד "גד גמולים" או נגד "גדיש", וכי "גד גמולים" כמו גם "גדיש" אינן אמורות לשאת בתשלום כלשהו. ברבעון הראשון של שנת 2011 בקשת רשות הערעור נדחתה. בחודש אפריל 2012 ניתן פס"ד המאשר את בקשת ההסתלקות, דוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ודוחה את התביעה הייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. ביום 9 בנובמבר 2010 הוגשה על ידי עמית בקופת הגמל גדיש המנוהלת ע"י החברה (להלן - "הקופה"), תובענה (ת"צ 10-11-17626) ובקשה לאשרה כייצוגית (להלן - "התובענה" ו- "בקשת האישור" בהתאמה) בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו כנגד החברה וחברת האם.

התובע טוען כי עם הצטרפותו כעמית לקופה הובטח לו כי שיעור דמי הניהול שייגבו ממנו יהיה קבוע וכי החברה העלתה את שיעור דמי הניהול בהפרת ההתחייבות ומבלי לתת לו הודעה מוקדמת בת 60 יום. הוא ביקש כי תביעתו תאושר כייצוגית לגבי כל קבוצת העמיתים שקיבלו התחייבות נטענת לדמי ניהול בשיעור קבוע, ושדמי הניהול הנגבים מהם הועלו על ידי החברה ללא הסכמתם וכן את כל קבוצת העמיתים שדמי הניהול שלהם הועלו מבלי שקיבלו הודעה של 60 יום לפני ההעלאה (להלן - "הקבוצות").

עיקרי הטענות כפי שעלו בבקשת האישור ובתובענה הינן, כי בעת הצטרפותו של התובע כעמית נמסרה לו כביכול התחייבות מטעם בנק הפועלים (שהיה אז מנהל הקופה), לפיה דמי הניהול שייגבו מהתובע יהיו בשיעור קבוע של 0.25% בשנה. לטענת התובע, לאחר שהחברה רכשה את זכויות הניהול מבנק הפועלים, היא קבעה, על דעת עצמה, כי ההתחייבות שקיבל התובע תפקע מאליה ביום 31 בדצמבר 2009. בהתאם, לטענת התובע, העלתה החברה את דמי הניהול בתאריך 1 בינואר 2010 ל-1.6% בשנה, מבלי שהוא קיבל על כך הודעה. בנוסף, טען התובע כי החל מחודש מרץ 2010 שונו דמי הניהול ל-0.8% ועל כך נשלחה לו הודעה מתאימה 60 יום קודם לשינוי.

המבקש אומד את הנזק לקבוצות בכ-40 מיליון ש"ח, עד למועד הגשת התביעה.

הצדדים הגיעו לפשרה ביחס לקבוצת עמיתים שדמי הניהול שלה הועלו ביום 1 בינואר 2010, מבלי שנמסרה להם הודעה על ההעלאה לפחות 60 יום מראש. לפי ההסדר, חברי הקבוצה יפוצו בסכום החיוב העודף ב-60 הימים שלאחר ההעלאה. ביום 11 באוקטובר 2012 בית המשפט אישר את הפשרה. בהתאם לחישוב שערכה החברה סכום הפיצוי יסתכם לכ-1,115 אש"ח. בנוסף, במסגרת הפשרה, החברה תשלם לתובע הייצוגי גמול של 50 אש"ח ולפרקליטיו שכר טרחה בסכום השווה ל-10% מסכום הפיצוי לכלל חברי הקבוצה. על החברה לבצע את התשלום לפי ההסכם בתוך 60 ימים מאישורו. בהתאם לאמור לעיל רשמה החברה הפרשה בספריה בסכום האמור.

ג. ביום 29 ביוני 2011 הוגשה תובענה (ת"צ 11-06-50201) ובקשה לאשרה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב. המבקשים (שישה במספר), הינם עמיתים בקופות גמל המנוהלות על ידי שש משיבות וביניהן החברה. על פי הנטען בבקשה, המשיבות גובות מעמיתיהן דמי ניהול שונים, תוך יצירת אפליה וחוסר שוויון ביניהם, ותוך עריכת הסדרים פרטניים המפחיתים את דמי הניהול לחלק מעמיתי קופות הגמל. כל זאת, בניגוד לדין (בין היתר, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005), לחובת הנאמנות החלה על חברות המנהלות קופות גמל, ותקנוני המשיבות. הסעד המתבקש הינו סעד הצהרתי שיחייב את המשיבות להימנע מאפליה וחוסר שוויון כמתואר בבקשה, ולקבוע דמי ניהול שווים לכל עמיתי הקופה, ללא כל הטבה או העדפה. עוד מתבקשת השבת דמי הניהול שנגבו ביתר, מאז שנת 2006 בכל קופה. מהחברה מתבקשת השבת סכום מוערך כולל של בין 284 ל-568 מיליון ש"ח. תגובת המשיבות הוגשה ביום 20 בדצמבר 2011.

ביום 4 בינואר 2012 הגישו המבקשים בקשה למתן פסק דין חלקי כנגד אחת המשיבות. הבקשה אינה מופנית כלפי החברה. ביום 30 בינואר 2012 הגישה אותה משיבה תגובתה לבקשה, וביום 1 בפברואר 2012 הגישו שאר המשיבות וביניהן החברה את תגובתן.

במקביל ביום 2 במרס 2012 הגיש אחד המבקשים בג"ץ (בג"ץ 2030/12) נגד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"), בדרישה כי הלה יאכוף על קופות הגמל את חובת השוויון בגביית דמי ניהול (כך על פי הנטען). ביום 23 במאי 2012 הגיש הממונה תשובה מקדמית לבג"ץ, בה דחה את כל טענות המבקש. דיון בפני הרכב נקבע ליום 13 בפברואר 2012. החברה איננה משיבה בהליך זה. בית המשפט המחוזי דחה את מועד קדם המשפט בהליך הייצוגי שבפניו ליום 17 במרץ 2013, על מנת שניתן יהיה למצות ההליך בפני בית המשפט העליון. להערכת החברה, בהתבסס על עורכי הדין שמטפלים בתביעה, סיכויי התביעה להתקבל כנגד החברה נמוכים.

ד. ביום 15 באפריל 2012 הוגשה תובענה (ת"צ 12-04-16623) ובקשה לאשרה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב, כנגד החברה, ע"י בתה של עמיתה בקופת הגמל גדיש, המנוהלת ע"י החברה (להלן: "הקופה"), אשר רשומה כמוטבת בקופה. טענות התובעת נוגעות לניהולם של כספים בחשבונות עמיתים שהלכו לעולמם. בין היתר, היא טוענת כי החברה אינה עושה די כדי לידע מוטבים על קיומה של הקופה, כי החברה מערימה קשיים על מוטבים המבקשים לקבל מידע על הקופה וכי החברה העלתה דמי ניהול בחשבונות עמיתים שנפטרו ללא משלוח הודעה מוקדמת. סכום התביעה הייצוגית הוא 3.86 מיליארד ש"ח. סכום זה מורכב מסכום של 3.17 מיליארד ש"ח, שהתובעת טוענת כי אלו כספי עמיתים המופקדים בחשבונות אצל החברה. יתרת סכום התביעה הוא בגין העלאת דמי ניהול, אי מתן שירותים ו"נטילת החופש והשליטה בכספים". נטען כי החברה מפרה חובות אמון וחובות זהירות המוטלות עליה, בכך שאינה פועלת לאיתור בעלי הזכויות והזכאים לקבלת הכספים. החברה טרם הגישה את תשובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית. להערכת החברה, בהתבסס על עורכי הדין שמטפלים בתביעה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. חוזר הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה

ביום 15 במרס 2011, פרסם האוצר חוזר הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה. בין היתר, נקבעה חובת פיצוי ע"י חברות מנהלות קופות גמל, בהן החברה, הן בגין בקשות עמיתים למשיכת כספים או העברת כספים (להלן: "בקשות"), שהוגשו בין המועדים 1 ביוני 2008 עד 31 בדצמבר 2008, שלא באמצעות הבנקים כגופים מתפעלים ובוצעו באיחור, והן בגין בקשות עמיתים שפנו לחברה המנהלת בתלונה על איחור בביצוע בקשתם עד ליום 15 במרס 2011 (בין אם פנו במישרין לחברה המנהלת ובין באמצעות הממונה על שוק ההון).

לצורך יישום חוזר ההכרעה, שכרה החברה כוח אדם ייעודי לצורך חישוב הנתונים הנדרשים ואף הותקנה תוכנה לצורך סיוע בנושא החישוב.

בהתאם להתקדמות הפרויקט וביצוע ההערכות הנדרשות, עדכנה החברה את ההתחייבות לסכום כולל של 11 מיליון ש"ח, כאשר מתוכו סכום של 6.7 מיליון ש"ח הינו בגין קופות הגמל שהועברו לניהול החברה מחברות פריזמה (להלן: "פריזמה" ובשמן כיום פנומנל), ואשר נוהלו על ידי פריזמה בתקופה האמורה לעיל. נכון לתאריך הדיווח שילמה החברה את מלוא ההתחייבות כאמור לעיל.

על פי תנאי הסכם רכישת קופות הגמל על ידי החברה מפריזמה נקבע בין היתר כי החברה זכאית להשתפות מפריזמה עבור תביעות צד ג' שהתקבלו בחברה בגין התקופה שבניהול פריזמה. החברה הודיעה לפנומנל החזקות בע"מ ופנומנל החזקות החדשה בע"מ (לשעבר חברות פריזמה ובשמן כיום "פנומנל") על סכום הפיצוי המיוחס אליהן ודרשה את תשלומו על ידי פנומנל. בהתאם יצרה החברה נכס בספרים בסכום זה.

בתאריך 14 באוקטובר 2012 פנתה החברה לפנומנל פעם נוספת בדרישת השיפוי. ביום 25 באוקטובר 2012 התקבלה תשובת פנומנל למכתב הדרישה הנוסף של החברה. בתשובתה ציינה פנומנל כי היא דוחה את דרישת השיפוי, לרבות בשל כך, שמועד פרסום החוזר ואשר יוצר לטענת החברה את החבות כלפי העמיתים חל לאחר מועד סגירת ההסכם לרכישת קופות פריזמה. עוד ציינה פנומנל כי גם אם היה בסיס לדרישת השיפוי, סכום השיפוי צריך להיות נמוך יותר וזאת לאור בדיקות שפנומנל עורכת בקשר עם סכום זה וכי היא מבקשת להמשיך את תהליך בירור סכום הפיצוי ומיד לאחר סיומו היא מצפה כי יתנהל דיון מולה בנוגע לשאלת חבות השיפוי. החברה דוחה את טענות פנומנל ובכוונתה לפעול באמצעים העומדים לרשותה על מנת לקבל את סכום הפיצוי מפנומנל. יחד עם זאת בשלב זה, עד לבירור חילוקי הדעות שהתעוררו, רשמה החברה הפרשה לחובות מסופקים בסכום האמור.

באור 8 - צדדים קשורים

א. הסכם עם פסגות בית השקעות

בחודש מרס 2012 אישר דירקטוריון החברה עדכון להסכם המפורט בביאור 17 (ז') לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2011, כך שהחל מיום 1 בינואר 2012, תשלם החברה תמורה שנתית בסך 100 מיליון ש"ח בגין השירותים אשר תעמיד פסגות בית השקעות לחברה. יתר תנאי ההסכם נותרו ללא שינוי.

ב. הסכם למתן שירותים ע"י פסגות ניירות ערך בע"מ

בחודש מאי 2010 אושרה התקשרות בין פסגות ניירות ערך לבין החברה למתן שירותי ניהול שוטף של תיקי ההשקעות של מסלול פסגות גמל קומפס (לשעבר: קופות פסגות נדבכים) ומסלול פסגות השתלמות קומפס (לשעבר: פסגות סגנון השתלמות (להלן: "המסלולים")) המנוהלות על ידי החברה (להלן: "ההסכם"). על פי הסכם השירותים ואישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, החל מיום 1 בינואר 2011 פסגות ניירות ערך מנהלת את תיקי ההשקעות של שני המסלולים, באמצעות עובדי חברת פסגות קומפס השקעות בע"מ אשר הושאלו לפסגות ניירות ערך. ניהול ההשקעות מבוצע בהתאם למדיניות ההשקעות של המסלולים, בכפוף להוראות כל דין, החלטות הדירקטוריון של החברה והחלטת ועדת ההשקעות של החברה. בתמורה לשירותי ניהול ההשקעות משלמת החברה לפסגות ניירות ערך מדי חודש 60% מדמי הניהול שנגבים במסלולים.

החל מיום 1 בינואר 2012 התווספה קופת "פסגות נדבכים" כמסלול השקעה נוסף בקופת הגמל "פסגות גמל" ושמה שונה ל"פסגות גמל קומפס", וקרן השתלמות "פסגות סגנון השתלמות" התווספה כמסלול השקעה נוסף בקרן ההשתלמות "פסגות השתלמות" ושמה שונה ל"פסגות השתלמות קומפס".

בהמשך למהלך של חברת פסגות בית השקעות בע"מ של סגירת פעילויות חברת קומפס ו/או מיזוגן לתוך פעילויות חברות הבנות בקבוצה, ביום 30 באוגוסט 2012 בא לסיום ההסכם בין פסגות ניירות ערך לבין החברה. החל מיום 2 בספטמבר 2012 פסגות השתלמות קומפס שינתה את שמה לפסגות השתלמות כללי ב' ומסלול פסגות גמל קומפס (989) שינה את שמו לפסגות גמל כללי ב'. החל ממועד זה ניהול ההשקעות מבוצע ע"י מנהלי ההשקעות של החברה.

ג. הסכם לקבלת שירותים מפסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ

ביום 27 במרס 2011 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים מפסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ (להלן – "פסגות סוכנויות"), חברה אחות. בהתאם להסכם תעניק פסגות סוכנויות לחברה שירותי קידום מכירות של מוצרי הגמל והפנסיה שבניהול החברה באמצעות סוכנויות הביטוח שבאחזקתיה של פסגות סוכנויות וזאת תמורת סכום חודשי קבוע בסך של 60 אלפי ש"ח. ההסכם יהיה בתוקף ללא הגבלת זמן ממועד חתימתו אולם התמורה בגין השירותים תשולם החל מיום 1 בינואר 2011. לכל צד תהיה הזכות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 90 יום לפחות.

ביום 26 בפברואר 2012 אישר דירקטוריון החברה את עדכון סכום התמורה החודשית הקבוע במסגרת ההסכם למתן שירותים בין פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח לחברה מסך של 60 אלף ש"ח כולל מע"מ לסך של 120 אלף ש"ח כולל מע"מ. ההסכם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2012. לכל צד תהיה הזכות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 90 יום לפחות או בהודעה בכתב קצרה יותר אם הדבר יידרש בשל שינוי בהוראות הדין.

ד. הסכם החזר דמי ניהול מפסגות תעודות סל

ביום 30 באוגוסט 2012 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם להחזר דמי ניהול מחברת פסגות תעודות סל, חברה אחות (להלן: "הסכם"). בהתאם להסכם החברה תהא זכאית להחזר דמי ניהול מלא, למעט רכיב כיסוי ההוצאות, עבור כל תעודות הסל של פסגות תעודות סל שיוחזקו בקופות הגמל המנוהלות ע"י החברה. תוקפו של ההסכם החל מיום 6 באוגוסט 2012. לכל צד תהיה הזכות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 90 יום לפחות, אלא אם כן חלו שינויים רגולטורים המחייבים הודעה מוקדמת קצרה יותר.

באור 9 - מיזוגי קופות גמל

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 11 באוגוסט 2010 ובהתאם לאישור שהתקבל מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר מיום 9 באוקטובר 2011, החברה ביצעה ביום 1 בינואר 2012 (תהליך אשר הושלם תפעולית ביום 9 בינואר 2012) את תהליך מיזוגי קופות הגמל וקרנות השתלמות המנוהלים על ידה בהתאם למפורט להלן.

פירוט תוכנית המיזוג:

1. מיזוג "פסגות סגנון גמל אג"ח" (מס' אישור מ"ה: 774) לתוך מסלול "פסגות גמל אג"ח ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 831), "פסגות סגנון גמל כספית" (מס' אישור מ"ה: 776) לתוך "פסגות גמל כספית" (מס' אישור מ"ה: 1422), "פסגות סגנון גמל מניות" (מס' אישור מ"ה: 547) לתוך "פסגות גמל מניות" (מס' אישור מ"ה: 709), "פסגות שיא גמל כספית" (מס' אישור מ"ה: 216) לתוך "פסגות גדיש כספית" (מס' אישור מ"ה: 1333), "פסגות שיא גמל מניות" (מס' אישור מ"ה: 1215) לתוך "פסגות גדיש מניות" (מס' אישור מ"ה: 1330), "פסגות שיא גמל כללי" (מס' אישור מ"ה: 1216) לתוך "פסגות גדיש כללי" (מס' אישור מ"ה: 106), "פסגות קרן אור" (מס' אישור מ"ה: 113) לתוך "פסגות גדיש כללי", "פסגות שיא השתלמות כספית" (מס' אישור מ"ה: 1428) לתוך "פסגות כנרת כספית" (מס' אישור מ"ה: 611), "פסגות שיא השתלמות ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 1427) לתוך "פסגות כנרת אג"ח ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 610), "פסגות שיא השתלמות מניות" (מס' אישור מ"ה: 1217) לתוך "פסגות כנרת מניות" (מס' אישור מ"ה: 612) ו"פסגות השתלמות פלטינוס" (מס' אישור מ"ה: 609) לתוך "פסגות כנרת כללי" (מס' אישור מ"ה: 396).
2. מסלולי וקופות "פסגות סגנון גמל מדדית ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 549), "פסגות סגנון גמל שקלית ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 550), "פסגות סגנון גמל מט"ח" (מס' אישור מ"ה: 548), "פסגות סגנון גמל בטא" (מס' אישור מ"ה: 775) ו"פסגות נדבכים" (מס' אישור מ"ה: 989) הועברו לתוך קופת הגמל "פסגות גמל" כמסלולי השקעה חדשים.
3. מסלולי וקופות "פסגות שיא גמל מט"ח" (מס' אישור מ"ה: 205), "פסגות שיא גמל מדדית ללא מניות" (מס' אישור מ"ה: 835), "פסגות שיא גמל אג"ח קונצרני" (מס' אישור מ"ה: 208), "פסגות גמל בטא" (מס' אישור מ"ה: 450), "פסגות זה"ב" (מס' אישור מ"ה: 270) הועברו לתוך קופת הגמל "פסגות גדיש" כמסלולי השקעה חדשים.
4. "פסגות סגנון השתלמות" (מס' אישור מ"ה: 1059) ו"פסגות שיא השתלמות כללי" (מס' אישור מ"ה: 1218) הועברו כמסלולי השקעה חדשים לתוך "פסגות השתלמות" (מס' אישור מ"ה: 396).
5. מסלול "פסגות שיא השתלמות אג"ח מדינה" (מס' אישור מ"ה: 1429) הועבר לתוך "פסגות כנרת".
6. התווספו מסלולי השקעה חדשים: "פסגות גמל כשר" לקופת הגמל "פסגות גמל" וכן "פסגות השתלמות כשר" לקרן ההשתלמות "פסגות השתלמות".

באור 9 - מיזוגי קופות גמל (המשך)

פירוט תוכנית המיזוג : (המשך)

7. בעקבות תכנית המיזוגים ושינוי תקנוני הקופות, שונה שמם של הקופות והמסלולים הבאים כמפורט להלן :

- 7.1 "פסגות גמל אג"ח ללא מניות" שונה לפסגות גמל אג"ח".
- 7.2 "פסגות גמל אג"ח עד 10% מניות" שונה ל"פסגות גמל עד 10% מניות".
- 7.3 "פסגות סגנון גמל מדדית ללא מניות" שונה ל"פסגות גמל מדדית".
- 7.4 "פסגות סגנון גמל שקלית ללא מניות" שונה ל"פסגות גמל שקלית".
- 7.5 "פסגות סגנון גמל מט"ח" שונה ל"פסגות גמל אג"ח חו"ל".
- 7.6 "פסגות סגנון גמל בטא" שונה ל"פסגות גמל בטא (סגנון)".
- 7.7 "פסגות נדבכים" שונה ל"פסגות גמל קומפס".
- 7.8 "פסגות שיא גמל מט"ח" שונה ל"פסגות גדיש חו"ל".
- 7.9 "פסגות שיא גמל מדדית ללא מניות" שונה ל"פסגות גדיש מדדית".
- 7.10 "פסגות שיא גמל אג"ח קונצרני" שונה ל"פסגות גדיש אג"ח קונצרני".
- 7.11 "פסגות גמל בטא" שונה ל"פסגות גדיש בטא".
- 7.12 "פסגות זה"ב" שונה ל"פסגות גדיש עד 20% מניות".
- 7.13 "פסגות גדיש אג"ח ללא מניות" שונה ל"פסגות גדיש אג"ח".
- 7.14 "פסגות סגנון השתלמות" שונה ל"פסגות השתלמות קומפס".
- 7.15 "פסגות השתלמות ללא מניות" שונה ל"פסגות השתלמות עד 10% מניות".
- 7.16 "פסגות השתלמות אג"ח ללא מניות" שונה ל"פסגות השתלמות אג"ח".
- 7.17 "פסגות כנרת" שונה ל"פסגות שיא השתלמות".
- 7.18 "פסגות כנרת כספית" שונה ל"פסגות שיא השתלמות כספית".
- 17.9 "פסגות כנרת אג"ח ללא מניות" שונה ל"פסגות שיא השתלמות אג"ח".
- 17.20 "פסגות כנרת מניות" שונה ל"פסגות שיא השתלמות מניות".
- 17.21 "פסגות כנרת בטא" שונה ל"פסגות שיא השתלמות בטא".

באור 9 - מיזוגי קופות גמל (המשך)

8. בעקבות השינויים המפורטים לעיל והחל מיום 1 בינואר 2012:

קופת הגמל "פסגות גמל" כוללת את המסלולים הבאים:

- פסגות גמל כללי.
- פסגות גמל אג"ח.
- פסגות גמל עד 10% מניות.
- פסגות גמל מניות.
- פסגות גמל כספית.
- פסגות גמל אג"ח מדינה.
- פסגות גמל מדדית.
- פסגות גמל אג"ח חו"ל.
- פסגות גמל שקלית.
- פסגות גמל בטא (סגנון).
- פסגות גמל קומפס.
- פסגות גמל כשר.

קופת הגמל "פסגות גדיש" כוללת את המסלולים הבאים:

- פסגות גדיש מניות.
- פסגות גדיש כללי.
- פסגות גדיש עד 10% מניות.
- פסגות גדיש אג"ח.
- פסגות גדיש כספית.
- פסגות גדיש אג"ח מדינה.
- פסגות גדיש בטא.
- פסגות גדיש עד 20% מניות.
- פסגות גדיש מדדית.
- פסגות גדיש חו"ל.
- פסגות גדיש אג"ח קונצרני.

קרן השתלמות "פסגות השתלמות" כוללת את המסלולים הבאים:

- פסגות השתלמות מניות.
- פסגות השתלמות אג"ח.
- פסגות השתלמות כללי.
- פסגות השתלמות עד 10% מניות.
- פסגות השתלמות כספית.
- פסגות השתלמות אג"ח מדינה.
- פסגות השתלמות קומפס.
- פסגות השתלמות כשר.

קרן השתלמות "פסגות שיא השתלמות" כוללת את המסלולים הבאים:

- פסגות כנרת כללי.
- פסגות שיא השתלמות מניות.
- פסגות שיא השתלמות כספית.
- פסגות שיא השתלמות אג"ח.
- פסגות שיא השתלמות בטא.
- פסגות שיא השתלמות כללי.
- פסגות שיא השתלמות אג"ח מדינה.

באור 10 - דרישות הון מחברות מנהלות

- א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב 2012 - (להלן -תקנות ההון).

ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
110,566	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)(2)
(10,327)	הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון (3)
100,239	הפרש
10,327	הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון
30,072	30% מההפרש הנדרש להשלמה (4)
40,399	הסכום הנדרש על פי הוראות המעבר בהתאם לתקנות ההון (4)
418,693	הון עצמי קיים
378,294	עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
-	סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה
	1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
15,000	(א) 0.1% מהנכסים המנוהלים עד 15 מיליארד ש"ח
16,566	(ב) 0.05% מהנכסים המנוהלים מעל לתקרה האמורה בפסקת משנה (א)
79,000	(ג) 25% מסך ההוצאות השנתיות
110,566	סך כל הסכום הנדרש

באור 10 - דרישות הון מחברות מנהלות (המשך)

2. בחודש פברואר 2012 - פורסמו תקנות ההון הקובעות כללים לחישוב ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה בשל סיכונים תפעוליים. בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי. בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב – 2012 (להלן: "תקנות כללי ההשקעה"). יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה.
3. עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קופות גמל וקרנות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, הוא בסך 8 מיליון ש"ח כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001. בנוסף לכך, בהתאם לחוזר אגף שוק ההון, הוצאות רכישה נדחות לא יחשבו כנכס לצורך חישוב ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת.
4. בהתאם לתקנות ההון חברה מנהלת תהיה חייבת להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונה העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש ערב התיקון להון הנדרש לפי תקנות ההון (להלן ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס 2012 לפחות 30% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 לפחות 60% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 לפחות 80% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014 יושלם מלוא ההפרש.
- בתקנות כללי ההשקעה נקבעו בין השאר כללים להשקעות חברה מנהלת לרבות אופן השקעת ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה. בהתאם לתקנות חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים 50% לפחות מסכום ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה. כמו כן, הוטלו הגבלות על אופן השקעת ההון העצמי המזערי כגון מגבלת השקעה בתאגיד מסוים והלוואות ליחיד, מגבלת השקעה בקבוצת תאגידיים, מגבלת השקעה באופציות וחוזים עתידיים, במקרקעין ועוד.

להלן נתונים בדבר הנכסים הנזילים הנדרשים:

ליום 30 בספטמבר	
2012	
(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	
20,199	נכסים נזילים נדרשים בהתאם להוראות המעבר (ראה 4 לעיל)
89,176	נכסים נזילים בפועל
68,997	עודף

באור 11 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מציגה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר קרנות פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה.

מגזר קופות גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות.

ב. ההרכב

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקר)

מגזר	מגזר	מגזר
קופות גמל	קרנות פנסיה	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל וקרנות פנסיה
הכנסות ממטן שירותים לצד קשור

364,281	2,148	366,429
750	-	750
365,031	2,148	367,179

הוצאות

דמי ניהול לחברה האם
דמי ניהול לצדדים קשורים
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
החזר דמי ניהול ללקוחות

96,860	365	97,225
1,966	325	2,291
135,958	2,822	138,780
36,014	-	36,014
780	-	780
271,578	3,512	275,090

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

93,453	(1,364)	92,089
2,274	-	2,274
42,275	-	42,275
(40,001)	-	(40,001)

הוצאות מימון, נטו

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

53,452	(1,364)	52,088
30,964	-	30,964

רווח (הפסד) כולל לתקופה

22,488	(1,364)	21,124
--------	---------	--------

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקר)

מגזר קופות גמל אלפי ש"ח	מגזר קרנות פנסיה אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
119,843	853	120,696
250	-	250
120,093	853	120,946
37,055	261	37,316
574	108	682
45,900	620	46,520
12,006	-	12,006
82	-	82
95,617	989	96,606
24,476	(136)	24,340
250	-	250
13,247	-	13,247
(12,997)	-	(12,997)
11,479	(136)	11,343
(9,382)	-	(9,382)
2,097	(136)	1,961

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל וקרנות פנסיה
הכנסות ממטן שירותים לצד קשור

הוצאות

דמי ניהול לחברה האם
דמי ניהול לצדדים קשורים
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
החזר דמי ניהול ללקוחות

רווח תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל לתקופה

באור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)		
סך הכל אלפי ש"ח	מגזר קרנות פנסיה אלפי ש"ח	מגזר קופות גמל אלפי ש"ח
518,896	503	518,393
1,000	-	1,000
<u>519,896</u>	<u>503</u>	<u>519,393</u>
116,500	100	116,400
1,971	426	1,545
194,733	3,606	191,127
63,846	-	63,846
1,450	-	1,450
<u>378,500</u>	<u>4,132</u>	<u>374,368</u>
141,396	(3,629)	145,025
3,112	-	3,112
64,562	-	64,562
<u>(61,450)</u>	<u>-</u>	<u>(61,450)</u>
79,946	(3,629)	83,575
<u>(36,538)</u>	<u>-</u>	<u>(36,538)</u>
<u>43,408</u>	<u>(3,629)</u>	<u>47,037</u>

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
וקרנות פנסיה
הכנסות ממתן שירותים לצד קשור

הוצאות

דמי ניהול לחברה האם
דמי ניהול לצדדים קשורים
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
החזר דמי ניהול ללקוחות

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

הוצאות מימון, נטו

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

הוצאות מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל לשנה

באור 12 - אירועים בתקופת הדיווח

א. פירעון חלק מקרן שטר החוב לחברה האם

בהתאם לאישור דירקטוריון החברה מיום 26 בפברואר 2012, ביום 28 בפברואר 2012 בוצע פירעון מוקדם של 48 מיליון ש"ח אשר נוכח מקרן שטר החוב לחברה האם שהתקבל על ידי החברה במסגרת עסקת פריזמה. ביום 31 במרס 2012 בוצע תשלום נוסף של 58.8 מיליון ש"ח על ידי החברה אשר נוכח מקרן שטר החוב, כך שסך קרן שטר החוב לחברה האם לאחר התשלום האמור עומדת על סך של 411.7 מיליון ש"ח. יתר תנאי הסכם נותרו ללא שינוי.

ב. טיטת הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת

ביום 16 למאי 2012 פרסם האוצר טיטת חוזר הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת. בטיטת נקבע כי על חברה מנהלת להשיב לכל עמית שנגבו ממנו דמי ניהול מעודכנים, בטרם חלפו חודשיים מהמועד בו נשלחה אליו הודעה בגין העלאת דמי הניהול ושלא חל עליו אחד הסייגים בחוזר ההכרעה, את הכספים שנגבו ממנו ביתר החל ממועד העלאת דמי הניהול ועד חודשיים לאחר משלוח ההודעה לרבות דיווח שנתי בו ניתן גילוי לשיעור דמי ניהול המעודכנים.

תקופת ההשבה מתחילה שבע שנים לפני מועד פרסום חוזר הכרעה ועל חברה מנהלת להשלים את הליך השבת הכספים לעמיתים הזכאים תוך חצי שנה ממועד פרסום ההכרעה. בשלב זה לחברה אין יכולת לבצע אומדן מהימן דיו לסכום ההפרשה הנדרשת ליום 30 בספטמבר 2012 בהתאם לטיטת חוזר ההכרעה.

ג. רפורמת האוצר בדמי הניהול של חברות מנהלות

ביום 21 ליוני 2012 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן: "תקנות").

התקנות קובעות כי דמי ניהול מרביים בקופת גמל לא משלמת לקצבה ובקרן חדשה כללית הינם בשיעור של 1.05% לשנה מהיתרה הצבורה ועוד 4% מההפקדות. עם זאת, נקבעה הוראת שעה מיום התחילה (1.1.13) ועד ליום 31 בדצמבר 2013 המאפשרת לגבות דמי ניהול מרביים, בשיעור של 1.1% לשנה מהיתרה הצבורה ועוד 4% מההפקדות, מעמיתים אשר לא החלו לקבל קצבה לפני יום תחילת התקנות וכל עוד לא החלו לקבל קצבה.

בקרן השתלמות, קופות גמל בניהול אישי, קופת גמל מרכזית, קופת גמל לדמי מחלה, קופות גמל לחופשה וקופת גמל למטרה אחרת, נקבעו דמי ניהול מרביים בשיעור שלא יעלה על 2% לשנה מהיתרה הצבורה.

בקרן חדשה מקיפה נקבעו דמי ניהול מרביים בגובה של 0.5% מהיתרה הצבורה ועוד 6% מההפקדות.

למרות האמור לעיל, התקנות קובעות כי דמי הניהול המרביים בחשבונות של עמיתים מנותקי קשר או עמיתים שנפטרו יהיו 0.3% לשנה מהיתרה הצבורה או בשיעור החודשי שגבה הגוף המוסדי במועד שבו נותק הקשר עם העמית או ביום שבו נודע לגוף המוסדי שהעמית נפטר, הנמוך מביניהם, אלא אם הגוף המוסדי יצר קשר עם העמית מנותק הקשר או ביצע את הפעולות לעניין עמית שנפטר, בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים(קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב - 2012.

יצויין כי ביום 17 באוקטובר 2012 פורסמה טיטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול)(תיקון). הטיטת קובעת כי החל מיום 1 ביולי 2013 דמי ניהול מרביים בקופת גמל לא משלמת לקצבה יהיו לפי הגבוה מבין אלה: (א) 1.05% לשנה מהיתרה הצבורה ועוד 4% מההפקדות (ב) 9 ש"ח לחודש מהיתרה הצבורה הכוללת בכל חשבונות העמית בקופה. נכון למועד הדוח, טרם הושלמו הליכי כניסתן של ההוראות לתוקף.

באור 12 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. הסכם לקבלת שירותי ניהול השקעות של קופות IRA

בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ושל פסגות ניירות ערך ובהמשך להמלצת ועדת הביקורת ואישור הדירקטוריון מיום 26 ביוני 2010 להתקשרות החברה בהסכם משולש לקבלת שירותי ניהול השקעות של קופות גמל IRA (קופות גמל בניהול אישי) בין החברה, פסגות ניירות ערך והעמית, הוחלט כי החל מהרבעון השני של שנת 2012 החברות תתחלקנה בדמי הניהול שייגבו באופן הבא:

60% מדמי הניהול שייגבו מהעמית (לאחר קיזוז עמלת התפעול) ישולמו לפסגות ניירות ערך. 40% מדמי הניהול שייגבו מהעמית (לאחר קיזוז עמלת התפעול) ישולמו לחברה. החלוקה כאמור תבוצע גם בגין שנת 2011 (עת החלו קופות הגמל IRA לפעול) ורבעון ראשון של שנת 2012.

ה. סיום כהונה של מר רונן טוב, מינוי מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון

ביום 23 במאי 2012 סיים מר רונן טוב את כל תפקידיו בקבוצת פסגות ובכלל זה את תפקידו כמנכ"ל החברה האם, פסגות בית השקעות, וכן את תפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה. בהתאם להסכם הסיום, נרשמה בדוחות הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2012 הוצאה בסך של כ- 3.7 מיליון ש"ח.

ביום 25 ביולי 2012 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר שלומי ברכה כמנכ"ל החברה במקום מר חגי בדש ואת מינויו של מר חגי בדש כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 6 באוגוסט 2012 אושרו המינויים האמורים לעיל על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון. עד ליום 6 באוגוסט 2012 כיהן מר חגי בדש, המשמש החל מיום 29 במאי 2012 כמנכ"ל חברת האם, כמנכ"ל החברה. החל מיום 6 באוגוסט 2012 משמש מר שלומי ברכה כמנכ"ל החברה.

ו. שינויים בתקנוני קופות

החל מיום 17 מיוני 2012 חל שינוי במסלולים הבאים: פסגות השתלמות אג"ח, פסגות השתלמות כספית, פסגות השתלמות אג"ח מדינה, פסגות גמל אג"ח, פסגות גמל כספית, פסגות גמל אג"ח מדינה, פסגות גמל מדדית, פסגות גמל שקלית, פסגות שיא השתלמות אג"ח, פסגות שיא השתלמות כספית, פסגות שיא השתלמות אג"ח מדינה, פסגות גדיש אג"ח, פסגות גדיש כספית, פסגות גדיש אג"ח מדינה ופסגות גדיש מדדית באופן שהוחרג איסור החשיפה למניות למקרים בהם יתקבלו מניות כתוצאה מהסדר חוב. במקרה כאמור, תתאים החברה את השקעות המסלול למדיניות ההשקעות עם הפיכת המניות שנתקבלו לסחירות בהקדם האפשרי ולא יאוחר משלושים ימים מהמועד בו הפכו המניות לסחירות כאמור לעיל.

החל מיום 2 בספטמבר 2012 שונה שמות המסלולים הבאים: פסגות גמל קומפס שונה לפסגות גמל כללי ב', ופסגות השתלמות קומפס שונה לפסגות השתלמות כללי ב'. כמו כן, החל ממועד זה ניהול השקעות עבור מסלולים אלה מבוצע על ידי מנהלי השקעות של החברה, ראה גם באור 8 ב' לעיל.

החל מיום 2 בספטמבר 2012 שונה שם מסלול פסגות גמל כללי ב' לפסגות מדדים כללי ושם מסלול פסגות השתלמות כללי ב' שונה לפסגות מדדים כללי. החל מאותו מועד שונתה מדיניות ההשקעות ועל פי המדיניות החדשה נקבע כי החברה תשקיע את כספי המסלול על פי שיקול דעתה ובכפוף להסדר התחיקתי באופן שכל נכסי המסלול יהיו חשופים לניירות ערך העוקבים אחר מדד פומבי המפורסם ע"י הבורסה ו/או בורסת חוץ ו/או שוק מוסדר ו/או מערכת מידע אלקטרונית "בלומברג" או "רויטרס", או מערכת מידע מוכרת אחרת המפרסמת שערי מדדים אשר הנכסים הכלולים בהם נסחרים בבורסה ו/או בבורסת חוץ ו/או בשוק מוסדר ("נכסים עוקבי מדד") ו/או יוחזקו במזומנים/פיקדונות ו/או יושקעו במתן הלוואות לעמיתים. מבלי לגרוע מהאמור לעיל נכון ליום 21 באוקטובר 2012 קיימים במסלול נכסים לא סחירים. ככל שהחברה תמכור ו/או תממש חלק או את כל הנכסים הלא סחירים שקיימים במסלול היא תרכוש במקומם נכסים עוקבי מדד ו/או תיתן כנגדם הלוואות לעמיתים ו/או תחזיק במזומנים/פיקדונות.

באור 12 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. מסלוקה פנסיונית

החל מיום 11 במאי 2010 החברה מחזיקה 7.14% במסלוקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ (להלן - 'המסלוקה'), אשר מטרתה לספק שירותי העברת מידע וסליקה כספית לגופים השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, ובכללם לגופים המוסדיים, ליועצים הפנסיוניים, לסוכנים הפנסיוניים ולמעסיקים. ביום 4 ביולי 2010 ניתנה הלוואת בעלים למסלוקה בסך של כ- 154 אלפי ש"ח.

קרן הלוואה נושאת ריבית שנתית קבועה של 5.16% החל ממועד העמדת הלוואה ועד לפירעונה המלא. קרן הלוואה והריבית יהיו צמודות למדד הידוע ויפרעו בהתאם לקבוע בהסכם.

ביום 17 במרס 2011, ניתנה הלוואת בעלים נוספת בסך של 160,440 ש"ח. היתרה הבלתי מסולקת של קרן הלוואה תישא ריבית שנתית קבועה של 8% החל ממועד העמדת הלוואה ועד לפירעונה המלא. קרן הלוואה והריבית יהיו צמודות למדד הידוע ויפרעו בהתאם לקבוע בהסכם.

ביום 12 ביולי 2011 פרסם הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר הודעה על פרסום מכרז לבחירת הענקת רישיון לצורך הפעלת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית. ביום 15 באוגוסט 2011 פרסם אגף שוק ההון, כשלב ראשון בהליך מכרזי, הזמנה להשתתף בהליך מיון מוקדם להקמת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית. בתום ההליך המכרזי (על שלביו השונים), ייבחר זוכה, והוא אשר יקים את מסלוקת המידע המרכזית בשוק החיסכון לטווח ארוך. דירקטוריון המסלוקה קיבל החלטה לרכוש את מסמכי המיון המוקדם, ולאחר שבחן את המסמכים האמורים החליט, בישיבה מיום 14 בספטמבר 2011 שלא להתמודד בהליך המיון המוקדם, ובשלב זה לצמצם למינימום את פעילות המסלוקה ולשקול את המשך דרכה.

ביום 17 במאי 2012 התקבלה החלטת דירקטוריון המסלוקה להמליץ לאסיפה הכללית של החברה לפרק את המסלוקה בפירוק "באין הצהרת כושר פירעון" והכל בכפוף לאמור בהחלטת הדירקטוריון האמורה.

בהתאם ליחסי החלוקה של נכסי המסלוקה הפנסיונית בין נושיה מוערך כי חלקה של החברה הינו 145 אש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2012. בהמשך לאמור החברה הפחיתה סכום של כ-217 אש"ח.

ח. השקעה בנכסי נדל"ן מניב בחו"ל

לצורך השקעה בנכסי נדל"ן מניב בחו"ל, על-ידי קופות הגמל המנוהלות על-ידי החברה הוקמה בחודש אפריל 2012 שותפות אמריקאית בשם BMP Houston Holdings LP אשר שותפות בה החברה, פסגות פנסיה ה.ע.ל בע"מ (חברה אחות של החברה), קבוצת מנורה מבטחים ושותף אמריקאי בשם Beacon Investment Properties.

ביום 20 ספטמבר 2012, רכשו קופות גמל וקרנות השתלמות שבניהולה של החברה (להלן: "הקופות") באמצעות שותפויות ישראליות ושותפות אמריקאית 13.57% מבניין משרדים הממוקם בעיר יוסטון בארה"ב. הבניין נרכש עבור עמיתי הקופות ומשמש כהשקעה נושאת תשואה. החברה הינה שותף מנהל ואינה זכאית לרווחים או הפסדים מהפעילות האמורה לעיל.

באור 12 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

ט. הקצאת אופציות

בחודש יולי 2012 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה הקצאת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה האם למספר נושאי משרה בחברה וזאת במסגרת תוכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה.

הקצאת האופציות הינה בכפוף לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים של החברה האם ויתר האישורים הנדרשים על פי כל דין. כמו כן, ההקצאה תבוצע בכפוף ובתנאי להגשת תוכנית האופציות למס הכנסה ולא לפני חלוף 30 יום ממועד הגשתה.

עם השלמת האישורים הנדרשים, צפויה החברה לרשום הוצאה בסך של כ- 15.9 מיליון ש"ח אשר תיפרס על פני תקופת התוכנית (ההוצאה כוללת עלות עקיפה הנובעת מהסכם השירותים בין החברה לחברה האם).
השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו, כאמור לעיל, נאמד תוך יישום מודל בינומי (Cox, Ross & Rubinstein) תמחור אופציות על ידי מערכי שווי בלתי תלויים. תוך שימוש בפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל כמפורט להלן:

102.58	תוספת מימוש (באלפי ש"ח)
30.4%-42.6%	תנודתיות צפויה
5.2	יתרת חיי כתבי האופציה (בשנים)
1.9%-3%	שיעור ריבית חסרת סיכון
0%	שיעור תשואת דיבידנד

התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות ממוצעת של מחירי מניה של חברות בתי השקעה שונים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

שיעור הריבית חסרת סיכון נקבע בהתבסס על עקום תשואות נומינלי חסר סיכון בישראל בהתאמה לאורך החיים הצפוי של כתבי האופציה.

הוצאות השכר בגין תשלום מבוסס מניות ברבעון 3 2012 הסתכמו לסך של 775 אלפי ש"ח.

י. טיוב נתונים

חוזר גופים מוסדיים 2012-9-16 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופים המוסדיים" מיום 18 בנובמבר, 2012 החוזר מגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי על מנת להבטיח, ככל הניתן, כי רישום זכויות העמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור. במסגרת פרויקט הטיוב עליו מורה החוזר גוף מוסדי נדרש לבצע את הפעולות הבאות לגבי נתוני ממשק האחזקות:

1. עריכת סקר פערים אודות המידע הקיים ברמת מוצרים, עמיתים ומעבידים.
2. בניית מודל מיפוי ודירוג הפערים שנמצאו בסקר הפערים מהיבט השפעתם.
3. הכנת תכנית עבודה מפורטת לטיפול בכשלים שנמצאו בסקר הפערים, ובכלל זה התייחסות לסידור המידע הקיים ושמירתו, אימות נתוני עמיתים, עיבודי נתונים, בחינת השפעת פרויקט הטיוב על הגוף המוסדי ושימור.

גוף מוסדי יטיב את נתוני "ממשק האחזקות" (כהגדרתו בחוזר משרד האוצר 2011-9-1) החל ממועד הצטרפות העמית לקופה ולכל הפחות משנת 1997 ואילך. אולם, קופות שאינן קופות ביטוח או קרנות פנסיה יטיבו את נתוני ההפקדות, העברות ומשיכות אשר בוצעו, לכל הפחות, החל מיום 1 בינואר 2005.

באור 12 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

י. טיוב נתונים(המשך)

גוף מוסדי יקים ועדת היגוי הכפופה למנכ"ל אשר תגבש את תכנית העבודה ותדווח באופן שוטף לדירקטוריון על התקדמות פרויקט הטיוב. הדירקטוריון יאשר את תכנית העבודה של הפרויקט וידון בנושא לפחות אחת לחצי שנה. החוזר קובע לוח זמנים לביצוע הפעולות במסגרת פרויקט הטיוב, ובכלל זה קובע כי הפרויקט כולו יסתיים עד ליום 30 ביוני 2016.

נכון לתאריך הדוח, החברה הקימה ועדת היגוי אשר בחרה בספק שירות לצורך עריכת טיוב הנתונים כנדרש ובהתאם להוראות החוזר. בכוונת החברה לסיים את סקר הפערים עד לסוף חודש מרס 2013 ולאחר מכן לפעול לבניית תכנית עבודה אשר תוגש לאישור דירקטוריון החברה.

לדעת הנהלת החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה, את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה, אם בכלל.

יא. מיזוג חברת פסגות פנסיה (ה.ע.ל) בע"מ לחברה

ביום 24 בספטמבר 2012 חתמה החברה על הסכם מיזוג (להלן: "ההסכם") עם פסגות פנסיה (ה.ע.ל) בע"מ (להלן: "פסגות פנסיה העל") אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל ממועד השלמת המיזוג אשר צפוי להתבצע ביום ה-31 בדצמבר 2012, ובכפוף להתקיימותם של מלוא התנאים המתלים הקבועים בו, יועברו מלוא הנכסים וההתחייבויות של פסגות פנסיה העל, לרבות ניהולה של קרן הפנסיה ה.ע.ל לחברה.

המיזוג האמור צפוי להתבצע כמיזוג פטור ממס בהתאם להוראות סעיף 103 ב' לפקודת מס הכנסה.

הליך המיזוג כאמור צפוי להתבצע בשני שלבים כדלקמן כאשר כל שלב מהווה תנאי לביצועו של האחר:

תחילה החברה תקבל את מלוא הון המניות של פסגות פנסיה העל מפסגות בית השקעות בע"מ (להלן: "פסגות בית השקעות"), כנגד הקצאת מניות נוספות בנות 1 ש"ע.נ כל אחת של החברה לטובת פסגות בית השקעות בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961, כך שהחברה ופסגות פנסיה העל תהפוכנה לחברת אם ובת, בהתאמה. לצורך כך, חתמה החברה ביום 24 בספטמבר 2012 עם פסגות בית השקעות על הסכם להעברת מניותיה של פסגות פנסיה העל אשר השלמתו, בסמוך לפני מועד השלמת המיזוג, הינה תנאי מתלה להשלמת המיזוג.

לאחר מכן פסגות פנסיה העל תתמזג לתוך החברה כך שכל הנכסים וההתחייבויות של פסגות פנסיה העל יועברו לחברה בהתאם להוראות ההסכם.

יצוין כי בעקבות המיזוג כאמור יפסק קיומה של פסגות פנסיה העל, ישותה המשפטית תחוסל (כאמור בסעיף 323 לחוק החברות, תשנ"ט-1999) וכל הון המניות המונפק הקיים שלה יתבטל.

עובדי פסגות פנסיה העל יחדלו החל ממועד השלמת המיזוג להיות עובדי חברת פסגות פנסיה העל תוך ניתוק יחסי עובד מעביד, ויהיו לעובדי החברה ברצף זכויות ובתנאים זהים להעסקתם על ידי חברת פסגות פנסיה העל.

באור 13- אירועים לאחר מועד הדיווח

ביום 26 ביולי 2012 אישר דירקטוריון פסגות קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "פסגות קרנות") לחתום על הסכם למכירת מערכת מטריקס (מערכת התפעול של קרנות הנאמנות) לבנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בל"ל") ולקבלת שירותי תפעול מבל"ל. בתמורה להמשך שימוש במערכת מטריקס לרבות שימוש בקוד המקור של המערכת ע"י החברה וחברת פסגות ני"ע בע"מ (להלן: "פסגות ני"ע") אישר דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2012 להתקשר בהסכם בין החברה לבין פסגות ני"ע לבין פסגות קרנות לפיו במקרה בו פסגות קרנות תידרש לשאת בעלויות פיתוח מערכת מטריקס לאור ההתקשרות בינה לבין בל"ל והסכמת בל"ל לשימוש בקוד המקור על ידי החברה ופסגות ני"ע, החברה ופסגות ני"ע יישאו יחד בעלויות הפיתוח ככל שידרשו ועד לתקרה שנקבעה בין הצדדים.