



**פסגות קופות גמל
ופנסיה בע"מ
דוחות כספיים
לשנת 2012**

תוכן העניינים

1. פרטים נוספים על התאגיד
2. דוח תיאור עסקי התאגיד
3. דוח הדירקטוריון
4. דו"ח כספי של החברה המנהלת
5. דו"ח כספי של קרן הפנסיה פסגות פנסיה מקיפה
6. דו"ח אקטוארי של קרן הפנסיה פסגות פנסיה מקיפה
7. דו"ח כספי של קרן הפנסיה פסגות פנסיה כללית
8. דו"ח אקטוארי של קרן הפנסיה פסגות פנסיה כללית

**פסגות קופות גמל
ופנסיה בע"מ
פרטים נוספים
על התאגיד**

1. כללי

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

מס' החברה ברשם החברות: 513765347

כתובת: רח' יעבץ 33, ת"א.

טלפון: 03-7965086

פקסימיליה: 03-5106217

תאריך המאזן: 31/12/2012

תאריך הדו"ח: 12/03/2013

אתר אינטרנט: WWW.PSAGOT.CO.IL

2. רשימת קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה:

מספר אישור	שמות קופות הגמל וקרנות הפנסיה	
106	פסגות גדיש כללי	1
1333	פסגות גדיש כספית	2
1330	פסגות גדיש מניות	3
450	פסגות גדיש בטא	4
270	פסגות גדיש עד 20% מניות	5
835	פסגות גדיש מדדית	6
205	פסגות גדיש חו"ל	7
208	פסגות גדיש אג"ח קונצרני	8
1331	פסגות גדיש עד 10% מניות	9
1332	גדיש אג"ח	10
1431	גדיש אג"ח מדינה	11
1422	גמל כספית	12
831	גמל אג"ח	13
709	גמל מניות	14
989	גמל מדדים כללי	15
775	גמל בטא (סגנון)	16
549	גמל מדדית	17
548	גמל אג"ח חו"ל	18
550	גמל שקלית	19
708	גמל כללי	20
707	גמל עד 10% במניות	21
1423	גמל אג"ח מדינה	22
1219	קמה	23

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

מספר אישור	שמות קופות הגמל וקרנות הפנסיה	
2017	גמל כשר	24
396	כנרת כללי	25
610	שיא השתלמות אג"ח	26
611	שיא השתלמות כספית	27
612	שיא השתלמות מניות	28
1218	שיא השתלמות כללי	29
1429	שיא השתלמות אג"ח מדינה	30
1260	שיא השתלמות בטא	31
1059	השתלמות מדדים כללי	32
1183	השתלמות כללי	33
1424	השתלמות עד 10% במניות	34
1184	השתלמות אג"ח	35
1185	השתלמות מניות	36
1426	השתלמות אג"ח מדינה	37
1425	השתלמות כספית	38
2018	השתלמות כשר	39
839	שיא פיצויים כספית	40
840	שיא פיצויים שקלית ללא מניות	41
842	שיא פיצויים מדדית ללא מניות	42
845	שיא פיצויים עד 10% במניות	43
150	שיא פיצויים כללי	44
844	שיא פיצויים מניות	45
616	מסלולית לפיצויים	46
1225	פיצויים אג"ח ללא מניות	47
237	פיצויים כללי	48
1223	פיצויים בטא	49
872	מרפא	50
635	קופה לתשלום דמי מחלה	51
1283	מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	52
1309	עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	53
1531	פנסיה מקיפה	54
1532	פנסיה כללית	55
1514	גמל בניהול אישי	56
1515	השתלמות בניהול אישי	57

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 קרנות פנסיה

שם קרן הפנסיה	דמי ניהול בשקלים	שיעור ממוצע של דמי ניהול מסך הנכסים	שיעור ממוצע של דמי ניהול מתוך דמי הגמולים	הערות
פסגות פנסיה מקיפה	3,286	0.27%	4.13%	הקרן החלה את פעילותה ביום 1 בינואר, 2011
פסגות פנסיה כללית	51	1.1%	-	הקרן החלה את פעילותה ביום 1 בינואר, 2011

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 באורים 11, 12, 27, 30 בדוח תיאור עסקי התאגיד.

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 27 סעיף יב' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012, 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 27 סעיף יב' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012.

9. שכר וטובות הנאה

2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
116,500	134,983	דמי ניהול
5,328		אחרות

10. מניות וני"ע המיריס 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 ההחזקה			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 ג' בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012.

11. הדירקטורים של החברה המנהלת (מזכירות חברה)

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

סוג הישיבה	מועד הישיבה
רגילה	26/02/2012
רגילה	18/03/2012
רגילה	30/04/2012
רגילה	22/05/2012
רגילה	28/05/2012
החלטה ללא התכנסות	20/06/2012
רגילה	25/07/2012
רגילה	30/08/2012
רגילה	24/09/2012
רגילה	25/11/2012
רגילה	20/12/2012

11. הדירקטורים של החברה המנהלת (מזכירות חברה) (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 ו/או 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 ונוהל עבודת ועדת הביקורת.

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 באור 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).

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 "סקר סיכונים לקביעת יעדי הביקורת הפנימית" משנת 2011, 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, הנהלת החברה. תכנית הביקורת לשנת 2012 אושרה על ידי ועדת הביקורת של החברה ביום 11 במרץ 2012 ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 18 במרץ 2012.

13. מבקר פנימי (המשך)

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 תאגידים מוחזקים מחוץ לישראל.

היקף העסקה - היקף העסקת המבקר הפנימי, צוות העובדים הכפופים לו וכן יועצים חיצוניים המסייעים לביקורת, הסתכם בשנת הדוח לכ- 4.9 משרות מלאות, המהוות כ- 9,800 שעות, בקשר לפעילות כלל החברה. 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 ובח"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 דיונה 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.

בשנת 2012 הוגשו דוחות על ממצאי המבקר הפנימי ליו"ר הדירקטוריון, המנהל הכללי ליו"ר ועדת הביקורת:

12.1.12, 19.1.12, 16.2.12, 26.2.12, 1.3.12, 4.4.12, 19.4.12, 3.5.12, 6.5.12, 21.5.12, 5.6.12, 1.7.12, 4.7.12, 10.7.12, 12.7.12, 1.8.12, 8.8.12, 16.10.12, 24.10.12, 8.11.12, 29.11.12.

בתקופת הדו"ח התקיימו דיונים בועדת הביקורת על ממצאי המבקר הפנימי במועדים הבאים: 2012/03/11, 2012/05/15, 2012/07/18, 2012/11/18 + 2012/11/20 (ישיבת המשך).

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 הקצאת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה האם למספר נושאי משרה בחברה לרבות המבקר הפנים וזאת במסגרת תוכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה. (ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012) לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול שנקבע בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

14. רואה החשבון של החברה המנהלת ושל קרנות הפנסיה שבניהולה

שם	קוסט פורר את גבאי, שם רו"ח המטפל - בני גבאי
תאריך תחילת כהונה	ינואר 2010
שכר טרחה	בגין שירותי ביקורת – 120 אש"ח
היקף שעות	בגין שירותי ביקורת – כ- 350 שעות

שם	סומך חייקין, שם רו"ח המטפל דבורה ויזל*
תאריך תחילת כהונה	מתחילת פעילות החברה
שכר טרחה	בגין שירותי ביקורת - 360 אש"ח
היקף שעות	בגין שירותי ביקורת – כ- 1,440 שעות

- ביום 23 באוקטובר 2011 החליפה רו"ח דבורה ויזל את רו"ח משה כץ כרו"ח המטפל מטעם משרד רו"ח סומך חייקין.

15. אקטואר של קרן הפנסיה

שם	אלן דובין
מען המשרד	רחוב שאולזון 16, הר נוף, ירושלים
תאריך תחילת כהונה	1/1/2010
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 Actuarial Analysts Inc. 1979 -1990 • 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 רקן 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	אקטואר של קרן הפנסיה (ה.ע.ל)
שכר	140,000 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 (להלן - "החלטת 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 מחלל 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 מליון 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 שיידרש, תחול מעבר (ובנוסף) לסכום שישולם כאמור במסגרת הביטוח או השיפוי כאמור.

השיפוי על פי החלטת השיפוי יחול גם על אירועים שהתרחשו קודם להשלמת הרה-ארגון.

בנוסף הוחלט כי בכפוף להוראות כל דין, פסגות בית השקעות פוטרת בזה, מראש, את נושאי המשרה בקבוצת פסגות, כפי שיהיו מעת לעת ולכל אחד מהם בנפרד, מאחריות בשל כל נזק שייגרם ו/או נגרם לה, בין מישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפיה יתר החברות בקבוצת פסגות.

ביום 13 באפריל 2011 החליטה האסיפה הכללית של פסגות בית השקעות, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת והדירקטוריון של פסגות בית השקעות, לאשר מתן ביטוח ושיפוי לנושאי המשרה בפסגות בית השקעות 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 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 13 בדצמבר 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 25/11/2012 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 תקנון קרן הפנסיה המקיפה

ביום 5 במרס 2012 אושרו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר מספר תיקונים בתקנון הקרן "פסגות פנסיה מקיפה" וביניהם:

- א. נמחקה המילה "כנשוי" בסעיף ההגדרות של אלמן/אלמנת מבוטח ואלמן/אלמנת פנסיונר.
- ב. בסעיף ההגדרות תוקן שם החברה המנהלת לשמה המעודכן שהינו " פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ."
- ג. באפיקי ההשקעה שאינם האפיק הכללי התווספה הבהרה כי כל עוד יפחת הסכום המנוהל באפיקים אלה מחצי מיליון ש"ח ינוהלו כספי המבוטחים באפיק ההשקעה הכללי בלבד. עוד הובהר כי במידה ולאחר ניהול הכספים באפיק שנבחר (למעט האפיק הכללי) יפחת הסכום הנדרש בחשבון מהסכום כאמור, תהיה החברה המנהלת רשאית להעביר את יתרת כספי המבוטח לאפיק ההשקעה הכללי, וזאת בכפוף למתן הודעה למבוטח 45 ימים בטרם העברת הכספים כאמור ובכפוף ליידוע הממונה.
- ד. התווסף אפיק השקעה נוסף " אפיק הלכתי" שנוסחו הינו: כספי הקרן באפיק זה יושקעו לפי שיקול דעת החברה המנהלת ובסמכותן ובאחריותן הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והחברה המנהלת תהיה מחויבת לפעול בנאמנות כלפי המבוטחים באפיק זה ובלבד שההשקעות יבוצעו מבין סוגי הנכסים המפורטים להלן ובכפוף לכך שקיבלו הכשר הלכתי: אג"ח ממשלתי של מדינת ישראל ומדינות חו"ל, הלוואות ופקדונות בבנקים בישראל, נגזרים) כגון אופציות וחוזים עתידיים וכו' (,תעודות סל, וכן בנכסים אחרים כפי שיוגדרו מעת לעת בתעודת ההכשר ההלכתי".
- ה. תוקנו ההפניות לנספחי התקנון בסעיפים 17.2.2, 22.1, 22.3, 24.2 באופן שהותאמו לכותרתם נוסח סעיף 27.5 שעניינו תשלום פנסיית נכות לנכה סיעודי תוקן והובהר באופן שנוסחו לאחר התיקון הינו: מבוטח שהפך לנכה סיעודי לפני הגיעו לגיל הפרישה הקבוע במסלול הפנסיה החל עליו, יהיה זכאי בנוסף לפנסיית הנכות על פי התקנון, להגדלת הפנסיה בשיעור של 40% מפנסיית הנכות שהוא זכאי לה, כל עוד הינו נכה סיעודי, בכפוף לאמור בסעיף 27.4 לעיל. ההגדלה האמורה תשולם לתקופה של עד 120 חודשים, או עד הגיעו לגיל הפרישה הקבוע במסלול הפנסיה החל עליו, לפי המועד המוקדם מביניהם".
- ו. תוקנו הטבלאות האקטואריות המצורפות כנספחים לתקנון הקרן באופן שהותאמו לאמור בתקנון.
- ז. שולבה מערכת הכללים ליישוב וטיפול בתביעות בהתאם לדרישות חוזר משרד האוצר. 5-9-2011

18. תנאי שכר

לא רלוונטי

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 במחלקת הרגולציה והאכיפה של פסגות בית השקעות בע"מ (להלן: פסגות), בכפיפות למנכ"ל החברה וכן בכפיפות מקצועית וארגונית לסמנכ"ל רגולציה ואכיפה 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 ושיקפות 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.