

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ
פסגות פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס, 2018
בלתי מבוקרים

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי ביניים
4	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
5	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה ביניים
6-11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של פסגות פנסיה כללית המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות פנסיה כללית המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - הקרן), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2018 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הנחיות הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 בהוראות הדין ובתקנות 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מזהים 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 לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו בהתאם להנחיות הממונה והתקנות.

דוחות על המצב הכספי ביניים

	ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		ביאור
	2017		2018		
	מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף					
מזומנים ושווי מזומנים	1,375	1,089	659	659	
חייבים ויתרות חובה	10	3	7	7	
	<u>1,385</u>	<u>1,092</u>	<u>666</u>	<u>666</u>	
השקעות פיננסיות					
נכסי חוב סחירים	11,753	10,282	11,551	11,551	
נכסי חוב שאינם סחירים	52	23	51	51	3
מניות	72	74	72	72	
השקעות אחרות	13,729	12,037	15,847	15,847	
	<u>25,606</u>	<u>22,416</u>	<u>27,521</u>	<u>27,521</u>	
סך כל השקעות פיננסיות	<u>26,991</u>	<u>23,508</u>	<u>28,187</u>	<u>28,187</u>	
סך הכל נכסים	<u>26,991</u>	<u>23,508</u>	<u>28,187</u>	<u>28,187</u>	
התחייבויות אחרות					
החברה המנהלת	45	32	33	33	
התחייבות ביטוח משנה	2	--	1	1	
זכאים ויתרות זכות	--	8	78	78	
	<u>47</u>	<u>40</u>	<u>112</u>	<u>112</u>	
התחייבויות פנסיוניות					
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:					
התחייבות לעמיתים מבוטחים	65	42	75	75	
התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים	25,734	22,951	26,886	26,886	
	<u>25,799</u>	<u>22,993</u>	<u>26,961</u>	<u>26,961</u>	
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	<u>25,799</u>	<u>22,993</u>	<u>26,961</u>	<u>26,961</u>	
התחייבויות למקבלי קצבה:					
התחייבות לפנסיונרים	--	--	--	--	4
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	1,153	457	1,142	1,142	
	<u>1,153</u>	<u>457</u>	<u>1,142</u>	<u>1,142</u>	
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	<u>1,153</u>	<u>457</u>	<u>1,142</u>	<u>1,142</u>	
עודף (גרעון) אקטוארי:					
עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(8)	18	(28)	(28)	5
גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	--	--	--	--	
	<u>(8)</u>	<u>18</u>	<u>(28)</u>	<u>(28)</u>	
סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות	<u>26,944</u>	<u>23,468</u>	<u>28,075</u>	<u>28,075</u>	
סך הכל ההתחייבויות	<u>26,991</u>	<u>23,508</u>	<u>28,187</u>	<u>28,187</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
116	7	18	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
446	49	(1)	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
1	(* -	(* -	מנכסי חוב שאינם סחירים
29	4	2	ממניות
983	57	(323)	מהשקעות אחרות
1,459	110	(322)	
1,575	117	(304)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
348	68	76	הוצאות דמי ניהול (ביאור 4)
32	10	12	הוצאות ישירות
12	2	1	הוצאות מסים
392	80	89	סך הכל ההוצאות
1,183	37	(393)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

(* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות על תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
22,957	22,957	26,944	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
			תקבולים:
6,194	1,120	1,914	תקבולים מדמי גמולים
(* -	--	1	תקבולים מדמי סליקה
(3)	(* -	(1)	חלקם של מבטחי המשנה בתקבולים מדמי גמולים
1	--	1	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
6,192	1,120	1,915	
			תשלומים:
(41)	(7)	(14)	תשלומים לפנסיונרים
			תשלומי פנסיית זקנה
(547)	(180)	(72)	תשלומים אחרים
			פדיונות
(1)	--	(2)	חלקו של מבטח המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(589)	(187)	(88)	סך כל התשלומים
			העברות צבירה לקרן
1,632	357	787	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	--	--	העברות מקופות גמל
1,632	357	787	
			העברות צבירה מהקרן
(3,626)	(701)	(873)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(805)	(115)	(217)	העברות לקופות גמל
(4,431)	(816)	(1,090)	
(2,799)	(459)	(303)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר
1,183	37	(393)	מדוח הכנסות והוצאות
26,944	23,468	28,075	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

(* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

- א. לקרן מספר אפיקי השקעה: אפיק לבני 50 ומטה, אפיק מניות, אפיק לבני 50 עד 60, אפיק הלכתי, אפיק חו"ל ואפיק לבני 60 ומעלה. האפיקים פעילים נכון לתאריך הדוח למעט אפיק חו"ל.
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ג. ביום 1 בינואר 2018, ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, נכנסו לתוקפם שינויים בתקנון הקרן אשר בוצעו בהתאם להוראות חוזר רשות שוק ההון "הוראות לניהול קרן חדשה" – 2017-3-2. בין השינויים שנערכו התווספו מסלולי השקעה נפרדים למקבלי קצבה לאחר יום 1 בינואר 2018 וכן בוצעה הפרדה של מקבלי קצבה קיימים וחדשים לעניין מידוד הקצבה ולעניין חלוקת עודף אקטוארי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 בהוראות הדין ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.

הדוחות הכספיים הוצגו בהתאם לדרישות חוזר 2018-9-10, בהתאם לכך הוצגו מספרי ההשוואה בהתאם להנחיית רשות שוק ההון.

ב. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
100.88	3.514	ליום 31 במרס, 2018
100.68	3.632	ליום 31 במרס, 2017
101.18	3.467	ליום 31 בדצמבר, 2017
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
(0.30)	1.35	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018
(0.20)	(0.05)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017
0.30	(9.83)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012.

באורים לדוחות הכספיים ביניים
באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

א. קביעת שווי הוגן של נכסי חוב בלתי סחירים

1. אגרות חוב מיועדות- נמדדות לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשות לירידת ערך.
2. מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אגרות חוב מיועדות) נמדדים לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, או לפי המלצת ועדת אשראי של ועדת ההשקעות.

ב. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	באלפי ש"ח		
43	-	43	נכסי חוב אחרים
9	10	8	פקדונות בבנקים
-	13	-	הלוואות למבוטחים
			הלוואות לאחרים
<u>52</u>	<u>23</u>	<u>51</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
=====	=====	=====	

באור 4- התחייבויות למקבלי קצבה

הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן הכללית מחושבת על פי הסכום הצבור בחשבון המבוטח מחולק למקדם המרה המתאים למין המבוטח, לשאיריו, לגילו במועד הפרישה ולגיל שאיריו, לאחוז פנסיית השאירים ותקופת הבטחת תשלומים שבחר המבוטח בעת הפרישה ככל שבחר.

במקרה משיכה - החברה מחזירה למבוטח את כל יתרת הזכאות שהצטברה לזכותו בקרן בהתאם לתקנות מס הכנסה ולתקנון הקרן.

התחייבות למקבלי קצבה קיימים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	באלפי ש"ח		
1,150	457	1,140	התחייבות לזקנה ושאים
3	-	2	עבודה למקבלי קצבה קיימים
<u>1,153</u>	<u>457</u>	<u>1,142</u>	סך ההתחייבות לפנסיונרים
=====	=====	=====	

כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים כוללים דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת. אחוז דמי הניהול לחברה המנהלת שהונח לצורך החישוב הינו 0.5%.

באורים לדוחות הכספיים ביניים
באור 5 – עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים	באחוזים	באלפי ש"ח	
(0.66)	(0.10)	(29)	עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
3.48	0.91	1	עודף (גירעון) דמוגרפי עבור מבוטחים במסלול ביטוח
0.71	--	--	עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
--	--	--	מקבלי קצבה קיימים
--	--	--	פנסיונרים

לא חלו שינויים בהנחות האקטואריות. כמו כן לא חל שינוי במנגנון האיזון האקטוארי לגבי מקבלי קצבה קיימים, לרבות שיטת חלוקת העודפים לעמיתים שאינם מקבלי קצבה.

באור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
164	24	26	דמי ניהול ממבוטחים:
180	43	49	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
4	1	1	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
348	68	76	דמי ניהול ממקבלי קצבה:
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			סך הכל הוצאות דמי ניהול

באורים לדוחות הכספיים ביניים
באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי הניהול ממבוטחים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	באחוזים	

			דמי ניהול ממבוטחים:
			דמי ניהול מדמי גמולים
4.0	4.0	4.0	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות דין
=====	=====	=====	
2.74	2.97	2.40	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
=====	=====	=====	
			דמי ניהול מנכסים
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות דין
1.05	1.05	1.05	
=====	=====	=====	
0.76	0.76	0.74	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
=====	=====	=====	
			דמי ניהול ממקבלי קצבה:
			שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות דין
0.60	0.60	0.60	
=====	=====	=====	
0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
=====	=====	=====	

א. מידע לגבי תביעות :

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו בגין חובות של מעבידים לקופות גמל עבור עובדיהם בשל כספים אשר לא הועברו במועד החוקי לקופה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו – 1976, שנקבעו מכח החוק הני"ל קיימת חובת דיווח על המעביד לקופת הגמל. על המעביד למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל, והאם העובדים מבוטחים גם בקופת גמל אחרת. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לקרן, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקרן אחרת. למרות האמור בתקנות הני"ל. עם זאת מעבידים רבים אינם מוסרים לקרן את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי החל כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, מאפשר לעובד הזכאי לתשלומים לקופת גמל לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד.

משכך אומדת החברה המנהלת את היקף הסכומים שלא הועברו במועד על ידי המעבידים על פי נתוני הדיווח בחודשים הקודמים.

יחד עם זאת, ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקפן תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) תשע"ד-2014. תקנות אלו קובעות בין היתר את הפרטים אותם מוסר מעסיק בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. תקנות אלו עשויות להגדיל את היקף המידע שיימסר לקופות הגמל ולאפשר ביצוע אומדן מדויק יותר.

החובות נמצאים בתהליך של טיפול על ידי החברה המנהלת כדלקמן :

1. פנייה למעסיקים לבירור חשד החוב במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה / אישור על יציאה לחופשה וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים ליידוע החשד בחוב כנדרש בדיון.
3. במידה וקיים חוב ממשי החברה פועלת לגבייתו, כולל ריבית פיגורים.
4. במידה ואין שיתוף פעולה מצד המעסיק החברה נוקטת באמצעים משפטיים העומדים בפניה כולל הגשת תביעה.

באור 8 – אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

א. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשע"ח – 2017

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 (להלן: "התקנות") קובעות מהן סוגי ההוצאות הישירות שגוף מוסדי רשאי לגבות מחשבונות העמיתים. במסגרת תקנה 3 לתקנות נקבעה הוראת שעה עד לסוף שנת 2017 (להלן: "הוראת השעה"). הוראת השעה הרחיבה את סוגי הוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מחשבונות העמיתים. לחלק מהוצאות ישירות נקבעה מגבלה בשיעור של עד 0.25% מסך כל השווי המשוער של נכסי הקופה.

ביום 3 בדצמבר 2017, פורסמה טיוטת תיקון לתקנות וביום 2 במאי 2018, פורסם נוסח התקנות אשר צפויות לעלות לדיון בוועדת כספים בכנסת. עיקרי השינויים בתיקון המוצע ביחס לתקנות :

1. הפיכת הוראת השעה שנקבעה בתקנות, להוראת קבע.
2. ביטול האפשרות להכיר בהוצאה ישירה בגין תעודות סל אשר חשיפתה לנכסים שהונפקו בישראל.
3. ביטול האפשרות להכיר בהוצאה ישירה בגין העמדת משכנתאות לפי מגבלות שהורה עליהם הממונה.
4. נקבע כי לא ניתן לגבות הוצאות ישירות בשל מתן הלוואה לעמית או מבוטח.
5. נוספה אפשרות להשקיע בקרן טכנולוגיה עילית כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994.

באור 8 – אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח (המשך)

א. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות),
התשע"ח – 2017 (המשך)

6. שונה אופן חישוב מגבלת הוצאות ישירות, כמפורט להלן:
- (1) חודד כי חישוב המגבלה הינו ברמת קופת גמל או מסלול לפי העניין.
 - (2) שונה אופן חישוב מגבלת הוצאות ישירות במסלול חדש (כך שיהיה ממוצע סך הנכסים בתום רבעון ראשון ובתום שנת הכספים).
 - (3) ניתנה סמכות לממונה, במקרים חריגים, לאפשר חריגה ממגבלת הוצאות ישירות.

התקנות בגרסתן הסופית צפויות לחול מיום 1 בינואר 2018 (למעט חריגים המפורטים בתקנות).
ביום 14.5.18 הועלה הנושא לדיון בוועדת כספים. בהתאם להודעת ועדת הכספים,

במסגרת הדיון האריכה הוועדה בשנתיים את התקנות לעניין לגביית הוצאות ישירות על עסקאות,
המגבילות את גובה ההוצאות הישירות הנגבות מעבר לעמלות דמי הניהול במסגרת השקעות שונות,
ומעמידות אותן על 0.25 אחוז לכל היותר.

בנוסף התווספו גם קרנות טכנולוגיה עילית בארץ למסלולים לגביהם ניתן לגבות עמלת הוצאות ישירות.
לצד אלה גם הוארכה ההוראה לגבי גביה של עד 0.1 אחוז מהשקעות בקרנות סל בארץ. נוסף על כך נקבע
כי הלוואה לעמית לא תחשב עוד כמוצר שניתן לגבות בגינו עמלת הוצאה ישירה.
טרם פורסם נוסח מעודכן בהתאם לדיון בוועדת הכספים, התקנות המעודכנות בהתאם צפויות להתפרסם
ברשומות.

בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה על תוצאות פעילות החברה.

- ב. החל מיום 20 במאי 2018, ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מכהנת גבי' יפעת מזרחי
כמנכ"ל החברה.
ביום 20 במאי 2018 סיים מר מיקי אסף את כהונתו כמנכ"ל החברה, והינו מכהן החל ממועד זה כסמנכ"ל
הכספים של החברה.

.....

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה חדשה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה החדשה הכללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה הכללית, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה הכללית; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה כללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה כללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית:
 - (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 הנוגע לקרן פנסיה חדשה כללית; 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 הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 במאי, 2018

יפעת מזרחי, מנהלת כללית

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה חדשה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה החדשה הכללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה הכללית, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה הכללית; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה כללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה כללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית:
 - (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 הנוגע לקרן פנסיה חדשה כללית; 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 הנוגע לקרן הפנסיה החדשה הכללית.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 במאי, 2018

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים