

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	סקירת דוחות כספיים ביניים
<u>3</u>	דוחות על המצב הכספי ביניים
<u>4</u>	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
<u>5</u>	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>6-16</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות פנסיה מקיפה המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - הקרן), הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2021 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי 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 וחסכון (להלן - הנחיות הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 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 (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו בהתאם להנחיות הממונה והתקנות.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		ביאור	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
64,643	65,007	72,743		נכסים שוטפים
743	563	1,108		מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
65,386	65,570	73,851		
732,646	620,258	681,809		השקעות פיננסיות
1,154,243	1,003,414	1,229,740	3	נכסי חוב סחירים
785,425	461,312	905,320		נכסי חוב שאינם סחירים
876,471	708,188	898,128		מניות
				השקעות אחרות
3,548,785	2,793,172	3,714,997		סך הכל השקעות פיננסיות
44,824	34,679	40,333		נכסי ביטוח משנה
3,658,995	2,893,421	3,829,181		סך כל הנכסים
=====	=====	=====		
1,946	1,990	1,808		התחייבויות אחרות
706	19,165	15,850		החברה המנהלת
				זכאים ויתרות זכות
2,652	21,155	17,658		
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
2,728,109	2,220,110	2,797,527		התחייבות לעמיתים פעילים
756,922	535,393	827,625		התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
3,485,031	2,755,503	3,625,152		סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			4	התחייבות למקבלי קצבה:
128,482	76,533	136,010		התחייבות לפנסיונרים
38,729	38,364	41,494		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
167,211	114,897	177,504		סך כל התחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף אקטוארי:
4,101	2,193	8,933		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
--	(327)	(66)		גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
4,101	1,866	8,867		סה"כ עודף אקטוארי
3,656,343	2,872,266	3,811,523		סך כל התחייבויות הפנסיוניות
3,658,995	2,893,421	3,829,181		סך כל ההתחייבויות
=====	=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לילי שלום חשבת מנהלת תחום פנסיה	אביחי דרפנר מנכ"ל	תומר כהן יו"ר הדירקטוריון	27 במאי, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------------------	----------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
(2,844)	2,437	16,206	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
6,911	(32,695)	8,706	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
44,006	4,333	15,653	מנכסי חוב שאינם סחירים
35,871	(129,301)	57,261	ממניות
94,138	(185,666)	47,630	מהשקעות אחרות
180,926	(343,329)	129,250	
178,082	(340,892)	145,456	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
20,205	5,260	4,863	הוצאות דמי ניהול (באור 4)
5,047	1,169	1,385	הוצאות ישירות
2,115	307	490	הוצאות מסים
27,367	6,736	6,738	סך הכל ההוצאות
150,715	(347,628)	138,718	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
	בלתי מבוקר	
מבוקר	באלפי ש"ח	
3,069,154	3,069,154	3,656,343
591,588	153,948	143,379
26	23	71
(34,131)	(8,187)	(9,276)
--	--	--
557,483	145,784	134,174
(1,928)	(322)	(767)
(730)	(156)	(264)
(5,175)	(1,099)	(1,507)
(351)	(88)	(88)
(781)	(325)	(161)
(2,190)	(658)	(507)
(104,582)	(28,767)	(26,674)
(1,514)	(910)	135
32,134	(2,847)	4,096
(85,117)	(35,172)	(25,737)
413,235	124,228	63,260
21,364	11,993	7,009
434,599	136,221	70,269
(5,351)	(377)	(526)
(433,658)	(88,207)	(146,135)
(31,482)	(7,509)	(15,583)
(470,491)	(96,093)	(162,244)
(35,892)	40,128	(91,975)
150,715	(347,628)	138,718
3,656,343	2,872,266	3,811,523
=====	=====	=====

סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטחי המשנה בתקבולים מדמי גמולים
הכנסות מעמלות של מבטחי משנה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסית זקנה

תשלומי פנסית שארים

תשלומי פנסית נכות

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסית זקנה

תשלומי פנסית שארים

תשלומי פנסית נכות

תשלומים אחרים

פדיונות

חלק הקרן בתביעות עמיתים

חלקו של מבטח המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות
והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1- כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ב. קרן פנסיה מקיפה (להלן - הקרן) הינה קרן חדשה, המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה). לקרן מספר אפיקי השקעה: אפיק לבני 50 ומטה, אפיק לבני 50 עד 60, אפיק לבני 60 ומעלה, אפיק הלכתי, אפיק מניות, אפיק אג"ח עד 20% מניות ואפיק חו"ל.
- ג. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה (התפשטות נגיף הקורונה COVID-19), נכון למועד פרסום דוח זה, מרבית ההגבלות שהוטלו במהלך שנת 2020 הוסרו אך חלקן עודן בתוקף והן עשויות להתעדכן על ידי הממשלה מעת לעת בהתאם לשינויים בהיקפי התחלואה בנגיף, זאת על אף שמדינת ישראל החלה במתן חיסונים לאזרחיה מחדש דצמבר 2020. הנהלת החברה סבורה כי היא ערוכה ומוכנה להתמודד עם השלכות התפשטות נגיף הקורונה ותוצאותיהם וזאת בין היתר לנוכח רמת המוכנות שהפגינה החברה במהלך תקופת המשבר והאופן בו צלחה את משבר נגיף הקורונה עד עתה. ההערכה לעיל מבוססת על אינפורמציה הקיימת היום בחברה נכון למועד פרסום דוח זה. יחד עם זאת, מובהר כי נכון למועד פרסום דוח זה מדובר עדיין באירוע "מתגלגל" המאופיין מטיבו ומטבעו באי ודאות לפיכך הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של נגיף הקורונה, אשר אינן בשליטת החברה, עשויות או עלולות לפי העניין להשפיע על החברה בהתאם.
- ד. בחירה בקרן ל"קרן ברירת מחדל נבחרת": ביום 14 באוקטובר 2018 פרסמה רשות שוק ההון את תוצאות ההליך לקביעת קרן ברירת מחדל נבחרת, כפי שפורסם בתאריך 8 באוגוסט 2018 וקבעה כי קרנות הפנסיה המקיפות של אלטשולר שחם, הלמן אלדובי, מיטב דש ושל פסגות קופות גמל ופנסיה דורגו בארבעת המקומות הראשונים ונבחרו כקרנות פנסיה נבחרות וזאת למשך 3 שנים, החל מתאריך 1 בנובמבר 2018 (להלן: "התקופה"). בהתאם לתוצאות ההליך, במהלך התקופה האמורה שיעורי דמי הניהול שתגבה החברה מעמיתים חדשים שיצטרפו או יצורפו לקרן (למעט עמיתים שצורפו לקרן לפי הסכם קופת ברירת מחדל שנבחרה בהתאם להוראות סעיף 7 לחוזר "הוראות לעניין בחירת קופת גמל") לא יעלו על 0.0905% מהצבירה ו- 1.68% מההפקדות, וזאת למשך 10 שנים לפחות ממועד ההצטרפות, והכל בכפוף להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בנוסף, דמי ניהול למקבלי קצבת זקנה חדשים, לרבות עמיתים קיימים בקרן שיפרשו במהלך התקופה שבה נקבעה הקרן כקרן נבחרת, יעמדו על שיעור שלא יעלה על 0.3%.
- ה. ביום 12 בפברואר, 2021, נחתם הסכם (להלן: "ההסכם") בין בעלת השליטה בפסגות בית השקעות בע"מ (אשר החזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה), הימלאיה אפ.פס בע"מ (להלן: "המוכרת") לבין אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "הרוכשת"), לפיו תרכוש הרוכשת את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של פסגות בית השקעות בע"מ מידי המוכרת, כאשר הן נקיות וחופשיות (למעט שעבודים קיימים בגין הסכמי המימון של החברות המוחזקות במישרין או בעקיפין על ידי פסגות בית השקעות בע"מ (למעט פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ, "קבוצת פסגות"), כנגד תמורה כוללת בסך 910 מיליון ש"ח בניכוי החוב הבנקאי של פסגות ליום 31 בדצמבר, 2020, בתוספת יתרת המזומנים בפסגות נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 (כפי שזו הוגדרה בהסכם) ובתוספת/ניכוי התאמות מסוימות שנקבעו בהסכם ("העסקה").
- בנוסף, קובע ההסכם מנגנונים מסוימים להתאמת התמורה במהלך תקופה של שנה לאחר השלמת העסקה, בסכומים שאינם מהותיים (פחות מ- 5% מהתמורה). בהתאם להסכם, בין היתר, הצדדים פועלים למכירת פסגות קרנות נאמנות בע"מ ופסגות ניירות ערך בע"מ, חברות בנות של פסגות בית השקעות בע"מ וחברות אחיות של החברה, כאשר בתנאים מסוימים המכירה עשויה להביא להתאמה בתמורת העסקה, בהתאם להוראות שהוסכמו בהסכם. בכוונת הרוכשת להביא למכירתן של יתר פעילויות פסגות שאינן חלק מתחום הפעילות של ניהול חיסכון טווח ארוך ושל ניהול חיסכון טווח בינוני.

באור 1- כללי
ה. (המשך)

במסגרת ההיתר הרגולטורי שקיבלה הרוכשת לעסקה מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, סוכמו בין בעלי השליטה ברוכשת, הרוכשת ורשות שוק ההון, מספר פעולות ביחס לפעילות קבוצת אלטשולר שחם, אשר יידרשו לביצוע במהלך תקופה בת שנה ממועד השלמת העסקה. בין היתר, הוסכם כי במהלך התקופה האמורה תפסיק קבוצת אלטשולר שחם את הניהול של נכסי החיסכון לטווח ארוך, כהגדרתם בסעיף 31(א) לחוק הפיקוח על הביטוח, בסכום כולל של 7.7 מיליארד ש"ח.

לעניין זה, "קבוצת אלטשולר שחם", משמעה בעלי השליטה ברוכשת והתאגידים שבשליטתם.

לאחר תקופת הדוח, ביום 12 במאי, 2021, הושלמה העסקה לאחר התקיימות מלוא התנאים המתלים להשלמתה, והחל מהמועד האמור הרוכשת מחזיקה במלוא הון המניות של פסגות בית השקעות בע"מ (אשר מחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה).

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 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, 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 פרק 1- דין וחשבון לציבור בשער 5, חלק 4- גילוי ודיווח בחוזר המאוחד.

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

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
102.19	3.334	ליום 31 במרס, 2021
102.19	3.565	ליום 31 במרס, 2020
102.09	3.215	ליום 31 בדצמבר, 2020
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
0.10	3.70	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021
(0.50)	3.15	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020
(0.60)	(6.97)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012.

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 הוגן 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 2020 מבוקר	ליום 31 במרס		אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד *
	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
1,081,745	938,158	1,152,307	
13,016	13,415	15,956	נכסי חוב אחרים
2,838	2,732	2,899	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
5,255	4,162	5,319	פקדונות בבנקים
51,389	44,947	53,259	הלוואות למבוטחים
			הלוואות לאחרים
72,498	65,256	77,433	
1,154,243	1,003,414	1,229,740	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
=====	=====	=====	

(*הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 31 במרס		נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה נכסי מקבלי קצבה
	2020	2021	
	בלתי מבוקר		
	באחוזים	באלפי ש"ח	
28.51	31.90	889,666	
62.01	60.00	48,492	
			סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד
		938,158	1,152,307
		=====	=====

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ביום 28 במרץ 2017, פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ז-2017. תקנות אלו קובעות הוראות לעניין אופן חישוב תשואה של נכסי העמיתים בקרן. חברה מנהלת של קרן פנסיה רשאית לרכוש 30% אגרות חוב מיועדות בשיעור של 30% מנכסי הקופה. בשלב הראשון בהתאם להוראות שעה עד ליום 31 בדצמבר 2023, החל מיולי 2017, עבור מקבלי הקצבה תזקף תשואת אגרות חוב מיועדות לפי היחס שבין מכפלת סך נכסי מקבלי הקצבה בשיעור של 60% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות. ליתר העמיתים, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי יתרת התשואה בקרן הנובעת מהשקעה באגרות חוב מיועדות לאחר שנזקה התשואה למקבלי הקצבה.

החל מיום 1 בינואר 2024, עמיתים בגיל 50 ומעלה - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי היחס שבין מכפלת סך היתרות הצבורות בקרן של עמיתים בגיל 50 ומעלה בשיעור של 30% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות. יתר העמיתים מתחת לגיל 50, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי יתרת התשואה בקרן הנובעת מהשקעה באגרות חוב מיועדות לאחר שנזקה התשואה למקבלי הקצבה ועמיתים מעל גיל 50.

כמו כן נקבע כי במידה והממונה יחליט כי ישנו פער בהקצאת האג"ח המיועדות ויש לאזן בין קרנות פנסיה, הוא עשוי להורות לקרן פנסיה להגדיל את שיעור התשואה למקבלי קצבה מ-60% לשיעור גבוה יותר, על חשבון עמיתי אותה קרן.

ביום 1 ביוני 2017 פורסם חוזר 2017-3-4 כללים להגדלת שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרנות פנסיה חדשות. בחוזר זה נקבע כי במידה ועלה שיעור זקיפת התשואה של איגרות החוב המיועדות לעמיתי קרן מסוימת ביותר מ-1.5 נקודות האחוז בהשוואה לשיעור המינימאלי שיפורסם על ידי הממונה, תזקוף החברה המנהלת של הקרן את התשואה של איגרות החוב המיועדות בשיעור העולה על השיעור האמור לנכסי מקבלי הקצבה בקרן בכפוף להוראות תקנות זקיפת תשואה.

לעניין סעיף זה "שיעור מינימאלי" - שיעור זקיפת התשואה של איגרות חוב מיועדות לעמיתי הקרן, לפי העניין, בקרן בה שיעור זה הוא הנמוך ביותר. שיעור זה יבחן מעת לעת על ידי הממונה וכל הפחות אחת לשנתיים.

ביום 18 ביוני 2017 הודיעה הממונה כי שיעור זקיפת תשואה מיועדות לעמיתי הקרן המינימלי הינו 27.8%.

באור 4 - התחייבות למקבלי קצבה
א. התחייבות לפנסיונרים:

ליום 31 במרס 2021			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה בלתי מבוקר באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
41,506	-	41,506	התחייבות לזקנה ושארים
29,976	3,336	26,640	התחייבות לנכים
14,810	2,401	12,409	התחייבות לשארי מבוטח
26,410	-	26,410	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
9,352	2,015	7,337	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
11,374	560	10,814	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
1,904	1,251	653	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
678	(60)	738	עתודה לפנסיונרים
<u>136,010</u>	<u>9,503</u>	<u>126,507</u>	סך ההתחייבות לפנסיונרים
=====	=====	=====	

ליום 31 במרס 2020			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה בלתי מבוקר באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
19,772	1,257	18,515	התחייבות לזקנה ושארים
18,070	1,029	17,041	התחייבות לנכים
8,735	-	8,735	התחייבות לשארי מבוטח
20,612	-	20,612	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,736	-	3,736	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
5,606	1,973	3,633	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
527	-	527	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
(525)	(18)	(507)	עתודה לפנסיונרים
<u>76,533</u>	<u>4,241</u>	<u>72,292</u>	סך ההתחייבות לפנסיונרים
=====	=====	=====	

באור 4 - התחייבות למקבלי קצבה (המשך)
א. התחייבות לפנסיונרים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
37,561	1,566	35,995	התחייבות לזקנה ושארים
33,868	1,929	31,939	התחייבות לנכים
10,896	-	10,896	התחייבות לשארי מבוטח
31,666	2,388	29,278	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
5,586	421	5,165	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
6,899	1,470	5,429	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
1,391	-	1,391	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
615	(22)	637	עתודה לפנסיונרים
128,482	7,752	120,730	סך ההתחייבות לפנסיונרים
=====	=====	=====	

סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת. אחוז דמי הניהול לחברה המנהלת לצורך החישוב הינו 0.5% למקבלי קצבה קיימים ו- 0.4% לפנסיונרים.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 במרס 2021			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה בלתי מבוקר באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
5,712	-	5,712	התחייבות לזקנה ושארים
15,418	773	14,645	התחייבות לנכים
12,149	288	11,861	התחייבות לשארי מבוטח
286	20	266	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
2,791	198	2,593	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
4,317	43	4,274	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
1,163	-	1,163	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
(342)	(11)	(331)	עתודה למקבלי קצבה קיימים
41,494	1,311	40,183	סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים
=====	=====	=====	

באור 4 - התחייבות למקבלי קצבה (המשך)

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים (המשך)

ליום 31 במרס 2020			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה בלתי מבוקר באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
5,804	-	5,804	התחייבות לזקנה ושארים
16,420	795	15,625	התחייבות לנכים
11,940	282	11,658	התחייבות לשארי מבוטח
-	-	-	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,736	-	3,736	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
801	259	542	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
(337)	(8)	(329)	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<u>38,364</u>	<u>1,328</u>	<u>37,036</u>	סך התחייבות למקבלי קצבה קיימים
=====	=====	=====	

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	מסלול מקבלי קצבה הלכה באלפי ש"ח	מסלול מקבלי קצבה בסיסי	
5,742	-	5,742	התחייבות לזקנה ושארים
15,434	872	14,562	התחייבות לנכים
11,941	285	11,656	התחייבות לשארי מבוטח
386	29	357	התחייבות לתביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,191	239	2,952	התחייבות לתביעות לשארי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
1,202	-	1,202	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
1,165	-	1,165	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשארי מבוטח
(332)	(13)	(319)	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<u>38,729</u>	<u>1,412</u>	<u>37,317</u>	סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים
=====	=====	=====	

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

באור 5 - עודף (גרעון) אקטוארי

- א. בהנחות האקטואריות חלו שינויים בהנחת שיעורי הריבית להיוון אשר נובעים משינויי בשוק ההון בלבד.
- ב. להלן תיאור איזון המנגנון האקטוארי:
1. היתרות הצבורות של מבוטחים פעילים ולא פעילים, מתעדכנות מדי חודש על-פי התשואה ההונית שקרן הפנסיה מציגה על נכסיה.
 2. מידי רבעון נערך מאזן אקטוארי בו מחושב העודף או הגירעון האקטוארי שאינו נובע מתשואה הונית אלא מפרמטרים דמוגרפיים לרבות תמותה, תחלואה ופרישה. היתרות הצבורות של מבוטחים פעילים ולא פעילים וכן הפנסיות של גמלאים מעודכנות בהתאם.
 3. אחת לשנה מתעדכנות הפנסיות המשולמות לגמלאים, בהתאם לתשואה ההונית שהשיגה הקרן במהלך השנה, ובהתאם לשינויים בשוק ההון אשר משפיעים על שיעורי הריבית להיוון ההתחייבויות כלפי גמלאים. על מנת למתן את התנודות בעדכוני הפנסיות, נשמרת עתודה לגמלאים בגובה של עד 1% מההתחייבויות כלפיהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים	באחוזים	באלפי ש"ח	
0.46 =====	0.24 =====	8,933 =====	עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
(0.70) =====	(0.20) =====	(61) =====	עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
(0.48) =====	(0.49) =====	(5) =====	מקבלי קצבה קיימים מסלול בסיסי
(0.69) =====	(0.21) =====	(66) =====	מקבלי קצבה קיימים מסלול כהלכה
(0.70) =====			סך מקבלי קצבה קיימים
-- =====	-- =====	-- =====	פנסיונרים מסלול בסיסי
(0.67) =====	-- =====	-- =====	פנסיונרים מסלול הלכה
			סך פנסיונרים

לא חלו שינויים במנגנון האיזון האקטוארי. 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 2020 מבוקר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	באלפי ש"ח	
13,921	3,709	3,185
5,849	1,459	1,547
435	92	131
<u>20,205</u>	<u>5,260</u>	<u>4,863</u>
=====	=====	=====

דמי ניהול ממבוטחים:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
דמי ניהול ממקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	באחוזים	
6.0	6.0	6.0
=====	=====	=====
2.38	2.47	2.23
=====	=====	=====
0.5	0.5	0.5
=====	=====	=====
0.19	0.20	0.17
=====	=====	=====
0.5	0.5	0.5
=====	=====	=====
0.5	0.5	0.5
=====	=====	=====
0.43	0.43	0.41
=====	=====	=====
0.5	0.5	0.5
=====	=====	=====

דמי ניהול ממבוטחים:
דמי ניהול מדמי גמולים
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות דין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מנכסים
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות דין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:
שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה
המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות
דין

שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל

מפנסיונרים

ממקבלי קצבה קיימים

לגבי אחוזי דמי ניהול בקרן ברירת מחדל נבחרת, ראה ביאור ג1.

באור 7 – התחייבויות תלויות

א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בהתאם להערכת הנהלת החברה המנהלת, המתבססת על יועציה המשפטיים, נכון למועד חתימת הדוחות, לא נדרש לבצע בגינן הפרשה בדוחות הכספיים.

ב. חוק הגנת השכר, התשי"ח – 1958, והתקנות שהותקנו מכוחו, מטילים התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנות, בגין חובות של מעבידים לקופת גמל, לרבות קרן פנסיה, עבור עובדיהם בשל כספים אשר לא הועברו במועד הנדרש על פי הוראות הדין לקופה. בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות), התשל"ו – 1976, חלה על המעביד חובת דיווח ומסירת פרטים בנוגע לעובדיו, ובכלל זאת, בין היתר מידע בנוגע לשכר העבודה ששולם להם, בחלוקה לתגמולי עובד ולתגמולי מעסיק, והאם העובדים מבוטחים גם בקופת גמל אחרת. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף על כל שינוי בפרטים הנמסרים על ידו, ולרבות ובייחוד על כל שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופת גמל אחרת. על אף חובות כאמור, מעבידים רבים אינם מוסרים 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 את היקף הסכומים שלא הועברו במועדם על ידי המעבידים על פי נתוני הדיווח בחודשים הקודמים.

כמו כן, ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקפם תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 והחל מיום 1 בפברואר 2018 נכנס לתוקפו חוזר גופים מוסדיים 2017-9-19 בעניין "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל", אשר תוקן ועודכן ב-22 בינואר, 2019 וב-26 במרץ 2020, בהתאמה. תקנות וחוזר אלו קבעו את הפרטים שעל מעסיק למסור לחברה המנהלת בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. בהתאם, התקנות והחוזר כאמור עשויים להגדיל את היקף המידע שיימסר לחברות המנהלות ולאפשר ביצוע אומדן מדויק יותר של היקף הסכומים שלא הועברו על ידי המעסיקים במועדם.

לתאריך המאזן אומדן חובות המעבידים מהווה הערכה של החברה לחובות המעסיקים וזאת בהינתן כי קיימים סכומים שלא התקבלו עקב סיומי העסקה, חל"ת וכיוצא ב.

החובות מטופלים על ידי החברה באופן הבא:

1. פנייה למעסיקים לבירור חשד לחוב, במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה/ אישור על יציאה לחופשה ללא תשלום וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים כנדרש בהוראות הדין, על מנת ליידע אותם בדבר החשד לחוב.
3. במידה וקיים חוב ממשי, החברה פועלת לגביית החוב, לרבות ריבית פיגורים.
4. בהעדר שיתוף פעולה מצד המעסיק, החברה עשויה לנקוט בכל האמצעים המשפטיים העומדים לרשותה, לרבות הגשת תביעה לבתי הדין לעבודה.

ג. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 119.5 מיליון ₪ (2020 – 102.6 ש"ח) וכן יתרת התחייבות להלוואות בסך 9.5 מיליון ₪ (2020 – 11.4 ש"ח).

באור 8 – אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 20 בינואר, 2021 דירקטוריון החברה המנהלת אישר את מינויו של מר אביחי דרפנר כמנכ"ל החברה המנהלת, בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובתוקף ממועד האישור כאמור. ביום 14 בפברואר 2021 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינוי, והחל מאותו מועד מר אביחי דרפנר משמש בתפקיד מנכ"ל החברה המנהלת.

ב. סיומי כהונה ומינוי דירקטורים

ביום 12 במאי 2021, במועד השלמת העסקה בין בעלי השליטה של קבוצת פסגות לבין אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, סיימו את כהונתם בדירקטוריון החברה הדירקטורים כדלקמן: מר שי אבא, מר שלמה פשה וגב' אלונה אריאלי להב.

ביום 13 במאי 2021 האסיפה הכללית של החברה אישרה את מינויים של מר ראובן אלקס, מר ארל צין, מר תומר כהן וגב' דפנה בסה כדירקטורים בחברה, זאת בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביום 23 במאי, 2021 התקבלו הודעות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינוי ה"ה ראובן אלקס, תומר כהן ודפנה בסה.

ביום 27 במאי, 2021 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינויו של מר ארל צין.

ג. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התש"ף - 2020

ביום 9 בספטמבר 2020 התפרסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות (תיקון), התש"ף - 2020 המאריכות, בין היתר, את הוראת שעה המגבילה את שיעור ההוצאות הישירות לתקרה של 0.25%. הוראת השעה הוארכה רטרואקטיבית מיום 16 ביוני 2020 ועד ליום 28 בפברואר 2021. הוראת השעה האמורה פקעה ביום 28.2.2021 (לאחר התפזרותה של הכנסת ה-23 וטרם התכנסותה של הכנסת ה-24). הואיל והוראת השעה נופלת לתחולת סעיף 38 לחוק יסוד הכנסת, היא תעמוד בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24 (דהיינו עד יולי 2021).

הצהרה (certification)

אני, אביחי דרפנר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2021 (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 המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, 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 המקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, 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 מקיפה 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 המקיפה. 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 המקיפה:
 - (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 מקיפה; 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 המקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במאי, 2021

אביחי דרפנר, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, לילי שלום, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2021 (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 המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, 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 המקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, 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 מקיפה 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 המקיפה. 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 המקיפה:
 - (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 מקיפה; 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 המקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במאי, 2021