

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2016

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 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 30 ביוני, 2016 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבוונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (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 לתקופות ביניים אלו 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומימוש 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 מחויבים 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 חשבוונאות ודרישות הגילוי שנקבעו בהתאם להנחיות הממונה והתקנות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
1 באוגוסט, 2016

ליום 31 בדצמבר 2015 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2015	2016	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
47,924	55,237	84,884	רכוש שוטף
334	420	316	מזומנים ושווי מזומנים
48,258	55,657	85,200	חייבים ויתרות חובה
357,885	288,874	378,992	השקעות
343,080	304,047	388,711	נכסי חוב סחירים
116,690	73,502	113,619	נכסי חוב שאינם סחירים
218,990	216,964	261,855	מניות
1,036,645	883,387	1,143,177	השקעות אחרות
--	1,519	810	סך הכל השקעות
1,084,903	940,563	1,229,187	נכסי ביטוח משנה
			סך הכל נכסים
1,927	1,437	2,458	התחייבויות שוטפות
1,785	--	--	החברה המנהלת
1,101	1,609	1,626	התחייבות ביטוח משנה
4,813	3,046	4,084	זכאים ויתרות זכות
1,058,058	(* 919,800)	1,201,083	התחייבויות פנסיוניות
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,347	(* 4,391)	4,699	התחייבות לפנסיונרים:
7,110	(* 7,477)	8,661	התחייבות לזקנה ושאר זקנה
3,165	(* 2,427)	3,364	התחייבות לנכות
3,963	3,759	4,545	התחייבות לשאר מבוטח
142	(141)	(164)	עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו
18,727	17,913	21,105	עתודה לפנסיונרים
3,127	(* (28))	3,222	סך הכל התחייבויות לפנסיונרים
178	(* (168))	(307)	עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
3,305	(196)	2,915	עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,080,090	937,517	1,225,103	סה"כ עודף (גרעון) אקטוארי
1,084,903	940,563	1,229,187	סך התחייבויות פנסיוניות
			סך הכל ההתחייבויות

(* הוצג מחדש, ראה ביאור א2.)

1 באוגוסט, 2016

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מיקי אסף
סמנכ"ל כספים

ענת כנפו תבור
מנכ"לית

חגי בדש
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	(4,278)	(1,477)	967	(3,532)	370
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
	3,962	(6,357)	6,233	234	9,141
					מנכסי חוב סחירים
	13,003	4,555	5,049	6,141	8,359
					מנכסי חוב שאינם סחירים
	2,362	(947)	790	4,228	(2,503)
					ממניות
	2,603	(5,120)	238	12,710	(8,242)
					מהשקעות אחרות
	21,930	(7,869)	12,310	23,313	6,755
	17,652	(9,346)	13,277	19,781	7,125
					סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
	15,572	3,585	4,554	7,120	9,047
					דמי ניהול (באור 4)
	1,004	460	266	499	532
					הוצאות ישירות
	452	103	195	193	280
					הוצאות מסים
	17,028	4,148	5,015	7,812	9,859
					סך הכל ההוצאות
					עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות
	624	(* (13,494)	8,262	(* 11,969	(2,734)
	=====	=====	=====	=====	=====

(* הוצג מחדש, ראה ביאור א2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה שהסתיימה ביום	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	779,168	1,147,417	779,168	1,080,090	סך נכסים בניכוי התחייבויות
	297,332	86,176	135,877	173,669	שוטפות לתחילת התקופה
	(15,655)	(3,951)	(* 7,423)	(7,876)	תקבולים מדמי גמולים
	3,910	--	--	--	חלקם של מבטחי המשנה
					בתקבולים מדמי גמולים
					הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
					תשלומים:
	(219)	(62)	(108)	(117)	תשלומים לפנסיונרים
	(165)	(34)	(64)	(68)	תשלומי פנסית זקנה
					תשלומי פנסית שארים
	(24,613)	(9,222)	(10,065)	(17,389)	תשלומים אחרים
					פדיונות
	6,730	267	5,457	3,689	חלקו של מבטח המשנה בתשלומים
	(18,267)	(9,051)	(4,780)	(13,885)	ובשינוי בהתחייבויות
					סך כל התשלומים
	5	--	3	--	העברות צבירה לקרן
	78,838	9,320	43,397	22,450	העברות מחברות ביטוח
	5,074	1,053	2,726	1,950	העברות מקרנות פנסיה חדשות
	83,917	10,373	46,126	24,400	העברות מקופות גמל
	(50,663)	(13,665)	(23,332)	(27,895)	העברות צבירה מהקרן
	(276)	(458)	(88)	(666)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
	(50,939)	(14,123)	(23,420)	(28,561)	העברות לקופות גמל
	32,978	(3,750)	22,706	(4,161)	העברות צבירה, נטו
	624	8,262	(* 11,969)	(2,734)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות
					לתקופה מועבר מדוח הכנסות
					והוצאות
	1,080,090	1,225,103	937,517	1,225,103	סך הנכסים בניכוי התחייבויות
					שוטפות לסוף התקופה

(* הוצג מחדש, ראה ביאור א2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2016 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2015 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

א. 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 2-3-2016, לפיכך הוצגו מספרי ההשוואה בהתאם להנחיית אגף שוק ההון על מנת לשקף למפרע את תוצאות הקרן באופן עקבי בתקופות המוצגות.

להלן השינויים:

כפי שהוצג בעבר	השינוי אלפי ש"ח	כמוצג לאחר השינוי	
919,773	27	919,800	ליום 30 ביוני 2015: (בלתי מבוקר)
919,773	27	919,800	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,339	52	4,391	התחייבות לזקנה ושאר זקנה
7,388	89	7,477	התחייבות לנכות
2,399	28	2,427	התחייבות לשארי מבוטח
--	(28)	(28)	גרעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
--	(168)	(168)	גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4,546	7,423	11,969	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016: (בלתי מבוקר)
4,546	7,423	11,969	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	(7,423)	(7,423)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
(17,351)	3,857	(13,494)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016: (בלתי מבוקר)
(17,351)	3,857	(13,494)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	(3,857)	(3,857)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח		
101.08	3.871		ליום 30 ביוני, 2016
100.26	3.766		ליום 31 במרס, 2016
101.59	3.769		ליום 30 ביוני, 2015
100.47	3.980		ליום 31 במרס, 2015
101.18	3.902		ליום 31 בדצמבר, 2015
שינוי ב - %	שינוי ב - %		
(0.11)	(0.79)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
0.81	1.02		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
(0.50)	(0.30)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
1.11	(0.05)		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
(1.00)	0.33		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012 = 100 נקודות.

באור 3 - התחייבויות פנסיוניות

להלן נתונים אודות העודף (גרעון) האקטוארי:

לשנה שהסתיימה ביום			ל- 6 חודשים	
31 בדצמבר			שהסתיימו ביום	
2013	2014	2015	30 ביוני	
מבוקר			בלתי מבוקר	
אחוזים מתוך ההתחייבות				
כלל עמיתי הקרן				
0.011	--	--	0.05	עודף דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
0.03	--	--	0.03	עודף דמוגרפי בגין מקרי נכות
--	--	--	--	עודף דמוגרפי בגין חזרה מנכות
(0.009)	(0.07)	(0.01)	--	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
(0.001)	(0.0007)	(0.001)	--	גרעון דמוגרפי בגין מקרי זקנה ושארים
--	--	--	(0.04)	שינויים בעתודת IBNR
--	0.3	0.38	0.23	עודף דמוגרפי בגין ביטוח משנה
(0.0004)	(0.0002)	(0.003)	0.01	גרעון דמוגרפי בגין גורמים אחרים
0.03	0.2	0.37	0.28	סך הכל (גרעון) עודף דמוגפי לעמיתי הקרן
=====	=====	=====	=====	
מיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה				
0.03	0.2	0.37	0.28	סך הכל עודף דמוגרפי המיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כדלעיל
=====	=====	=====	=====	
מיועד לפנסיונרים				
0.03	0.2	0.37	0.28	סך הכל (גרעון) עודף דמוגרפי כדלעיל
0.04	8.0	3.17	0.38	עודף (גרעון) בגין סטיה מהנחת התשואה
(0.05)	(5.03)	(0.56)	(4.05)	גרעון בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
0.01	0.51	(1.39)	1.83	עודף הנשמר בעתודה אקטוארית
0.03	3.72	1.59	(1.56)	סך הכל (גרעון) עודף המיועד לפנסיונרים
=====	=====	=====	=====	

במהלך תקופת הדוח נוצר לקרן עודף הנובע מגורמים דמוגרפיים בשיעור 0.28% לכלל הקבוצות אשר יחולק בהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - ההנחיות). כמו כן, בהתאם להנחיות, בתום שנה בה נוצר גרעון הנובע מסטיות ושינויים בהנחות התשואה והריבית להיוון בשיעור העולה על 1% מסך התחייבויות הקרן לפנסיונרים, תפחית הקרן זכויות לפנסיונרים בגובה העתודה העולה על 1% מסך התחייבויות הקרן לפנסיונרים.

נכון לתאריך הדיווח שיעור ההפחתה לאיפוס הגרעון לקבוצת הפנסיונרים הינו בשיעור 1.84%, הנובע מסטיות ושינויים בהנחות התשואה והריבית להיוון (לאחר שינויים בעתודה).

באור 4 - דמי ניהול
א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי ש"ח			

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי

קצבה

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

12,952	2,947	3,717	5,918	7,435
2,554	623	814	1,173	1,568
66	15	23	29	44
15,572	3,585	4,554	7,120	9,047

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באחוזים			

דמי ניהול מעמיתים שאינם

מקבלי קצבה

דמי ניהול מדמי גמולים

שיעור דמי ניהול שהחברה

המנהלת רשאית לגבות על פי

הוראות דין

6.0	6.0	6.0	6.0	6.0
-----	-----	-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה

החברה המנהלת בפועל

4.31	4.28	4.30	4.36	4.28
------	------	------	------	------

דמי ניהול מסך נכסים

שיעור דמי ניהול שהחברה

המנהלת רשאית לגבות על פי

הוראות דין

0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
-----	-----	-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה

החברה המנהלת בפועל

0.28	0.27	0.28	0.27	0.28
------	------	------	------	------

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול שהחברה

המנהלת רשאית לגבות על פי

הוראות דין

0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
-----	-----	-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה

החברה המנהלת בפועל

0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
-----	-----	-----	-----	-----

באור 5 – התחייבויות תלויות

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 שך 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. אך 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. התקנות חלות תחילה בגין מעבידים המעסיקים מעל מאה עובדים ובהמשך צפויות לחול על יתר המעסיקים (בכפוף למדרג שנקבע בתקנות). 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 לידוע החשד בחוב כנדרש בדין.
 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.
- ב. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-16 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופי 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. בהתאם להוראות החוזר האמור, במסגרת פרויקט הטיוב נדרש גוף מוסדי לבצע בין היתר את הפעולות הבאות:
1. עריכת סקר פערים אודות המידע הקיים ברמת מוצרים, עמיתים ומעבידים. בניית מודל מיפוי ודירוג הפערים שנמצאו בסקר הפערים מהיבט השפעתם.
 1. 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.
- החוזר קובע לוח זמנים לביצוע הפעולות במסגרת פרויקט הטיוב, ובכלל זה קובע כי הפרויקט כולו יסתיים עד ליום 30 ביוני 2016.
- בשנת 2013, הקימה החברה וועדת היגוי אשר בחרה בשני ספקי שירות לצורך ליווי ועריכת טיוב הנתונים כנדרש ובהתאם להוראות החוזר (להלן: "הפרויקט").

באור 5 – התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

בסוף חודש מרס 2013 הוגש להנהלת החברה סקר פערים ומודל מיפוי ודירוג פערים. בסוף חודש ספטמבר, 2013 הוגשה ואושרה בדירקטוריון, תכנית העבודה לטיפול בפערים ומיד החלה החברה בתחקור הנתונים.

נכון למועד הדוח הכספי לא היו בפעולות הטיוב השלכות על התוצאות הכספיות של הקרן וכן לדעת הנהלת החברה לא צפויות השלכות מהותיות עתידיות.

ג. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 13,652 אלפי ש"ח.

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2016 (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 קרן פנסיה חדשה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה חדשה מקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה חדשה מקיפה; 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(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 ל קרן פנסיה חדשה מקיפה. 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 פנסיה חדשה מקיפה:
(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 פנסיה חדשה מקיפה.

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

1 באוגוסט, 2016



מיקי אסף, סמנכ"ל כספים

הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2016 (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 קרן פנסיה חדשה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה חדשה מקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה חדשה מקיפה; 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (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 פנסיה חדשה מקיפה. 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 פנסיה חדשה מקיפה:
 - (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 פנסיה חדשה מקיפה.

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

1 באוגוסט, 2016

ענת כנפו תבור, מנכ"לית