

**פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ**  
**פסגות פנסיה כללית**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 30 ביוני, 2017**  
**בלתי מבוקרים**

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2017

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
6-10	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 30 ביוני, 2017 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי 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 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 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 לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו בהתאם להנחיות הממונה והתקנות.

ליום 31 בדצמבר 2016 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
1,564	372	1,554	<b>רכוש שוטף</b>
21	10	10	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
<u>1,585</u>	<u>382</u>	<u>1,564</u>	
11,442	10,842	10,586	<b>השקעות</b>
31	32	10	מנכסי חוב סחירים
70	958	73	מנכסי חוב שאינם סחירים
9,892	7,814	12,742	מניות
<u>21,435</u>	<u>19,646</u>	<u>23,411</u>	השקעות אחרות
23,020	20,028	24,975	סך הכל השקעות
=====	=====	=====	סך הכל נכסים
35	30	31	<b>התחייבויות שוטפות</b>
28	10	3	החברה המנהלת
<u>63</u>	<u>40</u>	<u>34</u>	זכאים ויתרות זכות
7	6	50	<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
22,486	19,491	24,429	<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
<u>22,493</u>	<u>19,497</u>	<u>24,479</u>	התחייבות לעמיתים מבוטחים התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים
479	509	456	<b>סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
(5)	(5)	2	<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
<u>474</u>	<u>504</u>	<u>458</u>	התחייבויות לזקנה עתודה לפנסיונרים
1	(1)	4	<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>
(11)	(12)	--	עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>(10)</u>	<u>(13)</u>	<u>4</u>	<b>סה"כ עודף (גרעון) אקטוארי</b>
<u>22,957</u>	<u>19,988</u>	<u>24,941</u>	<b>סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
<u>23,020</u>	<u>20,028</u>	<u>24,975</u>	סך הכל ההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 ביולי 2017

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מיקי אסף  
סמנכ"ל כספים

ענת כנפו תבור  
מנכ"לית

ברק סורני  
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(27)	11	12	1	19	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים
					<b>מהשקעות</b>
171	155	109	248	158	מנכסי חוב סחירים
(* -	(* -	(* -	(* -	(* -	מנכסי חוב שאינם סחירים
19	(2)	4	(20)	8	ממניות
294	24	207	(169)	264	מהשקעות אחרות
484	177	320	59	430	
457	188	332	60	449	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
256	44	85	142	153	דמי ניהול (ביאור 4)
25	6	7	12	17	הוצאות ישירות
13	4	4	6	6	הוצאות מסים
294	54	97	160	177	<b>סך הכל ההוצאות</b>
163	134	236	(100)	273	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

(\* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה	ל - 3 חודשים שהסתיימו		ל - 6 חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה ביום	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי ש"ח			

18,721	20,219	23,468	18,721	22,957
4,943	77	1,661	1,783	2,781
* -	* -	1	* -	1
(28)	(7)	(7)	(14)	(14)
(208)	(95)	(97)	(98)	(277)
(236)	(102)	(104)	(112)	(291)
218	13	583	109	940
147	9	--	178	--
365	22	583	287	940
(645)	(245)	(881)	(466)	(1,582)
(354)	(117)	(23)	(125)	(138)
(999)	(362)	(904)	(591)	(1,720)
(634)	(340)	(321)	(304)	(780)
163	134	236	(100)	273
22,957	19,988	24,941	19,988	24,941

**סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה**

תקבולים מדמי גמולים

חלקם של מבטחי המשנה בתקבולים מדמי גמולים

**תשלומים:**

**תשלומים לפנסיונרים**

תשלומי פנסיית זקנה

**תשלומים אחרים**

פדיונות

**סך כל התשלומים**

**העברות צבירה לקרן**

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

**העברות צבירה מהקרן**

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**

(\* 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 אג"ח עד 20% מניות, אפיק חו"ל ואפיק לבני 60 ומעלה. האפיקים פעילים נכון לתאריך הדוח למעט אפיק אג"ח עד 20% מניות ואפיק חו"ל.
- החל מיום 19 ביוני 2017, ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, נסגר מסלול ההשקעה אג"ח עד 20% במניות.
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

**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 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 חוזר 2016-3-2.
- ב. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח		
	שינוי ב - %	שינוי ב - %	
101.58	3.496		ליום 30 ביוני, 2017
100.68	3.632		ליום 31 במרס, 2017
101.08	3.871		ליום 30 ביוני, 2016
100.26	3.766		ליום 31 במרס, 2016
100.88	3.845		ליום 31 בדצמבר, 2016
0.69	(9.09)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
0.90	(5.53)		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
(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
(0.30)	(1.46)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

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

**באור 3 - התחייבויות פנסיוניות**

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 פנסיה שאיריו 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.

להלן נתונים אודות עודף (גירעון) אקטוארי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2013	2014	2015	2016	2017	
<b>אחוזים מתוך ההתחייבות</b>					
<b>מבוקר</b>					<b>בלתי מבוקר</b>
<b>כלל עמיתי הקרן</b>					
(0.01)	--	--	--	(0.01)	גרעון דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
0.001	--	--	--	--	עודף דמוגרפי בגין מקרי נכות
--	(0.01)	--	--	--	גרעון דמוגרפי בגין מקרי זקנה ושארים
--	--	(0.24)	--	--	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
0.0040	0.005	(0.03)	(0.002)	0.1	עודף (גרעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים
<u>(0.005)</u>	<u>(0.01)</u>	<u>(0.27)</u>	<u>(0.002)</u>	<u>0.09</u>	<b>סך הכל עודף (גרעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן</b>
=====	=====	=====	=====	=====	
<b>מיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>					
(0.005)	(0.01)	(0.27)	(0.002)	0.09	סך הכל עודף (גרעון) דמוגרפי המיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כדלעיל
=====	=====	=====	=====	=====	
<b>מיועד לפנסיונרים</b>					
(0.005)	(0.01)	(0.27)	(0.002)	0.09	סך הכל עודף (גרעון) דמוגרפי כדלעיל
3.26	8.43	(2.85)	(0.87)	0.52	עודף (גרעון) בגין סטיה מהנחת התשואה
(1.8)	(9.470)	(0.46)	(1.31)	1.05	עודף (גרעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
0.74	1.06	0.91	(0.06)	(1.57)	עודף (גרעון) הנשמר בעתודה אקטוארית
<u>2.20</u>	<u>0.01</u>	<u>(2.67)</u>	<u>(2.24)</u>	<u>0.09</u>	<b>סך הכל (גרעון) עודף המיועד לפנסיונרים</b>
=====	=====	=====	=====	=====	



**באור 4 - דמי ניהול**

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני		שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי ש"ח			
100	7	41	69	65
154	37	44	72	87
2	-	-	1	1
256	44	85	142	153

**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 הניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באחוזים			

**דמי ניהול ממבוטחים:**

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

4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
3.31	3.52	2.71	3.46	2.84

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

**דמי ניהול מסך נכסים**

שיעור דמי ניהול שהחברה  
המנהלת רשאית לגבות על פי  
הוראות דין

1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.77	0.77	0.77	0.77	0.77

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

**דמי ניהול ממקבלי קצבה:**

שיעור דמי ניהול שהחברה  
המנהלת רשאית לגבות על פי  
הוראות דין

0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

## באור 5 – התחייבויות תלויות

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 הנ"ל קיימת חובת דיווח על המעביד לקופת הגמל. על המעביד למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכן 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 הנ"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 בחוב במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה / אישור על יציאה לחופשה וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים ליידוע 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.

## באור 6 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. איחוד חשבונות בקרנות הפנסיה

ביום 5 בנובמבר 2015 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 13) התשע"ו-2016 אשר כולל, בין יתר התיקונים בחוק, הוראות לעניין איחוד קרנות פנסיה.

בתיקון זה נקבעה הוראת שעה לאיחוד חשבונות בקרנות הפנסיה בנוגע לעמיתים קיימים שתהיה בתוקף במשך שנתיים מיום 1 באפריל 2016 וכן נקבעו הוראות לאופן הפעולה השוטף עבור מצטרפים חדשים שיכנס לתוקפו מיום 1 בינואר 2017.

בהתאם להוראות אלו, פורסמו חוזרים נלווים, אשר מורים על אופן הפעולה בהתאם להוראות החוק. חוזר פנסיה 3-3-2016 "איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה", אשר מתייחס למצטרפים קיימים נכנס לתוקפו ביום 30 ביוני 2016, החברה החלה לפעול לניוד החוצה ופנימה של עמיתים קיימים בהתאם לתחולת החוזר והגדרותיו. כמו כן, חוזר 29-9-2016 "הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל-תיקון" אשר נכנס לתוקפו בנוגע לאיחוד קרנות פנסיה ביום 1 בינואר 2017 והגדיר את אופן הפעולה למצטרפים חדשים.

מתן אפשרות ניוד של עמיתים לא פעילים או לא מפקידים (בהתאם להגדרות בחוק קופות הגמל) יצרה מחד העברות החוצה, ומנגד העברות פנימה.

**באור 6 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)**

ב. חוזר 2017-3-1 הוראות לניהול קרן חדשה, חוזר פנסיה 2017-3-2 הוראות לניהול קרן חדשה כללית וחוזר 2017-3-3 הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות

ביום 3 במאי 2017 פורסמו החוזרים הנזכרים לעיל, שעניינם שינויים באופן עדכון הקצבאות שישולמו למקבלי קצבה ועדכונים בדוח הכספי ובדוח האקטוארי הנגזרים משינויים אלו. הוראות החוזרים יכנסו לתוקפם החל מיום 1 בינואר 2018.

\*\*\*\*\*

## הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה חדשה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2017 (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 בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 פיקוחנו 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 הממונה על שוק ההון;
  - (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.

26 ביולי, 2017

---

ענת כנפו תבור, מנהלת כללית

## הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה חדשה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2017 (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 בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הממונה על שוק ההון;
  - (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.

26 ביולי, 2017

---

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים