

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

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

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2017 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 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	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,564	1,416	812	<b>רכוש שוטף</b>
21	4	16	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,585</u>	<u>1,420</u>	<u>828</u>	חייבים ויתרות חובה
11,442	10,687	11,581	<b>השקעות</b>
31	31	52	מנכסי חוב סחירים
70	76	79	מנכסי חוב שאינם סחירים
<u>9,892</u>	<u>9,286</u>	<u>13,085</u>	מניות
21,435	20,080	24,797	השקעות אחרות
<u>23,020</u>	<u>21,500</u>	<u>25,625</u>	סך הכל השקעות
=====	=====	=====	סך הכל נכסים
35	27	35	<b>התחייבויות אחרות</b>
28	8	15	החברה המנהלת
<u>63</u>	<u>35</u>	<u>50</u>	זכאים ויתרות זכות
7	7	56	<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
22,486	20,980	24,559	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
<u>22,493</u>	<u>20,987</u>	<u>24,615</u>	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
			התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
			<b>סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
479	497	1,154	<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
(5)	(5)	(4)	התחייבויות לזקנה
<u>474</u>	<u>492</u>	<u>1,150</u>	עתודה לפנסיונרים
			<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>
1	(2)	(190)	גרעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(11)	(12)	--	גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>(10)</u>	<u>(14)</u>	<u>(190)</u>	
22,957	21,465	25,575	<b>סה"כ גרעון אקטוארי</b>
<u>23,020</u>	<u>21,500</u>	<u>25,625</u>	<b>סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
=====	=====	=====	סך הכל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

27 בנובמבר, 2017

מיקי אסף  
סמנכ"ל כספים

ענת כנפו תבור  
מנכ"לית

שלמה פשה  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(27)	(27)	103	(26)	122	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים
					<b>מהשקעות</b>
171	(22)	159	226	317	מנכסי חוב סחירים
(* -	(* -	(* -	(* -	(* -	מנכסי חוב שאינם סחירים
19	45	15	25	23	ממניות
294	225	170	56	434	מהשקעות אחרות
484	248	344	307	774	
457	221	447	281	896	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
256	91	91	233	244	דמי ניהול (ביאור 4)
25	6	9	18	26	הוצאות ישירות
13	3	2	9	8	הוצאות מסים
294	100	102	260	278	<b>סך הכל ההוצאות</b>
163	121	345	21	618	<b>עודף הכנסות 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 - 9 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה ביום	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	18,721	19,988	24,940	18,721	22,957
	4,943	1,796	1,508	3,579	4,288
	(*) -	(*) -	(3)	(*) -	(2)
	(28)	(7)	(13)	(21)	(27)
	(208)	(85)	(184)	(183)	(461)
	(236)	(92)	(197)	(204)	(488)
	218	(9)	719	100	1,659
	147	(50)	--	128	--
	365	(59)	719	228	1,659
	(645)	(63)	(964)	(529)	(2,546)
	(354)	(226)	(773)	(351)	(911)
	(999)	(289)	(1,737)	(880)	(3,457)
	(634)	(348)	(1,018)	(652)	(1,798)
	163	121	345	21	618
	22,957	21,465	25,575	21,465	25,575

**סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה**

תקבולים מדמי גמולים

חלקם של מבטחי המשנה בתקבולים מדמי גמולים

**תשלומים:**

**תשלומים לפנסיונרים**

תשלומי פנסיות 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 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 חו"ל ואפיק לבני 60 ומעלה. האפיקים פעילים נכון לתאריך הדוח למעט אפיק 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 בספטמבר 2017 ולתקופות של תשעה 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	
101.1	3.529	ליום 30 בספטמבר, 2017
101.2	3.758	ליום 30 בספטמבר 2016
100.9	3.845	ליום 31 בדצמבר, 2016
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
0.20	(8.22)	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
(0.50)	0.94	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017
--	(0.04)	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016
0.40	(0.02)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2015	2016	2017	
<b>אחוזים מתוך ההתחייבות</b>					
<b>מבוקר</b>				<b>בלתי מבוקר</b>	
(0.01)	--	--	--	--	<b>כלל עמיתי הקרן</b>
0.001	--	--	--	--	גרעון דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
--	(0.01)	--	--	(0.01)	עודף דמוגרפי בגין מקרי נכות
--	--	(0.24)	--	(0.78)	גרעון דמוגרפי בגין פטירת נכים
0.004	0.005	(0.03)	(0.002)	0.14	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
(0.005)	(0.01)	(0.27)	(0.002)	(0.65)	עודף (גרעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים
=====	=====	=====	=====	=====	<b>סך הכל גרעון דמוגרפי לעמיתי הקרן</b>
--	--	--	--	0.29	<b>מיועד לעמיתים עם כיסוי ביטוחי</b>
--	--	--	--	(0.01)	גרעון דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
--	--	--	--	0.12	גרעון דמוגרפי בגין פטירת נכים
--	--	--	--	(0.78)	עודף דמוגרפי בגין פטירת זקנה ושארים
--	--	--	--	0.14	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
--	--	--	--	0.14	עודף (גרעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים
--	--	--	--	(0.24)	<b>סך הכל גרעון דמוגרפי לעמיתי הקרן עם כיסוי ביטוחי</b>
=====	=====	=====	=====	=====	
(0.005)	(0.01)	(0.27)	(0.002)	(0.65)	<b>מיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
=====	=====	=====	=====	=====	סך הכל גרעון דמוגרפי המיועד לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כדלעיל
(0.005)	(0.01)	(0.27)	(0.002)	(0.65)	<b>מיועד לפנסיונרים</b>
3.26	8.43	(2.85)	(0.87)	1.98	סך הכל גרעון דמוגרפי כדלעיל
(1.8)	(9.47)	(0.46)	(1.31)	(1.95)	עודף (גרעון) בגין סטיה מהנחת התשואה
0.74	1.06	0.91	(0.06)	(0.03)	גרעון בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
2.20	0.01	(2.67)	(2.24)	(0.65)	עודף (גרעון) הנשמר בעתודה אקטוארית
=====	=====	=====	=====	=====	<b>סך הכל (גרעון) עודף המיועד לפנסיונרים</b>



**באור 4 - דמי ניהול**

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי ש"ח			

**דמי ניהול ממבוטחים:**

100	50	44	119	109	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
154	40	45	112	132	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2	1	2	2	3	<b>דמי ניהול ממקבלי קצבה:</b> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
256	91	91	233	244	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי הניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	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
-----	-----	-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

3.31	3.27	2.86	3.40	2.85
------	------	------	------	------

**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
------	------	------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

0.77	0.78	0.77	0.77	0.77
------	------	------	------	------

**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
------	------	------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה  
החברה המנהלת בפועל

0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
------	------	------	------	------

## 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.

ביום 3 בספטמבר 2017, פורסם חוזר 5-3-2017 "איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה - יישום נוסף", אשר קובע הוראות ליישום נוסף של הוראת השעה בסעיף 24 לחוק שעניינן חשבונות בקרנות הפנסיה בנוגע לעמיתים קיימים.

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

### א. איחוד חשבונות בקרנות הפנסיה- (המשך)

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

### ב. חוזר 1-3-2017 הוראות לניהול קרן חדשה, חוזר פנסיה 2-3-2017 הוראות לניהול קרן חדשה כללית וחוזר 3-3-2017 הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות (להלן: "החוזרים").

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.

### ג. חוזר 15-9-2017 דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני- תיקון

ביום 12 בספטמבר 2017 פורסם תיקון לחוזר דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני (המתקן את חוזר גופים מוסדיים 22-9-2012 "דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני", מיום 31 בדצמבר, 2012). החוזר כולל תיקונים משמעותיים ביחס להוראות המחייבות הנוכחיות בנושא, בין עיקרי התיקונים בחוזר, נקבע כי תקופת ההנחה בדמי ניהול שתוצע לעמית תעמוד על חמש שנים לפחות (במקום שנתיים כיום) מהיום בו החלו להיגבות דמי ניהול בשיעור המוצע ("תקופת ההנחה"), נקבע כי רשימת המקרים המאפשרת לגוף מוסדי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני השלמת תקופת ההנחה תצומצם, כן נקבע כי ההטבה בדמי הניהול בקרן הפנסיה תחול על כל החיסכון הצבור של העמית בקרן וכי עמית אשר עזב מקום עבודה והחל לעבוד במקום עבודה החדש, יהיה זכאי להסדר דמי הניהול המטיב, בהתאם לקבוע בחוזר. להערכת החברה, חוזר זה עשוי להביא לשחיקה נוספת בשיעור דמי הניהול הממוצע.

## באור 7 – אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

### א. תיקון החוזר המאוחד- דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה וקופת גמל מרכזית לקצבה.

ביום 1 באוקטובר 2017, פורסם תיקון החוזר המאוחד- דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה. מטרת התיקון הינה לעדכן את ההנחות הדמוגרפיות ובין יתר את לוחות התמותה העומדות בבסיס קביעת זכויות עמיתים בקרן פנסיה.

להערכת הנהלת הקרן, לתיקון זה אין השפעה מהותית על אופן חישוב ההתחייבות.

### ב. החל מיום 26 באוקטובר 2017, ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, ודירקטוריון החברה, מכהן מר שלמה פשה כיו"ר דירקטוריון החברה במקומו של מר ברק סורני.

### ג. בסוף שנת 2017 צפויה גבי ענת כנפו תבור, מנכ"ל החברה ומנהלת חטיבת חסכון ארוך טווח בקבוצת פסגות, לסיים את תפקידה בקבוצת פסגות.

\*\*\*\*\*

## הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן הפנסיה הותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, 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 הותיקה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הותיקה, 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 הפנסיה הותיקה 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 הותיקה. 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 הותיקה:
  - (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 ותיקה; 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 הותיקה.

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

27 בנובמבר, 2017

---

ענת כנפו תבור, מנהלת כללית

## הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן הפנסיה הותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, 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 הותיקה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הותיקה, 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 הפנסיה הותיקה 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 הותיקה. 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 הותיקה:
  - (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 הפנסיה הותיקה; 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 הותיקה.

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

26 בנובמבר, 2017

---

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים