

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)**

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>11</u>	
<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 תנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>6-10</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לעמיתים של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ) (להלן - החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי 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 הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). 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 שניוודע 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 על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			רכוש שוטף
48,994	51,286	68,069	מזומנים ושווי מזומנים
346	255	1,147	חייבים ויתרות חובה
<u>49,340</u>	<u>51,541</u>	<u>69,216</u>	
			השקעות פיננסיות
198,291	196,620	236,692	נכסי חוב סחירים
24,503	26,631	33,627	נכסי חוב שאינם סחירים
97,760	101,832	129,804	מניות
34,152	35,280	32,795	השקעות אחרות
<u>354,706</u>	<u>360,363</u>	<u>432,918</u>	סך כל השקעות פיננסיות
2,539	2,466	2,558	נדל"ן להשקעה
<u>406,585</u>	<u>414,370</u>	<u>504,692</u>	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
3,679	2,845	2,787	
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
142,837	138,481	207,122	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
199,545	210,054	227,025	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
<u>342,382</u>	<u>348,535</u>	<u>434,147</u>	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
2,498	2,202	8,239	התחייבויות לפנסיונרים
57,778	59,973	60,474	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
<u>60,276</u>	<u>62,175</u>	<u>68,713</u>	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
333	815	(976)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(85)	-	21	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>248</u>	<u>815</u>	<u>(955)</u>	סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
<u>402,906</u>	<u>411,525</u>	<u>501,905</u>	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>406,585</u>	<u>414,370</u>	<u>504,692</u>	סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 בנובמבר, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דניאל כהן
 יו"ר הדירקטוריון

אורי קיסוס
 מנכ"ל

יוסי וקסלבאום
 מנהל הכספים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
575	(44)	(124)	333	(432)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
(1,734)	1,345	6,109	1,315	17,875	מנכסי חוב סחירים
336	98	52	744	1,469	מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,052)	6,454	2,899	7,958	13,727	ממניות
(4,617)	1,547	654	1,217	7,877	מהשקעות אחרות
228	32	43	124	125	מנדל"ן להשקעה
(8,839)	9,476	9,757	11,358	41,073	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
225	29	190	329	424	הכנסות אחרות
(8,039)	9,461	9,823	12,020	41,065	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
4,199	798	1,172	3,231	3,269	דמי ניהול
254	56	64	167	190	הוצאות ישירות
34	7	13	27	48	מסים
4,487	861	1,249	3,425	3,507	סך כל ההוצאות
(12,526)	8,600	8,574	8,595	37,558	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס אקסלנס פנסייה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסייה משלימה - קרן פנסייה חדשה כללית

דוחות תנועה בקרן הפנסייה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
371,798	395,832	467,302	371,798	402,906	סך הנכסים בתקבולים:
72,377	16,026	27,413	51,430	70,644	תקבולים מדמי גמולים
3	1	5	2	10	תקבולים מדמי סליקה
(1,969)	(879)	240	(1,180)	(1,598)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
922	197	(202)	559	430	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
71,333	15,345	27,456	50,811	69,486	סך כל התקבולים, נטו
					תשלומים:
72	35	80	42	169	תשלומים לפנסיונרים
-	-	163	-	190	תשלומי פנסיית זקנה
-	-	11	-	15	תשלומי פנסיית נכות
72	35	254	42	374	תשלומי פנסיית שאירים
					תשלומים למקבלי קצבה קיימים
4,277	1,065	1,037	3,212	3,060	תשלומי פנסיית זקנה
60	21	13	51	68	תשלומי פנסיית נכות
-	-	9	-	97	תשלומי פנסיית שאירים
4,337	1,086	1,059	3,263	3,225	
					תשלומים אחרים
9,466	2,115	2,878	6,797	8,269	פדיונות
(186)	(67)	(43)	(224)	(403)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים בהתחייבויות
13,689	3,169	4,148	9,878	11,465	סך כל התשלומים, נטו
					העברות צבירה לקרן
15,545	1,644	6,121	11,392	15,086	העברות מקרנות פנסייה חדשות
1,220	956	3,435	1,354	8,774	העברות מחברות ביטוח
345	69	36	121	185	העברות מקופות גמל
17,110	2,669	9,592	12,867	24,045	
					העברות צבירה מהקרן
20,510	3,327	4,501	13,701	13,894	העברות לקרנות פנסייה חדשות
5,109	2,297	619	4,361	2,555	העברות לחברות ביטוח
5,501	2,128	1,751	4,606	4,176	העברות לקופות גמל
31,120	7,752	6,871	22,668	20,625	
(14,010)	(5,083)	2,721	(9,801)	3,420	
(12,526)	8,600	8,574	8,595	37,558	העברות צבירה, נטו
402,906	411,525	501,905	411,525	501,905	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
					סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. הקרן הינה קרן חדשה כללית כהגדרתה בתקנות מס הכנסה ומאושרת על-ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ורשות המיסים. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ).

רשות שוק ההון פרסמה הוראות והנחיות לניהול קרן חדשה כללית בה יופקדו דמי גמולים משכר העולה על פעמיים השכר הממוצע (כפי שמפרסם המוסד לביטוח לאומי) במשק והפקדות חד פעמיות, ושאינה זכאית לאגרות חוב מיועדות.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. מיזוג חברה:
ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ואישור רשם החברות. עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה אשר שינתה את שמה במועד המיזוג להפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. לפיכך, החל מיום 30 ביוני, 2019 מנהלת החברה את כל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבקבוצת הפניקס.

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, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה. הדוחות הכספיים הוצגו על בסיס חוזר 2018-9-10.

ב. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. 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.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
(7.10)	0.50	0.60	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
4.61	1.10	1.10	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
(2.36)	(0.69)	(0.30)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(0.63)	0.20	0.20	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
8.10	1.20	0.80	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

א. נכסי חוב שאינם סחירים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ב. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
6,969	6,864	6,767
1,606	1,609	1,769
1	2	-
15,927	18,156	25,091
<u>24,503</u>	<u>26,631</u>	<u>33,627</u>

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,594	1,400	4,583
-	-	1,957
36	-	277
472	532	449
420	268	891
(24)	2	82
<u>2,498</u>	<u>2,202</u>	<u>8,239</u>

התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאירי מבוטח
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות לתביעות תלויות
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2018 (*)	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
57,647	59,444	59,868
691	761	1,146
-	-	-
-	134	-
-	67	-
(560)	(433)	(540)
<u>57,778</u>	<u>59,973</u>	<u>60,474</u>

התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאירי מבוטח
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות לתביעות תלויות
עתודה למקבלי קצבה קיימים
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

(*) מוין מחדש

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום			
	31 בדצמבר 2018	31 במרס 2019	30 ביוני 2019	30 בספטמבר 2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.37	0.07	0.24	(0.19)	(976)
0.45	0.16	0.50	(0.26)	(545)
-	(0.22)	(0.30)	-	-
(3.43)	0.99	-	0.26	21

עודף (גירעון) דמוגרפי עבור
כל עמיתי הקרן
עודף (גירעון) דמוגרפי עבור
עמיתי הקרן - מסלול ביטוח
גירעון הנובע מגורמי
תשואה וריבית למקבלי
קצבה:
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

החל מיום 3 בינואר, 2018 חל שינוי בהוראות ההסדר התחיקתי, באופן שהתחייבויות כלפי פנסיונרים חדשים (מקבלי קצבת נכות או שאירים שמועד האירוע המזכה שלהם ארע החל מיום זה או מקבלי קצבת זקנה שפרשו לפנסיה החל מיום זה) מנוהלות כתיק השקעות נפרד וביחס אליו קיים שוני בכל הנוגע למנגנון הצמדת הפנסיות לתשואות ולמדד. בחודש מאי, 2017 התפרסמו חוזרי הפנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (3-3-2017) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (1-1-2017). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאירים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח. כמו כן, הפנסיה של פנסיונרים אלו תתעדכן אחת לשנה לפי שיעור השינוי במדד, בקצבה בגין חודש אפריל, בגין השנה הקודמת למועד העדכון וזאת בשונה ממנגנון עדכון הפנסיות של הפנסיונרים הקיימים והזכאים הקיימים.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,442	279	477	1,083	1,249
1,981	327	496	1,567	1,431
776	192	199	581	589
4,199	798	1,172	3,231	3,269

דמי ניהול מעמיתם
שאינם מקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי
הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך
סך הנכסים
דמי ניהול ממקבלי קצבה:
דמי ניהול מפנסיונרים
שנגבו מסך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי
ניהול

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.99	1.74	1.74	2.11	1.77
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.61	0.38	0.47	0.63	0.49
1.25	1.23	1.18	1.26	1.18

**דמי ניהול מעמיתם שאינם
מקבלי קצבה:**

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה
המנהלת

רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

(* לעניין שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות ראה ג' להלן.)

ג. דמי ניהול מפנסיונרים - בהתאם לתקנון קרן הפנסיה הכללית שבניהול החברה, החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%).

חרף האמור לעיל, לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל פנסיה מהקרן לפני יום 1 בינואר, 2013 דמי הניהול יהיו כדלקמן:

(1) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2008 ועד 31 בדצמבר, 2012- החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.5% (שיעור חודשי של 0.1241%).

(2) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2006 ועד 31 בדצמבר, 2007- החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2.0% (שיעור חודשי של 0.1652%).

(3) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה לפני 1 בינואר, 2006 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%), ובנוסף, שיעור שלא יעלה על 2% מתשלומיה לפנסיונר או סכום של 60 ש"ח לחודש, לפי הנמוך מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

- בקרנות השקעה בסך של כ - 3,612 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ - 2,313 אלפי ש"ח).
- במסגרות אשראי בסך של כ - 2,202 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ - 2,345 אלפי ש"ח).
- בנדל"ן להשקעה בסך של כ - 23 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ - 31 אלפי ש"ח).

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

בחודש אוגוסט 2018 פורסם חוזר בדבר קביעת קרנות ברירת מחדל נבחרות. מטרת החוזר הינה ליצור כללים אשר יחולו בקשר עם קביעת קרנות ברירת מחדל. במסגרת החוזר, נקבע כי שיעור דמי הניהול המרביים, אשר יגבו על ידי קרנות ברירת מחדל לא יפחתו מ-1% ביחס להפקדות ומ-0.05% ביחס לצבירה. כמו כן נקבע כי דמי הניהול אשר יגבו ממקבלי קצבת זקנה חדשים שיפרשו בתקופת הזכייה, לא יעלו על שיעור של 0.03%. בחודש אוקטובר, 2018 פורסם ש.ה. 14772-2018 תוצאות הליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות – בו פורסמו שמות של ארבע קרנות פנסיה נבחרות על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (אלטשולר שחם, פסגות, מיטב דש, הלמן אלדובי), וזאת בהתאם להליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות. הקרנות הנבחרות החלו לפעול מיום 1 בנובמבר, 2018 ועד ליום 31 באוקטובר, 2021. יצוין כי הזכות במכרז פורסמו לאחר שהתאחדות חברות הביטוח משכו את הבג"ץ שהוגש כנגד המדינה לגבי הליך קביעת קרנות הפנסיה הנבחרות. קרנות ברירת המחדל הנבחרות מהוות ברירת מחדל לעובדים שלגביהם לא נקבעה בדין או בהסכם (לרבות הסכמי ברירת מחדל קיימים) או מכוחם, קופת גמל לצורך הפקדות התשלומים שלהם ואשר לא בחרו בקופת גמל לאחר שניתנה להם הזדמנות לעשות כן.

קרנות ברירת המחדל הנבחרות מציעות דמי ניהול בשיעורים נמוכים משמעותית ממוצע דמי ניהול הנהוגים בשוק. ביום 31 במרס, 2019 פקעו כלל הסכמי ברירת מחדל שנבחרו ע"י המעסיק במכרז בהתאם להוראות הדין החדשות והחל מיום 1 באפריל, 2019 עובדים חדשים לא יכולים להצטרף להסדרים שנקבעו בהם. בתקופת הדוח נמשכה השחיקה בשיעור דמי הניהול בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

באור 9: - אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש נובמבר 2019 פורסם חוזר ביטוח 10-1-2019 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה וכן נייר עמדה באותו עניין. במסגרת החוזר נערך עדכון להנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן על חברות ביטוח לחשב את מקדמי הקצבה ואת ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים וכן נערך עדכון להנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן על חברות מנהלות של קרנות פנסיה לחשב את המאזן האקטוארי שלהן ואת המקדמים הכלולים בתקנון הקרן. על פי הערכת אקטואר הקרן יישום החוזר צפוי להגדיל את ההתחייבויות לפנסיונרים בכ-1%.

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה משלימה"

ליום 30/09/2019

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
4	מאזן אקטוארי	.2
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.3
5	התחייבות עבור פנסיונרים	.א
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	.ב
6	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	.ג
7	עודף (גירעון) אקטוארי	.4
7	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	.א
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	.ב
9	הערות והבהרות	.5
10	נספחים סטטיסטיים	.6

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה משלימה" ליום 30/09/2019.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מ-2008.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.
 - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.והכל כתוקפם למועד הדוח.
3. חוות דעתי:
 - א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.
 - ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.
 - ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
 - ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2018	ליום 30/6/2019	ליום 30/9/2019	ביאור	באלפי ₪
406,585	469,991	504,692		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
3,679	2,689	2,787		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
142,837	182,039	207,122		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
199,545	220,139	227,025		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
342,382	402,178	434,147		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
2,498	5,090	8,239	א3	התחייבויות פנסיונרים
57,777	59,063	60,474	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
60,276	64,153	68,713		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
333	1,113	-976	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-85	-142	21	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
248	971	-955		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
402,906	467,302	501,905		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
406,585	469,991	504,692		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליום 31/12/2018	ליום 30/6/2019	ליום 30/9/2019	באלפי ₪
1,594	3,383	4,583	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
0	246	1,957	התחייבויות לנכים
36	152	277	התחייבויות לשארי מבוטח
472	433	449	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
420	861	891	התחייבויות לתביעות תלויות
-24	15	82	עתודה לפנסיונרים
2,498	5,090	8,239	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-1	3	-12	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-85	0	21	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
113	149	371	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31/12/2018	ליום 30/6/2019	ליום 30/9/2019	באלפי ₪
55,209	58,733	59,868	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
691	926	1,146	התחייבויות לנכים
2,437	0	0	התחייבויות לשארי מבוטח
0	0	0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות
(560)	-596	-540	עתודה למקבלי קצבה קיימים
57,777	59,063	60,474	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-17	40	-85	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	-142	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5,782	5,224	5,657	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 1.27%.

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.47%	0.11%	0.13%	0.16%	811	א. מקרי מוות - מבטחים
-0.13%	0.08%	-0.04%	-0.04%	-195	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.20%	0.03%	0.15%	-0.23%	-1,153	ד. יציאה לנכות
-0.02%	0.00%	0.05%	-0.01%	-50	ה. חזרה מנכות
-0.20%	-0.05%	-0.16%	0.03%	150	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.04%	-0.04%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.09%	-0.07%	0.11%	-0.11%	-540	י. סך הגורמים האחרים
0.37%	0.07%	0.24%	-0.19%	-976	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/6/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-1.00%	1.00%	0.29%	15	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.56%	0.30%	-0.30%	-0.11%	0	גורמים אחרים
-4.93%	2.69%	-0.39%	1.08%	88	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
3.37%	-0.99%	0.00%	-0.26%	-21	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	1.00%	0.30%	1.00%	82	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-3.43%	0.99%	0.00%	0.26%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-0.96%	-1.00%	-1.00%	-596	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.06%	0.02%	-0.06%	0.02%	-1	גורמים אחרים
-2.33%	4.39%	1.13%	5.16%	2,996	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.43%	-4.67%	-1.37%	-5.06%	-2,939	עודף (גירעון) בגין שינויים

					בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.22%	0.30%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.96%	-1.00%	-1.00%	-0.89%	-540	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-	-0.22%	-0.30%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

5. הערות והבהרות

א. העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.

ב. העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2019	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
4,175	1,036	3,139	מבוטחים	
24,962	9,341	15,621	שאינם מבוטחים	
29,137	10,377	18,760	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
44	19	25	זקנה	פנסיונרים
5	3	2	שאיירים	
4	1	3	נכות	
53	23	30	סה"כ פנסיונרים	
192	103	89	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
15	14	1	שאיירים	
1	0	1	נכות	
208	117	91	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאיירים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
29,398	10,517	18,881	סה"כ עמיתי הקרן	

הצהרה (certification)

אני, אורי קיסוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה 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:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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



26 בנובמבר, 2019

אורי קיסוס, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, 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 הפנסיה 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 קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה 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:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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



26 בנובמבר, 2019

יוסי וקסלבאום, מנהל כספים