

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

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

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

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>ד</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>6-11</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 31 במרס, 2020 ואת הדוחות התמציתיים 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 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 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 שניוודע 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 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 31 במרס			
2019	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				רכוש שוטף
45,631	55,504	72,315		מזומנים ושווי מזומנים
303	1,215	1,489		חייבים ויתרות חובה
<u>45,934</u>	<u>56,719</u>	<u>73,804</u>		
				השקעות פיננסיות
256,230	210,953	246,875		נכסי חוב סחירים
61,408	27,084	43,741	3	נכסי חוב שאינם סחירים
150,689	108,036	123,062		מניות
40,271	34,342	36,559		השקעות אחרות
<u>508,598</u>	<u>380,415</u>	<u>450,237</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,673</u>	<u>2,551</u>	<u>2,677</u>		נדל"ן להשקעה
<u>557,205</u>	<u>439,685</u>	<u>526,718</u>		סך כל הנכסים
				זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
243,640	162,766	235,899		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
240,812	212,400	212,196		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
<u>484,452</u>	<u>375,166</u>	<u>448,095</u>		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			4	התחייבויות למקבלי קצבה:
9,356	3,390	11,222		התחייבויות לפנסיונרים
61,244	58,871	57,845		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
<u>70,600</u>	<u>62,261</u>	<u>69,067</u>		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף (גירעון) אקטוארי:
(1,654)	288	464		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
138	(91)	(582)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>(1,516)</u>	<u>197</u>	<u>(118)</u>		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
<u>553,536</u>	<u>437,624</u>	<u>517,044</u>		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>557,205</u>	<u>439,685</u>	<u>526,718</u>		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 במאי, 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יוסי וקסלבאום
מנהל הכספים

אלי שוורץ
דירקטור

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(845)	(226)	239	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
21,444	7,175	(12,167)	מנכסי חוב סחירים
2,322	789	(2,100)	מנכסי חוב שאינם סחירים
24,466	7,307	(39,385)	ממניות
13,077	5,476	(16,164)	מהשקעות אחרות
277	42	43	מנדל"ן להשקעה
61,586	20,789	(69,773)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
950	81	(531)	הכנסות אחרות
61,691	20,644	(70,065)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
4,565	1,050	1,254	דמי ניהול
303	63	76	הוצאות ישירות
56	7	14	מסים
4,924	1,120	1,344	סך כל ההוצאות
56,767	19,524	(71,409)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
402,906	402,906	553,536	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:
104,343	21,151	35,999	תקבולים מדמי גמולים
14	3	6	תקבולים מדמי סליקה
(2,929)	(387)	(348)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,006	117	-	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
102,434	20,884	35,657	סך כל התקבולים, נטו
			תשלומים:
303	36	127	תשלומים לפנסיונרים
255	19	135	תשלומי פנסיית זקנה
19	1	4	תשלומי פנסיית נכות
577	56	266	תשלומי פנסיית שאירים
4,142	1,012	1,040	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
69	38	-	תשלומי פנסיית זקנה
103	42	5	תשלומי פנסיית נכות
4,314	1,092	1,045	תשלומי פנסיית שאירים
			תשלומים אחרים
11,128	2,310	2,836	פדיונות
(425)	(172)	(436)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים בהתחייבויות
15,594	3,286	3,711	סך כל התשלומים, נטו
22,699	3,768	8,386	העברות צבירה לקרן
12,503	928	3,059	העברות מקרנות פנסיה חדשות
202	115	489	העברות מחברות ביטוח
35,404	4,811	11,934	העברות מקופות גמל
18,090	4,947	6,110	העברות צבירה מהקרן
3,133	1,052	1,059	העברות לקרנות פנסיה חדשות
7,158	1,216	1,794	העברות לחברות ביטוח
28,381	7,215	8,963	העברות לקופות גמל
7,023	(2,404)	2,971	העברות צבירה, נטו
56,767	19,524	(71,409)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
553,536	437,624	517,044	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 וחיסכון 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, ושיאנה זכאית לאגרות חוב מיועדות.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2019 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 וחיסכון 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.

ד. משבר הקורונה והשפעתו:

במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין לפני מספר חודשים, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדיניות השונות, ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה על פעילותה ותוצאותיה של החברה.

התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקת לימודים במערכות החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר בעובדים במקום עבודה בשל התפרצות נגיף הקורונה החדש), התש"פ-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש - הגבלת פעילות), התש"פ-2020 אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שקיימה הממשלה ומטרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליצירת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע.

הקרן חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון וכן לסיכונים הביטוחיים בהקשר למקרי מוות ונכות הנובעים ממגפה וזאת בהתייחס לכיסויים הביטוחיים בקרן.

יצוין, כי באמצע חודש אפריל החלה חזרה הדרגתית של פעילויות שונות במשק (כגון: מסחר, חינוך ועוד) אולם נכון למועד פרסום הדוח, המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך עדין לא ברור קצב ההתאוששות של המשק בישראל. עוד יצוין, כי קיים חשש להתפרצות שניה של המגפה ולחשש זה השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על הקרן וכמובן שתהיה השפעה מהותית בהינתן ותהיה התפרצות נוספת. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר גם לו השפעה על פעילות החברה.

התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה במידה והמשבר יחריף למיתון מתמשך.

ככלל, האירוע משפיע על החברה והקרן במספר מישורים:

א. המשכיות עסקית

השפעה של היעדרות העובדים ממקום העבודה ויכולת הקבוצה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה, למבוטחיה ולקוחותיה והמשך הפעלת הליכים חיוניים בפעילות החברה. בחברה קיים מערך BCM (Business Continuity Management), אשר במסגרתו נבנה תיק חירום, נכתבו נוהל תגובה מיידית לחירום, מסמך אסטרטגיה המשכיות עסקית, מופו התהליכים הקריטיים ביחידות השונות ונקבעו זמני האישוש, המשאבים וכוח האדם הנדרשים לאישוש, נקבעו אתרי BCP, נקבעה הנהלת חירום לחברה, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

סעיף ד. (המשד)

החברה פועלת בהתאם לתכנית להמשכיות עסקית, לפיה בין היתר אפשרה לעובדים עבודה מרחוק. החברה המשיכה לאורך כל התקופה לתת מענה מהיר, יעיל ושירותי בכל מגזרי הפעילות. לצורך המשכיות הפעילות ממקום מרוחק, הוקצו מאות מחשבים ואמצעים טכנולוגיים שונים לעובדי ומנהלי החברה בכדי לאפשר פעילות החברה כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה החזירה את מרבית עובדיה לעבודה במשרדי החברה וממשיכה לעקוב אחר הוראות הגורמים המקצועיים והרגולטוריים.

ב. מדידת נכסים והתחייבויות בקרן

בהתאם למכתב רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 19 באפריל, 2020 בעניין חישוב שווי נכסים לא סחירים העומדים מול התחייבויות תלויות תשואה, החברה בחנה את ירידות ערך בגין נכסים לא סחירים, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע, תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות ולאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 31 במרס 2020.

פעולות שבצעה החברה

החברה הגבירה את האמצעים השונים על מנת לאתר ולזהות פיגור והפסקה בתשלומי מעבידים. האמצעים הכוללים מעקב שיטתי ומתמשך על הפקדות של מעסיקים, איתור הפיגורים ופניה בדיוור למעבידים ולעמיתים אודות החוב.

יצוין כי האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של האירוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות (ובוודאי במקרה של התפרצות שניה) על תוצאות הקרן.

בנוסף יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקרן אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם השפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם התממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקרן, ככל שתהיינה.

ה. בהתאם לחוזר פנסייה 10-1-2019 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסייה", בחודש פברואר 2020 הגישה החברה לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, בקשה לתיקון תקנון קרן הפנסייה במסגרתה עודכנו ההנחות שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי והמקדמים בתקנוני קרנות הפנסייה. התאריך המעודכן הצפוי לכניסה לתוקף של העדכון האמור הינו בחודש ספטמבר 2020.

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 10-9-2018. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. 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	
%		%	
3.15	(0.49)	(0.10)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020
(3.09)	(0.30)	(0.49)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019
(7.79)	0.30	0.60	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
7,069	6,543	7,855
28,419	1,687	8,056
-	1	-
25,920	18,853	27,830
61,408	27,084	43,741

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 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
5,090	2,236	5,386
2,559	-	3,826
278	36	268
721	363	999
614	721	851
94	34	(108)
9,356	3,390	11,222

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
61,274	58,301	57,512
275	1,163	248
(305)	(593)	85
61,244	58,871	57,845

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
עתודה למקבלי קצבה קיימים
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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 2019	31 במרס 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
(0.19)	0.09	464
0.35	-	(16)
(0.52)	-	-
2.77	(5.13)	(582)

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

החל מיום 3 בינואר, 2018 חל שינוי בהוראות ההסדר התחיקתי, באופן שההתחייבויות 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" (2017-3-3) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (2017-3-1). 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 31 במרס,	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,842	391	588
1,918	463	469
805	196	197
4,565	1,050	1,254

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

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	%	

דמי ניהול מעמיתם שאינם מקבלי קצבה:

4.00	4.00	4.00
1.99	2.11	1.63
1.05	1.05	1.05
0.61	0.63	0.40
1.25	1.26	1.14

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.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11 ג' בדוחות הכספיים השנתיים, מגמת השחיקה בדמי הניהול נמשכה בתקופת הדוח בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

- בקרנות השקעה בסך של כ - 3,741 אלפי ש"ח (31 במרס, 2019 כ - 3,612 אלפי ש"ח).
- במסגרות אשראי בסך של כ - 2,895 אלפי ש"ח (31 במרס, 2019 כ - 2,202 אלפי ש"ח).
- בנדל"ן להשקעה בסך של כ - 19 אלפי ש"ח (31 במרס, 2019 כ - 23 אלפי ש"ח).

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 31/03/2020

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
9	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	.ב
10	הערות והבהרות	.5
11	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 31/03/2020.

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 בקשותי 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 31/03/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

26/5/2020

2. מאזן אקטוארי

ליים 31/12/2019	ליים 31/3/2020	ביאור	באלפי ₪
			סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
557,205	526,718		
			זכאים ויתרות זכות
3,669	9,674		
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
243,640	235,899		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
240,812	212,196		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
484,452	448,095		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
9,356	11,222	א3	התחייבויות פנסיונרים
61,244	57,845	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
70,600	69,067		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
-1,654	464	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
138	-582	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-1,516	-118		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
553,536	517,044		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
557,205	526,718		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	5,385	5,090
התחייבויות לנכים	3,826	2,559
התחייבויות לשארי מבוטח	268	278
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	999	721
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	851	614
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0
עתודה לפנסיונרים	-108	94
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	11,222	9,356
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	10	-40
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-582	138
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	466	453

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31/12/2019		ליום 31/3/2020	באלפי ₪
61,274		57,512	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
275		248	התחייבויות לנכים
0		0	התחייבויות לשאירי מבוטח
0		0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות
-305		85	עתודה למקבלי קצבה קיימים
61,244		57,845	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-260		55	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5,784		5,612	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 לעמיתים מבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2020					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
0.41%				28	0.01%	מקרי מוות - מבוטחים
0.00%				0	0.00%	מקרי מוות - נכים
-0.05%				-83	-0.02%	יציאה לנכות
0.06%				40	0.01%	חזרה מנכות
-0.08%				0	0.00%	ביטוח משנה
0.35%				-16	0.00%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים לא מבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2020					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
-0.12%				133	0.03%	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.32%				0	0.00%	שינוי שיטות והנחות
0.00%				0	0.00%	שינויים בתקנון הקרן
-0.09%				347	0.06%	סך הגורמים האחרים
-0.54%				480	0.09%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ג. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לכלל הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2020				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			אלפי ₪	אחוזים	
אחוזים			אלפי ₪	אחוזים	
0.41%			28	0.01%	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.12%			133	0.03%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0	0.00%	ג. מקרי מוות - נכים
-0.05%			-83	-0.02%	ד. יציאה לנכות
0.06%			40	0.01%	ה. חזרה מנכות
-0.08%			0	0.00%	ו. ביטוח משנה
0.00%			0	0.00%	ז. פרישות במהלך השנה
-0.32%			0	0.00%	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0	0.00%	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.09%			346	0.06%	י. סך הגורמים האחרים
-0.19%			464	0.09%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ד.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2020			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
-1.00%		94	1.00%	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.24%		0	0.15%	גורמים אחרים
4.99%		-783	-7.28%	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%		0	0.00%	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-2.75%		582	5.13%	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%		-108	-1.00%	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
2.77%			-5.13%	עודף (גירעון) למועד החלוקה

ד.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2020			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
-0.96%		-305	-0.50%	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.03%		-1	-0.01%	גורמים אחרים
12.20%		-1,245	-2.10%	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-12.23%			2.75%	1,636	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.52%			0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.50%			0.15%	85	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.52%			0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ד. 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 31/03/2020	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
6,357	1,662	4,695	מבוטחים	
26,525	9,874	16,651	שאינם מבוטחים	
32,882	11,536	21,346	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
59	21	38	זקנה	פנסיונרים
5	3	2	שאיירים	
6	2	4	נכות	
70	26	44	סה"כ פנסיונרים	
202	113	89	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
3	3	0	שאיירים	
1	0	1	נכות	
206	116	90	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאיירים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
33,158	11,678	21,480	סה"כ עמיתי הקרן	

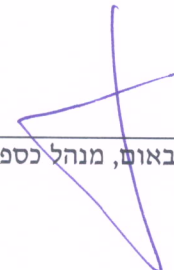
הצהרה (certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2020 (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 במאי, 2020

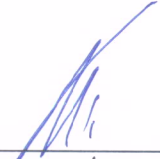

יוסי וקסלבאום, מנהל כספים

הצהרה (certification)

אני, אלי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2020 (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.


אלי שוורץ, דירקטור

26 במאי, 2020