



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-7	דוחות על השינויים בהון
8-9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-27	באורים לדוחות הכספיים ביניים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של

### אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2019 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
110,097	106,529	113,414	<b>נכסים:</b>
-	-	17,339	נכסים בלתי מוחשיים
150,148	123,621	164,087	נכסי זכות שימוש
18,025	15,356	21,613	הוצאות רכישה נדחות
11,684	10,841	7,217	רכוש קבוע
			חייבים ויתרות חובה
			<b>השקעות פיננסיות:</b>
59,814	59,886	80,160	נכסי חוב סחירים
48,833	53,563	52,687	נכסי חוב אחרים
108,647	113,449	132,847	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
61,887	42,622	50,119	מזומנים ושווי מזומנים
460,488	412,418	506,636	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>הון:</b>
1,827	1,827	1,961	הון מניות
87,053	87,053	156,919	פרמיה על מניות
1,460	(2,473)	4,248	קרן בגין עסקה עם צד קשור
94,508	75,361	23,076	יתרת רווח
184,848	161,768	186,204	<b>סך כל ההון</b>
			<b>התחייבויות:</b>
423	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,734	4,540	5,181	התחייבויות בגין מסים נדחים
2,971	3,368	2,780	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,305	9,081	21,679	התחייבויות בגין מסים שוטפים
109,814	94,036	98,107	זכאים ויתרות זכות
-	-	17,506	התחייבות בגין חכירה
143,393	139,625	175,179	התחייבויות פיננסיות
275,640	250,650	320,432	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
460,488	412,418	506,636	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

15 באוגוסט, 2019			
שרון גרשביין	יאיר לוינשטיין	רן שחם	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל, מנהלת	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
כספים ומטה			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
526,507	127,282	163,174	245,130	316,494	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
254	(71)	1,200	467	5,459	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,432	843	591	1,673	1,186	הכנסות אחרות
<u>529,193</u>	<u>128,054</u>	<u>164,965</u>	<u>247,270</u>	<u>323,139</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
208,235	51,000	64,902	96,501	122,428	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
234,408	56,808	65,418	109,296	133,150	הוצאות הנהלה וכלליות
7,739	1,825	2,112	3,989	5,719	הוצאות אחרות
9,115	983	1,627	1,848	2,781	הוצאות מימון
<u>459,497</u>	<u>110,616</u>	<u>134,059</u>	<u>211,634</u>	<u>264,078</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
69,696	17,438	30,906	35,636	59,061	רווח לפני מסים על ההכנסה
29,018	6,890	11,340	13,858	20,493	מסים על ההכנסה
<u>40,678</u>	<u>10,548</u>	<u>19,566</u>	<u>21,778</u>	<u>38,568</u>	רווח נקי
					<b>רווח כולל אחר</b>
247	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>40,925</u>	<u>10,548</u>	<u>19,566</u>	<u>21,778</u>	<u>38,568</u>	<b>סה"כ רווח כולל</b>
<u>0.21</u>	<u>0.06</u>	<u>0.10</u>	<u>0.11</u>	<u>0.20</u>	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח (**)

(\*\*) הותאם מחדש בשל הנפקת מניות. ראה גם באור 7.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
184,848	94,508	1,460	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
38,568	38,568	-	-	-	רווח נקי
38,568	38,568	-	-	-	סה"כ רווח כולל
3,301	-	3,301	-	-	עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות הטבה לצד קשור הנפקת מניות דיבידנד לבעלי המניות של החברה
(513)	-	(513)	-		
70,000	-	-	69,866	134	
(110,000)	(110,000)	-	-	-	
186,204	23,076	4,248	156,919	1,961	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
135,710	53,583	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
21,778	21,778	-	-	-	רווח נקי
21,778	21,778	-	-	-	סה"כ רווח כולל
4,280	-	4,280	-	-	עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
161,768	75,361	(2,473)	87,053	1,827	
					יתרה ליום 30 ביוני, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
205,437	113,510	3,047	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2019</u>
19,566	19,566	-	-	-	רווח נקי
19,566	19,566	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1,714	-	1,714	-	-	עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות הטבה לצד קשור הנפקת מניות דיבידנד לבעלי המניות של החברה
(513)	-	(513)	-		
70,000	-	-	69,866	134	
(110,000)	(110,000)	-	-	-	
<u>186,204</u>	<u>23,076</u>	<u>4,248</u>	<u>156,919</u>	<u>1,961</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2019</u>

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
149,080	64,813	(4,613)	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2018</u>
10,548	10,548	-	-	-	רווח נקי
10,548	10,548	-	-	-	סה"כ רווח כולל
2,140	-	2,140	-	-	עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
<u>161,768</u>	<u>75,361</u>	<u>(2,473)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן בגין עסקה עם צד קשור מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
135,710	53,583	6,753(	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</u>
40,678	40,678	-			רווח נקי
					רכיבים של רווח כולל אחר: רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת לעובדים
247	247	-	-	-	
40,925	40,925	-	-	-	סה"כ רווח כולל
8,213	-	8,213	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
<u>184,848</u>	<u>94,508</u>	<u>1,460</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
40,678	10,548	19,566	21,778	38,568	רווח נקי לתקופה
					<b>פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:</b>
					הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
163	138	545(	170	1,352(	נכסי חוב סחירים
4,450	204	540(	364(	3,854(	השקעות אחרות
3,759	846	1,438	1,690	2,616	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
67(	143(	6(	143(	236(	הכנסות מימון, נטו
8,213	2,140	1,201	4,280	3,301	עלות תשלום מבוטס מניות פחת והפחתות:
-	-	1,067	-	1,931	נכסי זכות שימוש
5,231	1,159	1,545	2,505	3,696	רכוש קבוע
6,338	1,778	2,073	3,116	3,190	נכסים בלתי מוחשיים
29,018	6,890	11,340	13,858	20,493	הוצאות מיסים על הכנסה
57,105	13,012	17,573	25,112	29,785	
					<b>שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:</b>
58,933(	16,029(	10,899(	32,407(	13,939(	עלייה בהוצאות רכישה נדחות, נטו
208(	1,426	249	635	4,467	שינוי בחייבים ויתרות חובה
17,800	1,257(	9,464(	2,384	22,486(	שינוי בזכאים ויתרות זכות
105	56	67	126	35	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
41,236(	15,804(	20,047(	29,262(	31,923(	
					<b>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:</b>
2,725(	404(	1,110(	1,017(	2,065(	ריבית ששולמה
229	145	2	227	445	ריבית שהתקבלה
2,852	2,812	-	2,851	4,356	מסים שהתקבלו
19,899(	5,962(	6,075(	9,944(	17,134(	מסים ששולמו
19,543(	3,409(	7,183(	7,883(	14,398(	
37,004	4,347	9,909	9,745	22,032	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

	(8,698)	(1,864)	(4,109)	(3,303)	(7,170)
	(12,328)	(3,796)	(2,929)	(5,538)	(5,025)
	(13,998)	(16,998)	(19,199)	(13,998)	(19,204)
	(35,024)	(22,658)	(26,237)	(22,839)	(31,399)

רכישת רכוש קבוע  
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה****תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

	423	-	-	-	(423)
	285,000	60,000	30,000	60,000	30,000
	1,000	-	3,000	-	5,000
	(273,482)	(48,625)	(1,607)	(51,250)	(3,214)
	-	-	(977)	-	(1,764)
	-	-	(32,000)	-	(32,000)

קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר  
קבלת הלוואות מבנק  
קבלת הלוואה מצד קשור  
פירעון הלוואות מבנקים ואחרים  
פירעון התחייבות בגין חכירה  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון**

	12,941	11,375	(1,584)	8,750	(2,401)
--	--------	--------	---------	-------	---------

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

	14,921	(6,936)	(17,912)	(4,344)	(11,768)
--	--------	---------	----------	---------	----------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

	46,966	49,558	68,031	46,966	61,887
--	--------	--------	--------	--------	--------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

	61,887	42,622	50,119	42,622	50,119
--	--------	--------	--------	--------	--------

**פעילויות מהותיות שלא במזומן**

	-	-	5,012	-	5,012
	-	-	78,000	-	78,000
	-	-	1,482	-	1,482
	-	-	70,000	-	70,000

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד  
התחייבות בגין חכירה  
דיבידנד שהוכרז  
רכישת רכוש אחר  
הנפקת מניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

## א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. ליום 30 ביוני, 2019 לחברה אישור להפעלת קופת גמל לחסכון, לתגמולים ולפיצויים, קופה מרכזית לפיצויים, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה וקופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (בעלות מספר מסלולים). כמו כן, לחברה אישור להפעלת שתי קרנות פנסיה - קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית.

החברה התאגדה בישראל בתאריך 9 בדצמבר, 2001 ופועלת בכתובת הברזל 19' ברמת החייל בתל אביב.

ביום 22 ביולי, 2019 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הוראות הדין העיקריות המסדירות את העיסוק בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, הינן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל, התשכ"ד-1964) וחוזרים של משרד האוצר. בנוסף, החברה כפופה לפיקוחה של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהוראותיה.

במסגרת הוראות חוק אלו נקבעו כללים המסדירים פעילות של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה, ובהם הוראות המסדירות את דרישות ההון העצמי המינימלי בו צריכה לעמוד החברה.

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

ג. החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל, כמפורט להלן:

שם קרן הפנסיה	סוג קרן הפנסיה
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
אלטשולר שחם פנסיה כללית	חדשה כללית
שם קופת הגמל	סוג קופת הגמל
אלטשולר שחם גמל	חסכון, תגמולים ופיצויים
אלטשולר שחם השתלמות	קרן השתלמות
אלטשולר שחם פיצויים	קופה מרכזית לפיצויים
אלטשולר שחם חיסכון פלוס	קופת גמל להשקעה
אלטשולר שחם חיסכון לילד	קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

## א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם להוראות הגילוי לפי פרק 3 של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

## ב. חכירות

כמפורט בבאור ג'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

הקבוצה כחוכרחכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תכירות (המשך)

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין תכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

#### 1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

#### 2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חכירות (המשך)

### 3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

### 4. חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מחכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית.

כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע ונכגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל-IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר:

יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה יתרת ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר, 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר, 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	השינוי בלתי מבוקר	בהתאם למדיניות הקודמת
	אלפי ש"ח	

ליום 1 בינואר, 2019

נכסים שוטפים

14,258      14,258      -

נכסי זכות שימוש

התחייבויות

(14,258)      (14,258)      -

התחייבות בגין חכירה

ב. הקבוצה נעזרה במעריך שווי לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו 2.82% בגין חוזי שכירות עד 31.12.2020, 4.02% בגין חוזי שכירות עד 31.12.2025 ו-3.07% בגין חוזי שכירות רכבים.

ג. התאמה בין סך התחייבויות לתשלומי חכירה מינימליים עתידיים כפי שדווחו בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 לבין יתרת ההתחייבות בגין חכירה ליום 1 בינואר, 2019:

הפער בין תשלומי החכירה המינימליים העתידיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 לבין יתרת ההתחייבות בגין חכירה של החברה לפי הוראות תקן IFRS 16 נובעת מהיוון דמי החכירה בשיעור הריבית התוספתית שנקבעה.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
2. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.

## באור 3: - מגזרי פעילות

## א. כללי

בחברה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה. מוצרי הפנסיה הכלולים במגזר הינם: קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית.

2. מגזר גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קרנות השתלמות, קופות גמל אישיות לחסכון, לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד וקופות גמל מרכזיות לפיצויי פיטורים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019				
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות			
	פנסיה	גמל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
316,494	-	302,628	13,866	הכנסות מדמי ניהול
5,459	5,459	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,186	1,186	-	-	הכנסות אחרות
323,139	6,645	302,628	13,866	סך כל ההכנסות
122,428	-	119,593	2,835	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,952	-	7,923	1,029	דמי תפעול
191,759	6,645	175,112	10,002	רווח מגזרי
132,698				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
59,061				רווח לפני מסים על ההכנסה



באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	גמל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
245,130	-	235,165	9,965
467	467	-	-
1,673	1,673	-	-
247,270	2,140	235,165	9,965
96,501	-	93,528	2,973
9,503	-	8,538	965
141,266	2,140	133,099	6,027
105,630			
35,636			

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	גמל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
163,174	-	156,073	7,101
1,200	1,200	-	-
591	591	-	-
164,965	1,791	156,073	7,101
64,902	-	63,336	1,566
4,527	-	4,110	417
95,536	1,791	88,627	5,118
64,630			
30,906			

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
דמי תפעול  
רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות) המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות) המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		
	גמל	פנסיה	סה"כ
127,282	-	122,026	5,256
(71)	(71)	-	-
843	843	-	-
128,054	772	122,026	5,256
51,000	-	49,129	1,871
5,626	-	5,113	513
71,428	772	67,784	2,872
53,990			
17,438			

הכנסות מדמי ניהול

הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה

אחרות

דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		
	גמל	פנסיה	סה"כ
526,507	-	503,901	22,606
254	254	-	-
2,432	2,432	-	-
529,193	2,686	503,901	22,606
208,235	-	201,381	6,854
19,603	-	15,898	3,705
301,355	2,686	286,622	12,047
231,659			
69,696			

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מהשקעות נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה

אחרות

דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות) (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות) (המשך)

## נתונים נוספים לגבי מגזר גמל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני 2019

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קופות מרכזיות לפיצויים		קרנות השתלמות	קופות אישיות לחיסכון, לתגמולים ולפיצויים
			בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		

הכנסות מדמי  
ניהול מקופות  
גמל

302,628	2,806	14,834	3,258	158,804	122,926
---------	-------	--------	-------	---------	---------

הוצאות  
משותפות

127,516
---------

רווח מיוחס  
למגזר

175,112
---------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני 2018

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קופות מרכזיות לפיצויים		קרנות השתלמות	קופות אישיות לחיסכון, לתגמולים ולפיצויים
			בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		

הכנסות מדמי  
ניהול מקופות  
גמל

235,165	1,611	8,005	3,405	123,737	98,407
---------	-------	-------	-------	---------	--------

הוצאות  
משותפות

102,066
---------

רווח מיוחס  
למגזר

133,099
---------

באור 3: - מגזרי פעילות) המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות) המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר גמללתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני 2019

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח ילד	קופת גמל להשקעה	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות אישיות לחיסכון, לתגמולים ולפיצויים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
156,073	1,507	7,893	1,639	81,929	63,105
67,446					
88,627					

הכנסות מדמי  
ניהול מקופות  
גמלהוצאות  
משותפותרווח מיוחס  
למגזרלתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני 2018

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח ילד	קופת גמל להשקעה	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות אישיות לחיסכון, לתגמולים ולפיצויים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
122,026	865	4,442	1,689	64,075	50,955
54,242					
67,784					

הכנסות מדמי  
ניהול מקופות  
גמלהוצאות  
משותפותרווח מיוחס  
למגזר

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר גמל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים	קרנות השתלמות	קופות מרכזיות לפיצויים	קופת גמל להשקעה	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד	סה"כ
אלפי ש"ח					
210,361	264,043	6,672	19,102	3,723	503,901
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל					
217,279					
הוצאות משותפות					
286,622					
רווח מיוחס למגזר					

באור 4: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

30 ביוני, 2019		30 ביוני, 2018		31 בדצמבר, 2018	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		מבוקר	
-	-	-	-	423	423
133,683	130,393*	100,980	100,938	103,576*	103,645
47,450	46,903*	39,852*	39,667	41,384*	41,141
181,133	177,296*	140,832*	140,605	145,383*	145,209
אשראי מתאגידים בנקאיים					
הלוואות מתאגידים בנקאיים					
הלוואה מצד קשור					
סך התחייבויות פיננסיות					

\*) כולל ריבית לשלם.

\*\*) השווי ההוגן מבוסס על היוון תזרימי המזומנים העתידיים (קרן וריבית) של כל הלוואה בריבית השוק המתאימה בהתאם לדירוג האשראי של החברה ומח"מ הלוואה הרלוונטי.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

30 ביוני, 2019		
סה"כ	רמה 3	רמה 1
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
80,160	-	80,160
52,687	52,687	-
132,847	52,687	80,160
נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
סה"כ		

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

30 ביוני, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
59,886	-	59,886	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
53,563	53,563	-	
<u>113,449</u>	<u>53,563</u>	<u>59,886</u>	סה"כ

31 בדצמבר, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
59,814	-	59,814	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
48,833	48,833	-	
<u>108,647</u>	<u>48,833</u>	<u>59,814</u>	סה"כ

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של שטר ההון שלגביו לא קיים מחיר שוק מצוטט מבוסס על הערך הנוכחי של סכום ההלוואה בתוספת חלקה של החברה בצפי הרווחים העתידיים של החברה המוחזקת של הלווה, מהוון בשיעור ריבית 3.32%.

השווי ההוגן של שטר ההון אינו רגיש באופן משמעותי לשינוי בתחזית תזרימי המזומנים או בשיעור ההיוון.

במהלך התקופה רשמה החברה רווח בגין שערך שטר הון בסך של כ-3,854 אלפי ש"ח אשר נזקף לסעיף הכנסות מימון.

באור 5: -

הון ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 110' לדוחות הכספיים השנתיים הכלולים בתשקיף של החברה.

ג. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מקבוצה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) (התשע"ב-2012) (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
151,897	171,669	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
184,848	186,204	הון עצמי קיים
32,951	14,535	עודף ליום הדוח
א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
47,288	55,048	היקף נכסים מנוהלים
104,609	116,621	הוצאות שנתיות
151,897	171,669	סך כל הסכום הנדרש

ד. מלבד הדרישות הכלולות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות מנהלות כפופה לדרישות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה החדשות וההבהרות שיצאו בגינן.

ה. נכון ליום 30 ביוני, 2019 החברה עומדת בדרישות להון עצמי מזערי.

#### ו. דיבידנדים

1. ביום 15 במאי, 2019 הוכרז ושולם דיבידנד בסך של 102,000 אלפי ש"ח המהווה 57.3 ש"ח לכל מניה רגילה.

2. ביום 26 ביוני, 2019 הוכרז וטרם שולם דיבידנד בסך של 8,000 אלפי ש"ח המהווה 0.04 ש"ח לכל מניה רגילה.

באור 6: -

התחייבויות תלויותהליכים משפטיים ואחרים

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

1. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות:טבלה מסכמת

<u>הסכום הנתבע באלפי ש"ח</u>	<u>כמות תביעות</u>	<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>
-	2	לא צוין סכום התביעה
106,000	2	צוין סכום התביעה

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כמפורט להלן, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

א. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ונסובה על טענות בדבר העלאת דמי ניהול ללא מתן הודעה מוקדמת בניגוד להוראות הדין. המבקש אינו מכמת את התביעה ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. הדין בתובענה הועבר לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, נוכח השלב המקדמי שבו מצויה התביעה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

ב. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ונסובה על טענות בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות מלקוחות החברה, בנוסף לדמי הניהול היוונים שגויים ללקוחות החברה בניגוד להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. המבקש אינו מכמת את התביעה (אך מצין כי גובהה הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח) ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. החברה נמצאת בשלבים ראשונים של למידת הבקשה ונוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

ג. בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ונסובה על טענות בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות מלקוחות החברה, בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקרן השתלמות שמנהלת החברה, אשר לא הותרו מפורשות בתקנון הקרן. המבקשת, עמיתה בקרן השתלמות אשר בניהול החברה, מכמתת את התביעה בסך של כ-48 מיליון ש"ח. החברה נמצאת בשלבים ראשונים של למידת הבקשה ונוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

ד. בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ונסובה על טענות בדבר גביית הוצאות ניהול השקעות מלקוחות החברה, בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופות הגמל אשר בניהול החברה, בניגוד להוראות הדין ואשר לא הותרו מפורשות בתקנוני הקופות. המבקשת, עמיתה בקופות גמל אשר בניהול החברה, מכמתת את התביעה בסך של כ-58 מיליון ש"ח. החברה נמצאת בשלבים ראשונים של למידת הבקשה ונוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.



באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בתקופת הדוח הגיעו לסיומם ההליך המשפטי הבא:

עתירה אשר הוגשה לבית המשפט העליון ונסובה על הטענה, כי הוראות תקנון הפנסיה המקיפה יוצרות אפליה מגדרית בכך שמורות לשלם לנשים פנסיית נכות עד הגיען לגיל 64 ולגברים עד הגיעם לגיל 67. העתירה הוגשה תחילה נגד הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ונגד חברת כלל פנסיה וגמל (להלן: "כלל"), אך לאחר שהוגשה בקשה על ידי כלל לצרף לעתירה גופים מוסדיים נוספים בטענה שהוראות תקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה חלות גם עליהם, צורפה גם החברה כמשיבה לעתירה. ביום 26 במרס, 2019 ניתן פסק דין אשר דוחה את העתירה ללא צו להוצאות.

בשל תחום עיסוקה, מקבלת החברה במהלך העסקים הרגיל פניות מלקוחות הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות כנגד החברה. נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות בסכומים מהותיים מעבר למפורט לעיל.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 14ד)3) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2018, ביום 28 בפברואר, 2019 וביום 29 במאי, 2019, ניצלה החברה סך של 2 מיליון ש"ח וסך של 3 מיליון ש"ח נוספים, בהתאמה, מתוך מסגרת האשראי בסך של 50 מיליון ש"ח מחברת אלטשולר שחם שירותי ניהול בע"מ.

ב. ביום 3 במרס, 2019 אישר דירקטוריון החברה הסכמי התקשרות עם צדדים קשורים: התקשרות בהסכם לשיווק מוצרים פנסיוניים מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ ותיקון הסכם התקשרות עם חברת ג'נריקס תוכנה בע"מ לצורך עדכון תעריף השירותים.

ג. ביום 17 באפריל, 2019 אישר דירקטוריון החברה בהתאם להמלצת ועדת תגמול לעדכן את שכרו של מנכ"ל החברה, שהינו מבעלי מניותיה של החברה, לסך של 2,246 אלפי ש"ח בשנה.

ד. ביום 15 במאי, 2019, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמים הבאים עם צדדים קשורים לחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2019: התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה לאלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ ואת התמורה בגינם; התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה והתמורה בגינם ואת השירותים הניתנים לחברה ע"י אלטשולר שחם בע"מ והתמורה בגינם; עדכון הסכם מול אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ המגדיר את ההתחשבנות בין חברה לאלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ בגין מימון חסויות ספורט. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה את ביטול הסכם השירותים בין החברה לבין פרפקט (י.ג.א.) שוקי הון בע"מ.

במסגרת הסכמים אלו, עודכנו בין היתר, התמורה המשולמת לאלטשולר שחם בע"מ בגין ריכוז שירותי הניהול לסך של 3.1 מיליון ש"ח בשנה, וכן עודכנו שיעורי העמסות בגין עובדים ומחלקות מסוימות בהתאם לפעילותם בפועל.

ה. ביום 15 במאי, 2019, הקצתה החברה 134,082 מניות ללוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ ולאטשולר שחם אחזקות גמל בע"מ (שהינם בעלי אחזקה עקיפה בחברה) כנגד הזרמת הון לחברה בהיקף של 70 מיליון ש"ח.

## באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ו. ביום 15 במאי, 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה בכפוף להוראות הדין, עמידה בדרישות ההון המזערי והמגבלות החלות עליה מכוח הסכמי המימון, ובכפוף לשיקול דעתה הבלעדי של החברה, החברה תחלק לבעלי מניותיה מדי שנה, דיבידנד שנתי של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מהרווחים הראויים לחלוקה בחברה לאותה שנה.
- ז. ביום 15 במאי, 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות תרומות לפיה החברה תהיה רשאית לתרום בכל שנה, סכום שלא יעלה על 5.4 מיליון ש"ח, למטרה אחת או מספר מטרות.
- ח. ביום 20 במאי, נטלה החברה 30 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי העומדת לרשותה מבנק לאומי לישראל בע"מ.
- ט. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים בחברה ובחברות קשורות לה המותנית בהנפקת החברה. ביום 9 ביולי, 2019 אישר דירקטוריון החברה מתווה בדבר הקצאת האופציות. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה את שיעורי ההקצאה בפועל, כתבי הקצאת האופציות והיעדים להקצאה והבשלת האופציות.
- י. ביום 12 ביוני, 2019 אישרו דירקטוריון וועדת התגמול של החברה מדיניות תגמול ביחס לנושאי המשרה בחברה.
- יא. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם התקשרות מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ.
- יב. ביום 16 ביוני, 2019 נחתם תיקון להסכם הלוואה מול בנק לאומי לישראל בע"מ, לפיו חלוקת דיבידנד בשנת 2019, בסכום אשר לא יעלה על 102 מיליון ש"ח, לא תהא מותנית בעמידה בתנאי השעבוד המורחב כמפורט בהסכם.
- יג. ביום 25 ביוני, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את פיצול הון המניות הרשום של החברה באופן שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. פוצלה ל-100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת.

## באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 9 ביולי, 2019 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם הלוואה של החברה מול אלטשולר שחם שירותי ניהול בע"מ אשר מתנה את פרעון הלוואה על ידי החברה בפרעון שטרי ההון על ידי אלטשולר שחם ניהול פיננסי בע"מ בסכום העומד על לפחות יתרת הלוואה (כולל הריבית בגינה).
- ב. ביום 9 ביולי, 2019 אישר דירקטוריון החברה הסכם התקשרות מול אלטשולר שחם נאמנויות בע"מ בדבר שירותי נאמנויות בגין תכנית אופציות לעובדים ולנותני שירותים בחברה ובחברות קשורות.
- ג. ביום 9 ביולי, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון תקנון החברה, אשר נכנס לתוקפו עם השלמת הצעת המכר על פי תשקיף ורישום מניות החברה למסחר בבורסה.
- ד. ביום 9 ביולי, 2019 וביום 15 באוגוסט, 2019 אושרו מסמכי מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה, לעובדים ולבעלי תפקיד מרכזי.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ה. ביום 9 ביולי, 2019 אושרו כתבי שיפוי והענקתם לדירקטורים ונושאי משרה; ניתנה החלטה בעניין תקרת שכר לנושאי משרה; אושר תגמול לדירקטורים חיצוניים ולדירקטורים.

ו. ביום 22 ביולי, 2019 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ז. ביום 29 ביולי, 2019 הוצאה לחברה שומת מס לפי מיטב שפיטה בגין שנים 2014-2017. החברה חולקת על טענות שלטונות המס המהוות בסיס לדרישה האמורה. נכון ליום 30 ביוני, 2019 קיימת בדוחותיה הכספיים של החברה הפרשה למס בסכום שלדעתה תידרש לשלם בסוף ההליכים.

ח. ביום 1 באוגוסט, 2019 נכנס לתוקף מינויו של מר ארל צין כדירקטור בחברה, מינויה של גברת נגה קנז כדירקטורית חיצונית בחברה וכחברת ועדת ביקורת וועדת תגמול, ומינויו של מר אודי נחתומי כדירקטור חיצוני בחברה וכחבר בוועדת ביקורת וועדת תגמול.