

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

<u>3</u>	דוח רואי החשבון המבקרים
<u>4</u>	דוחות על המצב הכספי
<u>5</u>	דוחות על הרווח והפסד ודוחות על הרווח הכולל
<u>6</u>	דוחות על השינויים בהון
<u>7</u>	דוחות על תזרימי מזומנים
	ביאורים לדוחות הכספיים
<u>8</u>	ביאור 1 - כללי
<u>13</u>	ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים
<u>15</u>	ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית
<u>28</u>	ביאור 4 - קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
<u>29</u>	ביאור 5 - נכסים בלתי מוחשיים
<u>31</u>	ביאור 6 - הוצאות רכישה נדחות
<u>32</u>	ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה
<u>32</u>	ביאור 8 - השקעות פיננסיות
<u>34</u>	ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים
<u>34</u>	ביאור 10 - הון עצמי ודרישות הון
<u>37</u>	ביאור 11 - מסים על ההכנסה
<u>40</u>	ביאור 12 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>40</u>	ביאור 13 - זכאים ויתרות זכות
<u>41</u>	ביאור 14 - התחייבויות פיננסיות
<u>42</u>	ביאור 15 - חכירות
<u>44</u>	ביאור 16 - הכנסות מדמי ניהול
<u>47</u>	ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה
<u>51</u>	ביאור 18 - רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
<u>52</u>	ביאור 19 - עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
<u>52</u>	ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות
<u>53</u>	ביאור 21 - הוצאות אחרות
<u>53</u>	ביאור 22 - הוצאות מימון
<u>54</u>	ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
<u>59</u>	ביאור 24 - ניהול סיכונים
<u>59</u>	ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
<u>70</u>	ביאור 26 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד :
פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ
אחד העם 14, ת"א

א.נ.,

הנדון: מידע כספי של פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ ליום 30 בספטמבר 2021.

לבקשתכם וכרואי החשבון של חברתכם, ביקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2021 וליום 31 בדצמבר 2020 ואת המידע על הרווח הכולל לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2021 וכל אחת משתי השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020. מידע כספי זה הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבמידע הכספי. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה במידע הכספי בכללותו. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנ"ל נערך באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2(א).

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 25 למידע הכספי בדבר חשיפה לתלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 בנובמבר 2021

דוחות על המצב הכספי

ליום		ביאור	
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2021		
הוצג מחדש *		אלפי ש"ח	
729,053 **	717,155	5	נכסים: נכסים בלתי מוחשיים
33,998	24,048	6	הוצאות רכישה נדחות
2,319	623	15	זכות שימוש בנכסים חכורים
2,449	-		נכסי מסים שוטפים
35,169	172,469	7	חייבים ויתרות חובה
		8	השקעות פיננסיות: נכסי חוב סחירים
51,038	42,673		נכסי חוב שאינם סחירים
206	149		סך כל השקעות פיננסיות
51,244	42,822		
74,239	58,765	9	מזומנים ושווי מזומנים
109,451	-		נכסים של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
1,037,922	1,015,882		סך כל הנכסים
		10	הון: הון מניות
107	107		פרמיה על מניות
341,300	341,300		קרנות הון
37,847	38,039		עודפים
208,009	274,975		
587,263	654,421		סך כל ההון
		11	התחייבויות: התחייבויות בגין מסים נדחים
182,667	208,253	12	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,427	4,453	13	זכאים ויתרות זכות
108,625	50,499	15	התחייבויות בגין חכירה
2,287	522	14	התחייבויות פיננסיות
136,939	95,673		התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	2,061		התחייבויות של קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה
18,714	-		
450,659	361,461		סך כל ההתחייבויות
1,037,922	1,015,882		סך כל ההון וההתחייבויות

* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בדבר פעילות מופסקת
 ** סיווג מחדש - ראה ביאור 5 בדבר נכסים בלתי מוחשיים

יאיר לוינשטיין
 דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר 2021
 הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות רווח והפסד ודוחות על הרווח הכולל

לתקופה של תשעה חודשים			ביאור	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		
הוצג מחדש *	הוצג מחדש *			
אלפי ש"ח				
הכנסות				
355,178	322,286	233,014	16	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
2,098	(276)	4	18	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
346	99	102		הכנסות אחרות
357,622	322,109	233,120		סך כל ההכנסות
הוצאות				
90,344	92,917 **	59,260	19	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
233,587	186,531	163,699	20	הוצאות הנהלה וכלליות
2,089	335,110 **	650	21	הוצאות אחרות
8,300	5,322	3,808	22	הוצאות מימון
334,320	619,880	227,417		סך כל ההוצאות
23,302	(297,771)	5,703		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
14,449	(100,955)	29,628		מסים על הכנסה (הטבת מס)
8,853	(196,816)	(23,925)		רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
17,390	5,668	93,413		רווח מפעילות מופסקת (לאחר מס)
26,243	(191,148)	69,488		רווח (הפסד) לתקופה
פריט רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד				
(249)	(514)	(3,832)		הפסדים אקטואריים מתוכנית הטבה מוגדרת לעובדים
85	176	1,310		מסים בגין הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד
(164)	(338)	(2,522)		סך כל הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
26,079	(191,486)	66,966		סך כל הרווח (ההפסד) הכולל

* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בדבר פעילות מופסקת.

** סיווג מחדש - ראה ביאור 5 בדבר נכסים בלתי מוחשיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין מיזוג אלפי ש"ח	קרן הון בגין אופציות לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין שטרי הון אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
107	341,300	2,502	13,588	6,521	14,718	373,416	752,152
-	-	-	-	-	-	26,243	26,243
-	-	-	-	-	-	(164)	(164)
-	-	-	-	-	-	26,079	26,079
-	-	-	294	-	-	-	294
107	341,300	2,502	13,882	6,521	14,718	399,495	778,525
-	-	-	-	-	-	(191,148)	(191,148)
-	-	-	-	-	-	(338)	(338)
-	-	-	-	-	-	(191,486)	(191,486)
-	-	-	224	-	-	-	224
107	341,300	2,502	14,106	6,521	14,718	208,009	587,263
-	-	-	-	-	-	69,488	69,488
-	-	-	-	-	-	(2,522)	(2,522)
-	-	-	-	-	-	66,966	66,966
-	-	-	192	-	-	-	192
107	341,300	2,502	14,298	6,521	14,718	274,975	654,421

יתרה ליום 1 בינואר 2018

רווח לשנה
הפסד כולל אחר לשנה, נטו
סה"כ רווח כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות *

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הפסד לשנה
הפסד כולל אחר לשנה, נטו
סה"כ הפסד כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות *

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

רווח לתשעה חודשים
הפסד כולל אחר לתשעה חודשים, נטו
סה"כ רווח כולל לתשעה חודשים

תשלום מבוסס מניות *

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

* לעסקאות תשלום מבוסס מניות, ראה ביאור 10ד' להלן בדבר הון עצמי ודרישות הון.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח		
26,243	(191,148)	69,488
(2,053)	341	-
(17)	9	(6)
-	-	(93,413)
7,879	4,093	3,312
(176)	21	(27)
421	276	(138)
(13,177)	12,849	9,950
886	1,740	1,128
8,056	7,123	14,554
-	334,137	-
294	224	192
14,449	(100,955)	29,628
16,562	259,858	(34,820)
1,771	(993)	(137,300) (*)
33,290	(2,215)	(58,126)
(290)	375	(806)
34,771	(2,833)	(196,232)
(7,244)	(4,702)	(2,505)
2,009	756	95
-	-	2,277
(3,554)	(8,450)	(2,653)
(8,789)	(12,396)	(2,786)
68,787	53,481	(164,350)
(6,671)	(8,637)	(2,656)
29,790	19,802	8,363
153	55	58
23,272	11,220	5,765
(897)	(1,883)	(1,244)
-	40,000	55,000
(85,904)	(100,000)	(97,000)
(86,801)	(61,883)	(43,244)
5,258	2,818	(201,829)
2,877	20,591	186,306 (**)
42,877	50,747	74,239
(265)	(277)	49
50,747	74,239	58,765

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות:

(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

רווח ממכירת פעילות מופסקת, נטו ממס

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות

הוצאות (הכנסות) מגריעת נכסים בחכירה

הוצאות מימון, נטו

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

פחת והפחתות:

פחת בגין חכירה

פחת נכסים בלתי מוחשיים

ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים

עסקאות תשלום מבוסס מניות

הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים יתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים שהתקבלו

מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו**לפעילות) שוטפת****תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

עלויות פיתוח תוכנות

מכירות (רכישות), נטו השקעות פיננסיות

פירעון (מתן) הלוואות, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

קבלת הלוואות מצדדים קשורים

פירעון הלוואות מבנקים ואחרים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

תזרים מזומנים בין הפעילות הנמשכת לפעילות המופסקת

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת מזומנים ושווי

מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) היתרה כוללת שינוי בחו"ז כנגד חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ בסך 140 מיליון ש"ח.

(**) כולל תמורה ממכירת פעילות הפנסיה לחברת הראל על סך 185 מיליון ש"ח. ראה ביאור 1(א)(4).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ ("החברה"), הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל ביום 21 בדצמבר 2005 וכתובתה הרשמית היא אחד העם 14 תל אביב.

החברה הינה תחת בעלות מלאה של פסגות בית השקעות בע"מ (להלן: "פסגות בית השקעות" או "החברה האם").

עד ליום ה-12 במאי 2021 קרנות Apax Europe VII-A L.P; Apax Europe VII-B L.P ו-Apax Europe VII-1 L.P (להלן, יחדיו: "קרנות Apax Europe VII") (שהינן קרנות השקעה זרות), החזיקו בעקיפין במצטבר במלוא (100%) הון המניות של פסגות בית השקעות (באמצעות AP.PS Ltd וחברות החזקות שונות שהיו, בעקיפין, נשלטות, מנוהלות ו/או מיועצות על ידי Partners Europe Managers Ltd. (להלן: "APEM").

בהתאם להסכמי ניהול בין קרנות Apax Europe VII לבין APEM, APEM מונתה כמנהל ההשקעות של קרנות Apax Europe VII, ביחס להשקעות שונות, לרבות פסגות בית השקעות. בעלי המניות של APEM היו ה"ה מרטין הלוסה וניקו הנסן (אשר כיהנו גם כדירקטוריון APEM). כל אחד מה"ה הלוסה והנסן, החזיק ב-50% מהון המניות ובזכויות ההצבעה ב-APEM.

ה"ה מרטין הלוסה וניקו הנסן (באמצעות APEM) ומבנה הניהול האמור של קרנות Apax Europe VII היו זכאים לקבל את כל ההחלטות בניהול ההשקעות האמורות בעבור קרנות Apax Europe VII.

2. מכירת קבוצת פסגות

ביום 12 בפברואר, 2021, נחתם הסכם (להלן: "ההסכם") בין בעלת השליטה דאז בפסגות בית השקעות (אשר החזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה), הימלאיה אפ.פס בע"מ (להלן: "המוכרת") לבין אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "הרוכשת"), לפיו תרכוש הרוכשת את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של פסגות בית השקעות מידי המוכרת, כאשר הן נקיות וחופשיות (למעט שעבודים קיימים בגין הסכמי המימון של החברות המוחזקות במישרין או בעקיפין על ידי פסגות בית השקעות (למעט פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ, "קבוצת פסגות"), כנגד תמורה כוללת בסך 910 מיליון ש"ח בניכוי החוב הבנקאי של פסגות ליום 31 בדצמבר, 2020, בתוספת יתרת המזומנים בפסגות נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 (כפי שזו הוגדרה בהסכם) ובתוספת/ניכוי התאמות מסוימות שנקבעו בהסכם (להלן: "העסקה").

ביום 12 במאי, 2021, לאחר התקיימות מלוא התנאים המתלים להשלמתה, הושלמה העסקה והחל מהמועד האמור הרוכשת מחזיקה במלוא הון המניות של פסגות בית השקעות (אשר מחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה). כמו כן, החל מהמועד האמור, בעלי השליטה בחברה הם ה"ה (א) גילעד אלטשולר באמצעות החזקה ב-100% בגילעד אלטשולר החזקות בע"מ, המחזיקה ב-44.81% באלטשולר שחם בע"מ, המחזיקה ב-57.27% ברוכשת; (ב) קלמן שחם באמצעות החזקה ב-100% ממניות ההנהלה של קלמן שחם החזקות בע"מ, המחזיקה ב-44.81% מאלטשולר שחם בע"מ, המחזיקה ב-57.27% ברוכשת; (ג) רוני בנין בר בנאמנות עבור גליה ז'אן בר וילף ודניאל בנין בר, באמצעות החזקה ב-9.89% באלטשולר שחם בע"מ, המחזיקה ב-57.27% ברוכשת; ו- (ד) יאיר לוינשטיין באמצעות החזקה ב-100% מיאיר לוינשטיין החזקות בע"מ, המחזיקה ב-14.40% ברוכשת.

עם השלמת העסקה, הרוכשת פעלה למזג לתוכה את פעילות מרבית קופות הגמל המנוהלות על ידי החברה.

3. מיזוג נכסי החברה

בהמשך לאמור לעיל, ביום 22 ביוני 2021 הוגשה בקשה לממונה לקבלת אישור להעברת ניהולן של (1) פסגות גדיש (מ.ה. 106); (2) פסגות לעמיתי חבר (מ.ה. 1303); (3) פסגות קמה (מ.ה. 1219); (4) פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית (מ.ה. 1309); (5) פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה (מ.ה. 872); ו- (6) פסגות שיא השתלמות (מ.ה. 396) המנוהלות על ידי החברה, לניהולה של הרוכשת, כאשר אגב העברת הניהול, תמוזגנה "פסגות גדיש" (מ.ה. 106) ו- "פסגות שיא השתלמות" (מ.ה. 396) עם ולתוך קופת גמל וקרן השתלמות המנוהלות על ידי הרוכשת. הבקשה אושרה על ידי הממונה ביום 4 באוגוסט 2021. העברת הניהול ומיזוג קופת הגמל וקרן השתלמות כאמור הושלמו ביום 30 בספטמבר, 2021.

ביום 3 באוקטובר 2021 הגישה אלטשולר שחם קופות גמל ופנסיה בע"מ לרשם החברות הצעה למיזוג סטטוטורי של פסגות בית השקעות והחברה עם ולתוך אלטשולר שחם קופות גמל ופנסיה בע"מ.

ביאור 1 - כללי (המשך)

א. הישות המדווחת (המשך)

3. מיזוג נכסי החברה (המשך)

להלן טבלה מרכזת המפרטת את העברת הניהול ומיזוגי הקופות והמסלולים שבוצעו-

לפני העברת הניהול והמיזוג	לאחר העברת הניהול והמיזוג
קופת גמל לחיסכון, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	
פסגות גדיש (מ.ה. 106):	אלטשולר שחם גמל (מ.ה. 1092):
- פסגות גדיש מסלול לבני 50 ומטה (מ.ה. 9889)	- אלטשולר שחם גמל לבני 50 ומטה (מ.ה. 9950)
- פסגות גדיש מסלול לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9890)	- אלטשולר שחם גמל לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9951)
- פסגות גדיש חו"ל (מ.ה. 205)	
- פסגות גדיש מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9891)	- אלטשולר שחם גמל לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9952)
- פסגות גדיש אג"ח (מ.ה. 1332)	- אלטשולר שחם גמל אג"ח ללא מניות (מ.ה. 1376)
- פסגות גדיש אג"ח צמוד מדד (מ.ה. 835)	
- פסגות גדיש כספי (מ.ה. 1333)	- אלטשולר שחם גמל כספי (מ.ה. 1394)
- פסגות גדיש אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה. 1431)	- אלטשולר שחם גמל אג"ח ממשלות (מ.ה. 1395)
- פסגות גדיש מניות (מ.ה. 1330)	- אלטשולר שחם גמל מניות (מ.ה. 1375)
- פסגות גדיש אג"ח עד 20% מניות (מ.ה. 270)	- אלטשולר שחם גמל אג"ח עד 15% מניות (מ.ה. 472)
- פסגות גדיש אג"ח עד 10% מניות (מ.ה. 1331)	
- פסגות גדיש פאסיבי- מדדי מניות (מ.ה. 989)	- אלטשולר שחם גמל פאסיבי מדדי מניות (מ.ה. 989)- מיזוג טכני
- פסגות גדיש הלכה (מ.ה. 2017)	- אלטשולר שחם גמל הלכה (מ.ה. 2017)- מיזוג טכני
פסגות לעמית חבר (מ.ה. 1303):	אלטשולר שחם גמל לעמיתי חבר (1303):
- פסגות לעמיתי חבר עד 50 (מ.ה. 9844)	- אלטשולר שחם גמל לעמיתי חבר עד 50 (מ.ה. 9844)
- פסגות לעמיתי חבר לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9845)	- אלטשולר שחם גמל לעמיתי חבר לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9845)
- פסגות לעמיתי חבר לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9846)	- אלטשולר שחם גמל לעמיתי חבר לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9846)
פסגות קמה (מ.ה. 1219)	אלטשולר שחם קמה (מ.ה. 1219)

ביאור 1 - כללי (המשך)

א. הישות המדווחת (המשך)

3. מיזוג נכסי החברה (המשך)

המשך טבלה מרכזת המפרטת את העברת הניהול ומיזוגי הקופות והמסלולים שבוצעו-

לפני העברת הניהול והמיזוג	לאחר העברת הניהול והמיזוג
קרבן השתלמות	
פסגות שיא השתלמות (מ.ה. 396):	אלטשולר שחם השתלמות (מ.ה. 1093):
- פסגות שיא השתלמות כללי (מ.ה. 396)	- אלטשולר שחם השתלמות כללי (מ.ה. 1093)
- פסגות שיא השתלמות חו"ל (מ.ה. 2244)	
- פסגות שיא השתלמות ישראל (מ.ה. 1183)	
- פסגות שיא השתלמות פאסיבי- כללי (מ.ה. 1059)	
- פסגות שיא השתלמות אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה. 1429)	- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח ממשלות (מ.ה. 1399)
- פסגות שיא השתלמות מניות (מ.ה. 612)	- אלטשולר שחם השתלמות מניות (מ.ה. 1377)
- פסגות שיא השתלמות כספי (מ.ה. 611)	- אלטשולר שחם השתלמות כספי (מ.ה. 1398)
- פסגות שיא השתלמות אג"ח (מ.ה. 610)	- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח ללא מניות (מ.ה. 1378)
- פסגות שיא השתלמות אג"ח עד 10% מניות (מ.ה. 1424)	- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח עד 15% במניות (מ.ה. 558)
- פסגות שיא השתלמות הלכה (מ.ה. 2018)	- אלטשולר שחם השתלמות הלכה (מ.ה. 12256)
	- אלטשולר שחם השתלמות כללי ב' (מ.ה. 1290)
קופות גמל מרכזיות	
- פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה (מ.ה. 872)	- אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה (מ.ה. 872)
- פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית (מ.ה. 1309):	- אלטשולר שחם קופה לפנסיה תקציבית (מ.ה. 1309):
- פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית- מסלול אג"ח (1309)	- אלטשולר שחם לפנסיה תקציבית- מסלול אג"ח (1309)
- פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית- מסלול כללי (1912)	- אלטשולר שחם לפנסיה תקציבית- מסלול כללי (1912)

4. מכירת קרנות הפנסיה וחלק מקופות הגמל

ביום 4 ביולי, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם הראל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "הראל") למכירת פעילות קרנות הפנסיה החדשות ומספר קופות גמל, ובכללן פסגות NEXT גמל להשקעה (מ.ה. 7723), פסגות חיסכון לכל ילד (מ.ה. 11379), בהיקף נכסים מנוהלים של כ- 10 מיליארד ש"ח, ולמכירת קרבן הפנסיה הוותיקה ה.ע.ל, בהיקף נכסים מנוהלים של כ- 17 מיליארד ש"ח, וזאת בתמורה כוללת בסך 185 מיליוני ש"ח.

ביאור 1 - כללי (המשך)

א. הישות המדווחת (המשך)

4. מכירת קרנות הפנסיה וחלק מקופות הגמל (המשך)

ביום 6 ביולי 2021 הוגשה בקשה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") לקבלת אישור להעברת ניהול מרצון של קרנות פנסיה וקופות גמל כאמור, המנוהלות על ידי החברה, לניהולה של הראל. ביום 9 באוגוסט, 2021 התקבל אישור הממונה להעברת הניהול של פסגות פנסיה מקיפה (מ.ה. 1531), פסגות פנסיה כללית (מ.ה. 1532), קרן פנסיה ה.ע.ל (מ.ה. 283), פסגות פיצויים (מ.ה. 237), פסגות שיא פיצויים (מ.ה. 839), פסגות גמל מסלולית לפיצויים (מ.ה. 616), פסגות NEXT גמל להשקעה (מ.ה. 7723) ופסגות חיסכון לכל ילד (מ.ה. 11379) להראל כאמור. כמו כן, עוד באותו היום ניתן אישור הממונה להעברת ניהולן של פסגות גמל בניהול אישי (מ.ה. 1514) ופסגות השתלמות בניהול אישי (מ.ה. 1515) המנוהלות על ידי החברה, לניהולה של סליס גמל בע"מ. העברת הניהול הושלמה ביום 30 בספטמבר 2021.

5. נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 החברה ניהלה את קופות הגמל וקרנות הפנסיה, כמפורט להלן:

שם הקופה	סוג הקופה
פסגות גדיש	תגמולים ופיצויים
פסגות קמה	תגמולים ופיצויים
פסגות שיא השתלמות	השתלמות
פסגות שיא פיצויים	מרכזית לפיצויים
פסגות מסלולית לפיצויים	מרכזית לפיצויים
פסגות פיצויים מסלולית	מרכזית לפיצויים
פסגות מרפא קופת גמל מרכזית לדמי מחלה	מרכזית לדמי מחלה
פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
פסגות גמל בניהול אישי (IRA)	תגמולים בניהול אישי
פסגות השתלמות בניהול אישי (IRA)	השתלמות בניהול אישי
פסגות לעמיתי חבר	תגמולים ופיצויים
פסגות NEXT גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה
פסגות חיסכון לכל ילד מסלולית	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד
שם הקרן	סוג הקרן
פסגות פנסיה מקיפה	קרן פנסיה חדשה מקיפה
פסגות פנסיה כללית	קרן פנסיה חדשה כללית
קרן פנסיה ה.ע.ל	קרן פנסיה ותיקה

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. הגדרות

- החברה - פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ
- החברה האם - פסגות בית השקעות בע"מ
- הקבוצה - פסגות בית השקעות בע"מ וחברות בשליטתה במישרין ו/או בעקיפין.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24 (2009).
- בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- הממונה - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005
- תקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS") - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC) בהתאמה.

ג. השפעת נגיף הקורונה

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילו ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם, וכן לירידה בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק. גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה המנהלת ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

כתוצאה ממבצע החיסונים הנרחב, נבלמה התפשטות מגפת הקורונה בישראל. בעקבות זאת החברה שבה לפעול באופן הדרגתי למתכונת מלאה החל מרבעון ראשון 2021 והמשיכה לפעול במתכונת המלאה גם בעת התפשטות "וריאנט הדלתא".

במהלך הרבעון השלישי החל תהליך חיסון המנה השלישית (Booster) המסתמנת כיעילה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיימות הגבלות מסוימות שהחזירה ממשלת ישראל, לרבות חובת עטית מסכות במקומות סגורים והחל מחודש אוגוסט חזרו לתוקף הוראות התו הירוק והתו הסגול.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים ליום 30 בספטמבר 2021 לצורך הצגתם לרשויות מס הכנסה ורשות שוק ההון.

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"), בהתאמות הנדרשות, ואינם כוללים את כל הגילויים ומספרי ההשוואה הנדרשים לדוחות כספיים מבוקרים בהתאם לתקני IFRS.

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 בנובמבר 2021.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. מטבע חוץ

נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף באותו מועד.

להלן פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן (להלן: "מדד") ובשער החליפין היציג של דולר ארה"ב (להלן: "דולר"):

שער החליפין היציג של הדולר	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
0.4	2.2	2.5	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
(7.0)	(6.)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום בדצמבר 2020
(7.8)	0.3	0.6	לשנה שהסתיימה ביום בדצמבר 2019

ד. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית, למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים: מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נכסי והתחייבויות מסים נדחים והפרשות. למידע נוסף בדבר אופן המדידה של התחייבויות אלה ראה ביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת**אומדנים קריטיים**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS ובהתאם להנחיות הממונה, נדרשת ההנהלה להשתמש בשיקול דעת, הערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה, בין היתר עקב שינויים רגולטוריים שפורסמו או צפויים להתפרסם בתחומי הפנסיה והגמל ואשר קיימת אי ודאות באשר לאופן התממשותם והשלכותיהם. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים ואקטואריים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת ההנהלה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת ההנהלה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות לרבות ציפיות לעתיד, ככל שניתנות להערכה, בהתאם לנסיבות המתאמות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)

אומדנים קריטיים (המשך)

מידע בדבר הנחות שהניחה החברה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בביאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
סכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים שכוללת מוניטין	שיעור ההיוון לפני מס ושיעור צמיחת EBITDA מתוקצב	שינוי בהפסד מירידת ערך	למידע בדבר לשינויים בהנחות, ראה ביאור 5, בדבר נכסים בלתי מוחשיים
קביעת ברות השבה של הוצאות רכישה נדחות	צפי לרווחים עתידיים מהתיק הקיים	ביצוע הפחתות נוספות מעבר להפחתה השוטפת	למידע בדבר הפחתות נוספות ראה ביאור 6 בדבר הוצאות רכישה נדחות
הכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים לצרכי מס	צפי לרווחים חייבים במס בעתיד שכנגדם ניתן יהיה לנצל הפסדים מועברים	הכרה או ביטול של נכס מס נדחה לרווח והפסד	למידע על הפסדים בגינם הכירו בנכס מס נדחה, ראה ביאור 11, בדבר מסים על הכנסה
הערכת סיכויי התחייבויות תלויות	האם יותר סביר מאשר לא כי יצאו משאבים כלכליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה	ביטול או יצירת הפרשה בגין תביעה	למידע בדבר חשיפת החברה לתביעות, ראה ביאור 25, בדבר התחייבויות תלויות
קביעת תקופת החכירה	לצורך קביעת תקופת החכירה, החברה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימומשו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו.	גידול או קיטון במדידה לראשונה של נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתקופות עוקבות.	ראה ביאור 15 בדבר חכירות
שיעור היוון להתחייבות בגין חכירה	החברה מהוונת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה	גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש ובהוצאות הפחת והוצאות המימון שיוכרו	ראה ביאור 15 בדבר חכירות

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ו. קביעת שווי הוגן**

לצורך הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאורים הבאים:

1. ביאור 8 בדבר השקעות פיננסיות.
2. ביאור 14 התחייבויות פיננסיות.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת החברה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ז. ניהול הון - מטרות, נהלים ותהליכים

מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה, עמידה בכל התחייבויותיה לגורמים אחרים, כגון: נותני אשראי ועובדי החברה, וכן על מנת לתמוך בהתפתחות עסקית עתידית. הדירקטוריון מפקח על קיום הון עצמי מזערי הנדרש על פי הנחיות הממונה (ראה ביאור 10'ג' בדבר ניהול ודרישות הון), הנדרש לפעילותה השוטפת של החברה, לרבות רווחיות החברה. לצורך כך, קבע הדירקטוריון כללים לאופן השקעת הנכסים הנזילים של ההון העצמי של החברה ומפקח על פעילותה השוטפת של ההנהלה.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה. דוחות כספיים אלו הוכנו בהתאם להנחיות הממונה בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות ובהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים ("IFRS"), ראה בנוסף ביאור 2'א' לעיל.

א. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים של קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה, המהווים זרוע (לא מאוגדת) של החברה, לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהן ובהתחייבויותיהן.

ב. עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות של החברה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

ג. מכשירים פיננסיים**1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים****הכרה לראשונה בנכסים פיננסיים**

החברה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)****גריעת נכסים פיננסיים**

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר החברה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי הועברו באופן מהותי. אם בידי החברה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, החברה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, החברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי.

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

מכשיר חוב נמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו מושגת הן על ידי גביית תזרימי מזומנים חוזיים והן על ידי מכירת נכסים פיננסיים; וכן
- התנאים החוזיים של מכשיר החוב מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

במקרים מסוימים, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, החברה בוחרת באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי ההוגן של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כמתואר לעיל, וכן נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, החברה מייעדת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

לקבוצה יתרות לקוחות, חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)****הערכת המודל העסקי עבור נכסי חוב**

החברה מעריכה את מטרת המודל העסקי שבו מוחזק הנכס הפיננסי ברמת התיק, שכן הדבר משקף בצורה הטובה ביותר את האופן שבו מנוהל העסק ומסופק המידע להנהלה. בקביעת המודל העסקי של החברה, נלקחו בחשבון שיקולים הכוללים את:

- המדיניות והמטרות המוצהרות לגבי התיק ויישום המדיניות בפועל, ובכלל זה, האם האסטרטגיה של ההנהלה מתמקדת בקבלת ריבית חוזית, בשמירה על פרופיל ריבית מסוים, בהתאמת משך חיי הנכסים הפיננסיים למשך חיי התחייבויות קשורות כלשהן או תזרימי מזומנים צפויים, או מימוש תזרימי מזומנים באמצעות מכירת הנכסים;
- האופן שבו מוערכים ומדווחים לאנשי מפתח בהנהלה של הישות הביצועים של המודל העסקי ושל הנכסים הפיננסיים המוחזקים במודל זה;
- הסיכונים המשפיעים על ביצוע המודל העסקי (והנכסים הפיננסיים המוחזקים באותו מודל עסקי) וכיצד מנוהלים אותם סיכונים;
- האופן שבו מתוגמלים המנהלים של העסק (לדוגמה, אם התגמול מבוסס על השווי ההוגן של הנכסים המנוהלים או על תזרימי המזומנים החוזיים שנגבו); וכן
- תדירות, הערך והעיתוי של מכירות של נכסים פיננסיים בתקופות קודמות, הסיבות למכירות וציפיות לגבי פעילות מכירה עתידית.

העברות של נכסים פיננסיים לצדדים שלישיים בעסקאות שאינן כשירות לגריעה אינן נחשבות מכירות לצורך הערכת המודל העסקי, זאת באופן עקבי להמשך ההכרה של הקבוצה באותם נכסים פיננסיים.

נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר או מנוהלים ואשר ביצועיהם מוערכים על בסיס השווי ההוגן, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הערכה האם תזרימי מזומנים כוללים קרן וריבית בלבד

לצורך הבחינה האם תזרימי המזומנים כוללים קרן וריבית בלבד, 'קרן' הינה השווי ההוגן של הנכס הפיננסי במועד ההכרה לראשונה. 'ריבית' מורכבת מתמורה עבור ערך הזמן של הכסף, עבור סיכון האשראי המיוחס לסכום הקרן שטרם נפרעה במהלך תקופת זמן מסוימת ועבור סיכונים ועלויות בסיסיים אחרים של הלואה, כמו גם מרווח רווח.

בבחינה האם תזרימי מזומנים חוזיים הם תזרימים של קרן וריבית בלבד, החברה בוחנת את התנאים החוזיים של המכשיר, ובמסגרת זו מעריכה האם הנכס הפיננסי כולל תנאי חוזי שעשוי לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים כך שהוא לא יקיים את התנאי האמור. בביצוע הערכה זו, הקבוצה לוקחת בחשבון את השיקולים הבאים:

- אירועים מותנים כלשהם אשר ישנו את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים;
- תנאים שעשויים לשנות את שיעור הריבית הנקובה, כולל ריבית משתנה;
- מאפייני הארכה או פירעון מוקדם; וכן
- תנאים המגבילים את זכותה של החברה לתזרימי מזומנים מנכסים מוגדרים (לדוגמה נכס פיננסי ללא זכות חזרה (non-recourse)).

מאפיין פירעון מוקדם הינו עקבי עם קריטריון קרן וריבית בלבד אם סכום הפירעון המוקדם מייצג באופן מהותי סכומים שטרם שולמו של קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה, אשר עשוי לכלול פיצוי סביר, המתקבל או משולם, בגין סיום מוקדם של החוזה.

מידה עוקבת ורווחים והפסדים**נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד**

בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)****מדידה עוקבת ורווחים והפסדים (המשך)**

השקעות במכשירי הון בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נכסים אלה נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. דיבידנדים מוכרים כהכנסה ברווח או הפסד, אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מעלות ההשקעה. רווחים והפסדים אחרים נטו מוכרים ברווח כולל אחר ואינם מסווגים מחדש לרווח והפסד.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

נכסים אלה נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. הכנסות ריבית המחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווחים והפסדים אחרים נטו מוכרים ברווח כולל אחר. במועד הגריעה, רווחים והפסדים שנצברו ברווח כולל אחר מסווגים מחדש לרווח והפסד.

2. התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, ההתחייבויות בגין חכירה מימונית, ספקים וזכאים אחרים.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

החברה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

מדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות (למעט התחייבויות פיננסיות אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד) מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם החברה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין ההוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה החברה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch), או אם מדובר במכשיר משולב הכולל נגזר משובץ.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות החברה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

שינוי תנאים של מכשירי חוב

החלפה של מכשירי חוב, בעלי תנאים שונים באופן מהותי, מטופלת כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה. בנוסף, תיקון משמעותי של התנאים של התחייבות פיננסית קיימת, או החלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי בין לווה לבין מלווה קיימים, מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה לפי שווי הוגן.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****2. התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים (המשך)****שינוי תנאים של מכשירי חוב (המשך)**

במקרים כאמור כל ההפרש בין העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית המקורית לבין השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית החדשה מוכר ברווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות מימון.

התנאים שונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים, כולל עמלות כלשהן ששולמו, בניכוי עמלות כלשהן שהתקבלו ומהוון באמצעות שיעור הריבית האפקטיבי המקורי, הינו שונה לפחות בעשרה אחוזים מהערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים הנוגעים של ההתחייבות הפיננסית המקורית.

בנוסף למבחן הכמותי כאמור, החברה בוחנת, בין היתר, האם חלו שינויים גם בפרמטרים כלכליים שונים הגלומים במכשירי החוב המוחלפים. לפיכך, ככלל, החלפות של מכשירי חוב צמודים למדד במכשירים שאינם צמודים למדד נחשבות כהחלפות בעלות תנאים שונים באופן מהותי גם אם אינן מקיימות את המבחן הכמותי שבוצע לעיל.

שינוי תנאים לא מהותי של מכשיר חוב

במקרה של שינוי תנאים (או החלפה) של מכשיר חוב שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד.

קיוז מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי כאשר לקבוצה קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

3. נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

4. הון מניות**מניות רגילות**

מניות רגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה למניות בניכוי השפעת המס, מוצגות כהפחתה מההון.

עלויות תוספתיות המתייחסות באופן ישיר להנפקה צפויה של מכשיר אשר יסווג כמכשיר הוני מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. העלויות מנוכות מההון בעת ההכרה לראשונה במכשירים ההוניים, או מופחתות כהוצאות מימון בדוח רווח והפסד כאשר ההנפקה אינה צפויה עוד להתקיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ד. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה**

נכסים לא שוטפים (או קבוצות מימוש המורכבות מנכסים והתחייבויות) מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה, אם צפוי ברמה גבוהה שהשבתם תהיה בעיקר באמצעות עסקת מכירה ולא באמצעות שימוש מתמשך.

מיד לפני סיווגם כמוחזקים למכירה, נמדדים הנכסים (או המרכיבים של קבוצת המימוש) על פי המדיניות החשבונאית של החברה. לאחר מכן נמדדים הנכסים (או המרכיבים של קבוצת המימוש) לפי הנמוך מבין הערך בספרים והשווי ההוגן, בניכוי עלויות מכירה.

כל הפסד מירידת ערך של קבוצה המיועדת למימוש, מיוחס לראשונה למוניטין ולאחר מכן, באופן יחסי, לנכסים ולהתחייבויות הנותנים, פרט לכך שלא מיוחס הפסד לנכסים שאינם בתחולת הוראות המדידה של IFRS 5 כגון: נכסים פיננסיים, נכסי מס נדחים ונכסי תוכנית הטבות לעובדים, הממשיכים להימדד לפי המדיניות החשבונאית של הקבוצה. הפסדים מירידת ערך המוכרים בעת הסיווג הראשוני של נכס כמוחזק למכירה, וכן רווחים או הפסדים עוקבים כתוצאה מהמדידה מחדש, נזקפים לרווח והפסד. רווחים מוכרים עד לסכום המצטבר של הפסד מירידת ערך שנרשם בעבר.

בתקופות עוקבות, נכסים ברי פחת המסווגים כמוחזקים למכירה או לחלוקה אינם מופחתים הפחתה תקופתית.

ה. נכסים בלתי מוחשיים

1. מוניטין
מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישת פעילות נכלל במסגרת סעיף נכסים בלתי מוחשיים. המוניטין נמדד בעת ההכרה לראשונה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. בתקופות עוקבות המוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

2. נכסים בלתי מוחשיים אחרים
נכסים בלתי מוחשיים אחרים שנרכשו על ידי החברה והם בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי העלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

3. עלויות עוקבות
עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

4. הפחתה
הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר הפחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר פחת הוא העלות של נכס, בניכוי ערך השייר שלו. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, למעט בגין בסיס הלקוחות, שלגביו ההפחתה נזקפת על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד בו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך. נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בחברה אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש, כלומר אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון בסיס לקוחות, נבחנים בירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

- מותג 10 שנים.
- בסיס לקוחות 10 - 14 שנים.
- תוכנות מחשב 3-5 שנים

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף תקופת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ה. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)****4. הפחתה (המשך)**

החברה בוחנת את אומדן אורך החיים השימושי של נכס בלתי מוחשי שאינו מופחת לפחות מדי שנה על מנת לקבוע האם האירועים והנסיבות ממשיכים לתמוך בקביעה כי לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר.

ו. הוצאות רכישה נדחות בגין מכירת תוכניות פנסיה וגמל**בגין חוזי פנסיה וגמל**

החברה מיישמת את IFRS 15, הכרה בהכנסה (להלן: "התקן"). הוצאות הרכישה התוספתיות המפורטות לעיל מהוות בהתאם לתקן עלויות תוספתיות להשגת חוזים עם לקוחות ולפיכך מהוות כנכס וממשיכות להיות מופחתות בשיעורים שנתיים על פני התקופה המשווערת לקבל הכנסות מדמי הניהול המוערכת על-ידי אקטואר קרן הפנסיה בהתבסס על הנחות ביטולים. תקופת ההפחתה הצפויה בפעילות הגמל הינה 5 שנים ותקופת ההפחתה בפעילות הפנסיה הינה 10 שנים והיא נבחנת אחת לשנה לפחות. החברה בחרה ליישם את ההקלה המעשית בתקן וליישם אותו על תיקי חוזים עם מאפיינים דומים (PORTFOLIO APPROACH). החברה יישמה הקלה מעשית זו על-ידי קיבוץ עסקאות לפי עסק וסוכן לתפוקה החל משנת 2018. החברה בוחנת מדי שנה את יכולת ההשבה של ה-DAC כאשר בדיקת ברות ההשבה נעשית בערכים לא מהוונים.

ז. ירידת ערך**1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים**

החברה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חי המכשיר, פרט להפרשות להלן, אשר נמדדות בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים בגין אירוע כשל בתקופה של 12 חודשים:

- מכשירי חוב אשר נקבע כי הינם בעלי סיכון אשראי נמוך במועד הדיווח; וכן
- מכשירי חוב אחרים ופיקדונות, עבורם סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה.

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, החברה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. מידע כאמור כולל מידע כמותי ואיכותי, וכן ניתוח, בהתבסס על ניסיון העבר של החברה ועל הערכת האשראי המדווחת, והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

החברה מחשיבה נכס פיננסי כנמצא בכשל, כאשר:

- אין זה סביר שהלווה יעמוד במלוא מחויבויותיו לתשלום כלפי החברה; או
- התשלומים החזויים בגין הנכס הפיננסי נמצאים בפיגור של יותר מ-90 יום.

הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חי המכשיר הינם הפסדי אשראי חזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים לאורך כל חי המכשיר הפיננסי. הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים הינם החלק של הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל אפשריים במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד הדיווח. התקופה המרבית שנלקחת בחשבון בהערכת הפסדי האשראי החזויים היא התקופה החזוית המרבית שלאורכה הקבוצה חשופה לסיכון אשראי.

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל.

הפסדי האשראי החזויים מהוונים לפי שיעור הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

הצגת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בדוח על המצב הכספי

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ז. ירידת ערך (המשך)****1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)**

עבור השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים מוכרת ברווח כולל אחר והיא אינה מקטינה את הערך בספרים של הנכס הפיננסי.

2. נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס.

אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש, מבצעת החברה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך. ראה בנוסף ביאור 5' להלן בדבר נכסים בלתי מוחשיים.

קביעת יחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

מדידת סכום בר ההשבה

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי עלויות מימוש. בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות משתתפי השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת המזומנים, בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהנכס או מהיחידה מניבת המזומנים.

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת ערך של מוניטין משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי, אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים). במקרים בהם לא קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים, המוניטין מוקצה למגזרי פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים) ולא ליחידה מניבת מזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) הקטנה ממגזר פעילות.

מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ליחידות מניבות מזומנים, לרבות אלו הקיימות בקבוצה גם ערב צירוף העסקים, אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של נכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. לגבי יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים, לאחר גילום יתרת המוניטין, עולה על הסכום בר ההשבה שלה. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

ביטול הפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ח. הטבות לעובדים****1. הטבות לאחר סיום העסקה****הטבות עובד לטווח קצר**

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס או במקרה של היעדרויות שאינן נצברות (כמו חופשת לידה) - בעת ההיעדרות בפועל.

הפרשה בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונס במזומן או תוכנית השתתפות ברווחים, מוכרת בסכום הצפוי להיות משולם, כאשר לחברה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את המחויבות. סיווג הטבות לעובדים, לצרכי מדידה, כהטבות לטווח קצר או כהטבות אחרות לטווח ארוך נקבע בהתאם לתחזית החברה לסילוק המלא של ההטבות.

2. עסקאות תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נזקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. בעסקאות בהן מעניקה חברת האם לעובדי הקבוצה זכויות למכשיריה ההוניים, מטפלת החברה בהענקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים, כלומר מכירה בשווי ההוגן של ההענקה ישירות בהון, בהתאם לאמור לעיל.

ט. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לחברה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון.

החברה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם החברה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

י. תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

יא. הכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על השירות שהובטח. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה לשירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יא. הכרה בהכנסה (המשך)****זיהוי חוזה**

החברה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחדות להם;
- (ב) החברה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי השירותים אשר יועברו;
- (ג) החברה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור השירותים אשר יועברו;
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
- (ה) צפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור השירותים אשר יועברו ללקוח.

לצורך העמידה בסעיף (ה) החברה בוחנת, בין היתר, את אחוז המקדמות שהתקבלו ואופן פריסת התשלומים בחוזה, ניסיון קודם עם הלקוח ומצבו וקיומם של בטחונות מספיקים.

כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהתנאים לעיל מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לחברה לא נותרו מחויבויות להעביר שירותים ללקוח וכל התמורה שהובטחה על ידי הלקוח התקבלה והיא לא ניתנת להחזרה; או החוזה בוטל והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזרה.

קיבוץ חוזים

החברה מקבצת שני חוזים או יותר שההתקשרות בהם הייתה באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח (או צדדים קשורים של הלקוח) ומטפלת בהם כחוזה יחיד כאשר אחד או יותר מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

- (א) נערך משא ומתן על החוזים כחבילה אשר לה מטרה מסחרית אחת;
- (ב) סכום התמורה שישולם בחוזה אחד תלוי במחיר או בביצוע של החוזה האחר; או
- (ג) השירותים שהובטחו בחוזים (או שירותים אחדים שהובטחו בכל אחד מהחוזים) מהווים מחויבות ביצוע יחידה.

זיהוי מחויבויות ביצוע

החברה מעריכה במועד ההתקשרות בחוזה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חוזה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- (א) שירות (או חבילה של שירותים) שהם נפרדים; או
- (ב) סדרה של שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

החברה מזהה שירותים שהובטחו ללקוח כנפרדים כאשר הלקוח יכול להפיק תועלת מהשירות בעצמו או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשגה בנקל ללקוח וכן ההבטחה של הקבוצה להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה. על מנת לבחון האם הבטחה להעביר סחורה או שירות ניתנת לזיהוי בנפרד, החברה בוחנת האם מסופק שירות משמעותי של שילוב שירותים עם שירותים אחרים שהובטחו בחוזה לתוצר משולב עבורו הלקוח התקשר בחוזה.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת השירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה החברה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, חוזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

החברה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת החברה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יב. הכנסות והוצאות מימון**

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההון ורווחים ממכירת נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון דרך רווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת התשלום. באם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

שינויים בשווי ההון של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון דרך רווח והפסד כוללים גם הכנסות מדיבידנדים ומריביות.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית בגין הלוואות שנתקבלו, שינויים בגין הזמן בגין שינויים בשווי ההון של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון דרך רווח והפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין ירידת ערך לקוחות המוצגים במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות).

בדוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה וריבית ששולמה מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. רווחים והפסדים מהפרשי שער בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים, מדווחים בנטו כהכנסות מימון או הוצאות מימון, כתלות בתנודות שער החליפין, וכתלות בפוזיציה שלהן (רווח או הפסד בנטו).

יג. מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מצירוף עסקים, או נזקפים ישירות להון או לרווח כולל אחר במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר.

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח. מסים שוטפים כוללים גם מסים בגין שנים קודמות וגם תוספות מסים בגין חלוקת דיבידנדים.

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים

החברה מקיזזת נכסי והתחייבויות מסים שוטפים במידה וקיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיצוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, וכן קיימת כוונה לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים השוטפים מיושבים בו זמנית.

עמדות מס לא וודאיות

הפרשה בגין עמדות מס לא וודאיות, לרבות הוצאות מס וריבית נוספות, מוכרת כאשר יותר צפוי מאשר לא כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות.

מסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. החברה לא מכירה במסים נדחים לגבי ההפרשים הזמניים מהכרה לראשונה במוניטין;

המדידה של מסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו החברה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות. עבור נדל"ן להשקעה הנמדד תוך שימוש במודל השווי ההון, קיימת הנחה הניתנת להפרכה שהערך בספרים של הנדל"ן להשקעה ייושב באמצעות מכירה.

המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד הדיווח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים. נכסי מסים נדחים שלא הוכרו מוערכים מחדש בכל מועד דיווח ומוכרים במידה והשתנה הצפי כך שצפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יג. מיסים על הכנסה (המשך)****קיצוץ נכסי והתחייבויות מיסים נדחים**

החברה מקזזת נכסי והתחייבויות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות משפטית הניתנת לאכיפה לקיצוץ נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס.

יד. חכירות**קביעה אם הסדר מכיל חכירה**

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, החברה מעריכה האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- (א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- (ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה

נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה החברה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים, ובמקביל מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין

חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם ביניהם.

החברה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש. תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

- כלי רכב 3 שנים

הערכה מחדש של התחייבות בגין חכירה

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת החברה, ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יד. חכירות (המשך)****תיקוני חכירה**

החברה מטפלת בתיקון כחכירה נפרדת במקרים בהם תיקון חכירה מגדיל את היקף החכירה על ידי הוספת זכות להשתמש בנכס בסיס אחד או יותר, וכן התמורה בגין החכירה גדלה בסכום התואם את המחיר הנפרד עבור הגידול בהיקף ותיאומים מתאימים כלשהם למחיר נפרד זה, על מנת לשקף את הנסיבות של החוזה.

ביתר המקרים, במועד התחילה של תיקון החכירה, החברה מקצה את התמורה בחוזה המעודכן בין רכיבי החוזה, קובעת את תקופת החכירה המתוקנת ומודדת את התחייבות החכירה על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים באמצעות שיעור היוון מעודכן.

עבור תיקוני חכירה שמקטינים את היקף החכירה, החברה מכירה בקיטון בערך בספרים של נכס זכות השימוש על מנת לשקף את הביטול החלקי או המלא של החכירה, ומכירה ברווח או הפסד הנובע מהפער בין הקיטון בנכס זכות השימוש למדידה מחדש של ההתחייבות בגין החכירה ברווח והפסד. עבור תיקוני חכירה אחרים, החברה מודדת מחדש את ההתחייבות בגין חכירה כנגד נכס זכות השימוש.

טו. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ביאור 4 - קבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה

עד למועד הדיווח, החברה הציגה שני מגזרי פעילות כמפורט להלן, אשר היוו יחידות עסקיות אסטרטגיות של החברה:

מגזר הגמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קופות גמל להשקעה, קופות גמל לחסכון לכל ילד, קרנות השתלמות וקופות פיצויים.

מגזר הפנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות פנסיה, הכוללת קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "**קרנות פנסיה חדשות**") וקרן פנסיה ותיקה.

ביום 4 ביולי, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם הראל פנסיה וגמל בע"מ למכירת פעילות קרנות הפנסיה החדשות והוותיקות ומספר קופות גמל, כאמור בביאור 1א' לעיל. מגזר הפנסיה היווה קבוצת מימוש אשר סווגה כמוחזקת למכירה עד להשלמת ההסכם כאמור, ביום 30 בספטמבר 2021. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש בדוח על המצב הכספי, בדוח רווח הופסד ובדוח על תזרימי המזומנים, על מנת להציג בנפרד את הפעילות המופסקת מהפעילות הנמשכת.

להלן התוצאות המיוחסות לפעילות המופסקת:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2020	2019
39,975	53,855	55,779
30,742	48,277	37,620
9,233	5,578	18,159
5,713	(90)	769
3,520	5,668	17,390
89,893	-	-
93,413	5,668	17,390

באלפי ש"ח

תוצאות הפעילות המופסקת

הכנסות

הוצאות

תוצאות תפעוליות לפני מסים על הכנסה

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

תוצאות תפעוליות, לאחר מסים על הכנסה

רווח ממכירת פעילות מופסקת

רווח לתקופה

ביאור 5 - נכסים בלתי מוחשיים

א. תנועה בערך בספרים

מוניטין	מותג	בסיס לקוחות אלפי ש"ח	תוכנות	סה"כ	
עלות					
יתרה ליום 1 בינואר 2020	1,047,985	15,087	465,205	27,734	1,556,011
תוספות	-	-	1,150	7,487	8,637
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	1,047,985	15,087	466,355	35,221	1,564,648
תוספות	-	-	-	2,656	2,656
גריעות	-	(15,087)	-	(260)	(15,347)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021	1,047,985	-	466,355	37,617	1,551,957
הפחתות והפסדים מירידות ערך					
יתרה ליום 1 בינואר 2020	-	15,087	461,424	17,824	494,335
הפחתה לשנה	-	-	974	6,149	7,123
הפסד מירידת ערך (*)	(*) 334,137	-	-	-	(*) 334,137
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	(*) 334,137	15,087	462,398	23,973	(*) 835,595
הפחתה לשנה	-	-	650	13,904	14,554
גריעות	-	(15,087)	-	(260)	(15,347)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021	334,137	-	463,048	37,617	834,802
הערך בספרים					
ליום 30 בספטמבר 2021	713,848	-	3,307	-	717,155
ליום 31 בדצמבר 2020	(*) 713,848	-	3,957	11,248	(*) 729,053

(*) סיווג מחדש: במהלך הרבעון הראשון 2021 נמשכה בחינת ברות ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות בגין פעילות הגמל לתאריך 31 בדצמבר 2020. בבדיקה אשר בוצעה על ידי אקטואר חיצוני הוחלט על ירידת ערך של 6,685 אלפי ש"ח. מכיוון שבחינת ירידת ערך פעילות הגמל שהייתה ליום 31 בדצמבר 2020, לא כללה את ירידת הערך של הוצאות הרכישה הנדחות, נרשמה ירידת ערך זו בהוצאות רכישה נדחות ואילו ירידת ערך מוניטין בגין פעילות הגמל קטנה באותו הסכום.

ב. עסקת רכישת פריזמה

ביום 15 בינואר 2009 התקשרו פסגות בית השקעות והחברה בהסכם עם חברות פריזמה. במסגרת ההסכם ובכפוף לתנאים הקבועים בו חברות פריזמה מכרו והעבירו לחברה את פעילות ניהול כל קופות הגמל המנוהלות על ידי חברות פריזמה.

בעקבות הסכם רכישת פריזמה נוצר לחברה הפרש מקורי בסך של כ- 822 מיליון ש"ח. בהתאם לחוות הדעת הוערך אורך החיים הכלכלי של בסיס הלקוחות לתקופה של 15 שנים והמותג לתקופה של 10 שנים ובהתאם לכך הפחיתה החברה נכסים בלתי מוחשיים אלה בדוחותיה הכספיים, תוך הפחתה מואצת של בסיס הלקוחות בשנים הראשונות.

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 1א' ו- 1א' לעיל, גרעה החברה את העלות והפחת הנצבר בגין נכס המותג, שהופחת במלואו בשנים קודמות, ביום 30 בספטמבר 2021.

ביאור 5 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)**ג. עסקת רכישת גדיש**

ביום 24 במרס 2008 רכשה החברה מגד גמולים את (להלן: "**הסכם גדיש**") (א) כל פעילות ניהול קופת הגמל "גדיש", המורכבת בעיקר מהמוניטין שגד - גמולים רכשה במהלך השנים הרבות בהן פעלה בתחום ניהול הקופה, (ב) פעילות ההשקעה של גדיש, (ג) מכלול הזכויות וההתחייבויות של גדיש - גמולים לגבי ניהול גדיש ונכסיה, (ד) הזכות לקבלת דמי ניהול בעבור ניהול גדיש (להלן: "**עסקת רכישת גדיש**"). עסקת רכישת גדיש בוצעה על פי הסכם מיום 11 בנובמבר 2007, כפי שתוקן ביום 24 במרס 2008.

בעקבות הרכישה, כאמור לעיל, נוצר לחברה הפרש מקורי בסך של כ- 705 מיליוני ש"ח. החברה ייחסה בספריה את ההפרש המקורי למרכיבי השוניים וזאת בהתאם לחוות דעת של מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, שהתקבלה בחודש נובמבר 2008. בהתאם לחוות הדעת הוערך אורך החיים הכלכלי של בסיס הלקוחות לתקופה של 11 שנים והמותג לתקופה של 10 שנים, ובהתאם לכך הפחיתה החברה נכסים בלתי מוחשיים אלה בדוחותיה הכספיים, תוך הפחתה מואצת של בסיס הלקוחות בשנים הראשונות.

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור א'2 ו- א'3 לעיל, גרעה החברה את העלות והפחת הנצבר בגין נכס המותג, שהופחת במלואו בשנים קודמות, ביום 30 בספטמבר 2021.

ד. עסקת רכישת המוניטין הפעילות ומרבית הנכסים וההתחייבויות של פסגות אופק הישנה

החברה התאגדה ביום 21 בדצמבר 2005 כחברה בבעלות ובשליטה של York Global Finance I Pte Ltd, חברת החזקות המאוגדת בסינגפור (להלן: "**יורק סינגפור**"), אשר הייתה חברה בבעלות קרנות מקבוצת York Capital Management (להלן: "**קרנות יורק**"). ביום 11 בספטמבר 2006 השלימו בנק לאומי יחד עם לאומי ניירות ערך והשקעות בע"מ (להלן: "**לאומי ניירות ערך**") וחברות מאוחדות שלה לאותו מועד (להלן יחד: "**קבוצת פסגות אופק הישנה**") עסקה למכירת המוניטין, הפעילות ומרבית הנכסים וההתחייבויות של קבוצת פסגות אופק הישנה לחברות בשליטת York Capital Management.

במסגרת העסקה הועברו כל המוניטין, הפעילות ומרבית הנכסים וההתחייבויות של לאומי קמ"פ בע"מ לחברה. בעקבות רכישת המוניטין, הפעילות ומרבית הנכסים וההתחייבויות של לאומי קמ"פ בע"מ, נוצר לחברה הפרש מקורי בסך של כ- 829 אלפי ש"ח. החברה ייחסה בספריה את ההפרש המקורי למרכיבי השוניים וזאת בהתאם לחוות הדעת של מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, שהתקבלה בחודש מאי 2007. בהתאם לחוות הדעת הוערכו אורך החיים הכלכלי של המותג ושל בסיס הלקוחות לתקופה של 10 שנים ובהתאם לכך הפחיתה החברה נכסים בלתי מוחשיים אלה בדוחותיה הכספיים.

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור א'2 ו- א'3 לעיל, גרעה החברה את העלות והפחת הנצבר בגין נכס המותג, שהופחת במלואו בשנים קודמות, ביום 30 בספטמבר 2021.

ה. נכסים בלתי מוחשיים שנוספו במסגרת המיזוג עם קרן העל

בהתאם להסכם שנחתם ביום 31 בינואר 2010, בין החברה האם, בעלת השליטה בחברה לבין קרן ביטוח לעובדים קופת תגמולים ופנסיה של הסתדרות העובדים הלאומית בע"מ (בניהול מורשה) (קרן העל) (להלן: "**הסכם הרכישה**") ולאחר קבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, הושלם ביום 31 במרס, 2010, הליך למכירת הזכויות וההתחייבויות הקשורות בניהול של קרן העל לחברה לרבות, המוניטין של קרן העל (להלן: "**מועד ההשלמה**").

בהתאם להסכם הרכישה המתואר לעיל, במועד ההשלמה פנסיה ה.ע.ל קיבלה לידיה בנאמנות עבור העמיתים את ניהול נכסי העמיתים וזאת במקום קרן ביטוח לעובדים קופת תגמולים וקרן פנסיה של הסתדרות העובדים הלאומית בע"מ (בניהול מורשה) שניהלה את נכסי העמיתים כאמור עד לאותו מועד.

התמורה ששולמה לקרן העל בגין הרכישה כאמור הסתכמה בסך של כ- 107 מיליוני ש"ח. בהתאם לדוח הקצאת מחיר הרכישה אשר נערך על ידי מומחה חיצוני בלתי תלוי יוחסה כ- 84% מעלות הרכישה לנכסים ולהתחייבויות בגין התאמת ערך כלכלי של החוזה בגין דמי ניהול. נכסים אלו מופחתים בהתאם להערכת המומחה לפי אורך החיים הכלכלי הצפוי לפי שיטת האזילה לאורך 30-4 שנה (בעיקר 30 שנה). יתרת העלות אשר לא יוחסה בסך של כ- 16% מהעלות נזקפה כמוניטין ואינה מופחתת.

ביאור 5 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)**ה. נכסים בלתי מוחשיים שנוספו במסגרת המיזוג עם קרן העל (המשך)**

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 1א' ו- 1א'3 לעיל, ומכירת פעילות הפנסיה לחברת הראל כאמור בביאור 1א'4 לעיל, גרעה החברה את כל הנכסים הבלתי מוחשיים אשר יוחסו לקרן העל ממאזן החברה ביום 30 בספטמבר 2021.

ו. ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים לא מוגדר

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 1א' ו- 1א'3 לעיל, לא בוצעה הערכת שווי נוספת ליום 30 בספטמבר 2021, על הערכת השווי שבוצעה ביום 31 בדצמבר 2020.

ביאור 6 - הוצאות רכישה נדחות**א. ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצג מחדש (*)	
33,998	24,048
33,998	24,048

גמל

* הוצג מחדש

ב. התנועה בהוצאות רכישה נדחות:

גמל אלפי ש"ח
46,847
9,024
(15,188)
(6,685)
33,998
1,654
(9,191)
(2,413)
24,048

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (*)

תוספות (*)

הפחתה שוטפת (*)

ירידת ערך (*)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (*)

תוספות

הפחתה שוטפת

גריעות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

* סווג מחדש, ראה ביאור 5 לעיל בדבר נכסים בלתי מוחשיים.

פעילות הגמל

בעקבות רכישת החברה ע"י אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 1א' ו- 1א'3 לעיל, לא בוצעה בחינת ברות השבה נוספת על ידי אקטואר חיצוני ליום 30 בספטמבר 2021, על הבחינה שבוצעה ביום 31 בדצמבר 2020.

בעקבות מכירת פעילות הפנסיה וחלק מפעילות הגמל לחברת הראל כאמור בביאור 1א'4 לעיל, גרעה החברה את הוצאות הרכישה הנדחות אשר משויכות למוצר גמל להשקעה. בעקבות הגריעה כאמור רשמה החברה הפסד בסך של 2,413 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	אלפי ש"ח
הוצג מחדש (*)		
12,382	13,665	הכנסות דמי ניהול לקבל
16,600	14,600	שיפוי לקבל מחברות ביטוח ואחר
531	1,817	הוצאות מראש
1,916	-	מוסדות
1,857	140,829	צדדים קשורים (**)
230	-	הלוואות לעובדים
1,653	2,028	חייבים אחרים
35,169	172,939	
-	(470)	בנטרול הפרשה לחובות מסופקים
35,169	172,469	סך הכל

(*) הוצג מחדש

(**) ראה ביאור 23 בדבר יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ביאור 8 - השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר 2021		
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות בעלות מופחתת אלפי ש"ח	סה"כ
42,673	-	42,673
-	149	149
42,673	149	42,822
סך הכל		
ליום 31 בדצמבר 2020		
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות בעלות מופחתת אלפי ש"ח	סה"כ
51,038	-	51,038
-	206	206
51,038	206	51,244
סך הכל		

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחיריםנכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים

ביאור 8 - השקעות פיננסיות (המשך)

א. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
רמה 1	
אלפי ש"ח	
51,038	42,673

מלווה קצר מועד
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד :
מוחזקות למסחר

ב. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	
206	149

הלוואות בעלות מופחתת

ג. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא :

ליום 30 בספטמבר 2021			
שווי הוגן			
הערך בספרים	רמה 1	רמה 2	רמה 3
42,673	42,673	-	-

באלפי ש"ח

נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020			
שווי הוגן			
הערך בספרים	רמה 1	רמה 2	רמה 3
51,038	51,038	-	-

באלפי ש"ח

נכסי חוב סחירים

ביאור 8 - השקעות פיננסיות (המשך)

ד. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב

ריבית אפקטיבית ליום	
30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2020
באחוזים	
4.15	4.15

נכסי חוב שאינם סחירים

שקלי

ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב :

ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020
אלפי ש"ח	
55,606	70,946
3,159	3,293
58,765	74,239

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידיית, המנוהלים :
במטבע ישראלי
בדולר ארה"ב

סך הכל

המזומנים ופיקדונות למשיכה מיידיית בתאגידים הבנקאיים ובפסגות ניירות ערך נושאים ליום הדוח ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות בשיעור 0.15% - 0.00% (31.12.2020) 0.16% - 0.00%.

ביאור 10 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

30 בספטמבר 2021		31 בדצמבר 2020	
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
אלפי ש"ח			
1,000	107	1,000	107

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. ניהול ודרישות הון

1. 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 על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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

ביאור 10 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. ניהול ודרישות הון (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	
אלפי ש"ח		
587,263	654,421	הון עצמי קיים
112,836	119,276	הסכום הנדרש למועד הדיווח על פי תקנות ההון (א)(ב)
474,427	535,145	עודף

43,793	43,037	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
72,522	80,087	היקף הנכסים המנוהלים
		הוצאות שנתיות
116,315	123,124	סך כל הסכום הנדרש
(3,479)	(3,848)	הקלה בגין קרן פנסיה ותיקה
112,836	119,276	סך הכל הסכום הנדרש

(ב) בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך הנכסים המנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי. בנוסף לכך נקבעו, במסגרת התקנות, כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש אפריל 2012 (להלן: "תקנות ההשקעה"). יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה, קופת גמל המבטיחה תשואה, קופת גמל מרכזית לקצבה וכן בשל עריכת ביטוח בסכום עודף על הנדרש בהוראות הדין.

(ג) בתקנות כללי ההשקעה נקבעו בין השאר כללים להשקעות חברה מנהלת לרבות אופן השקעת ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה. בהתאם לתקנות, חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים בשיעור של לפחות 50% מסכום ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה (להלן: "דרישות הנזילות"). כמו כן, הוטלו הגבלות על אופן השקעת ההון העצמי המזערי, כגון: מגבלת השקעה בתאגיד מסוים והלוואות ליחיד, מגבלת השקעה בקבוצת תאגידים, מגבלת השקעה באופציות וחוזים עתידיים, במקרקעין ועוד.

להלן נתונים בדבר הנכסים הנזילים הנדרשים:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	
אלפי ש"ח		
56,418	59,638	נכסים נזילים נדרשים בהתאם לתקנות (ראה ג לעיל)
125,277	101,438	נכסים נזילים בפועל
68,859	41,800	עודף בדרישות הנזילות

ביאור 10 - הון עצמי ודרישות הון (המשך)**ג. ניהול ודרישות הון (המשך)****3. התחייבות להשלמת הון ועמידה בדרישות נזילות**

במידה ויידרש, התחייבה חברת האם להשלים בכל עת את הנכסים הנזילים של החברה, באמצעות הזרמת הון והעמדת אשראי וזאת על מנת שהחברה תמשיך לעמוד בהוראות דרישות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) ותקנות כללי ההשקעה. מחויבות זו אושרה בדירקטוריון חברת האם.

ד. תשלום מבוסס מניות

בחודש יולי 2012 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה הקצאת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה האם למספר נושאי משרה בחברה וזאת במסגרת תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה.

על פי התכנית ובהמשך להקצאות כאמור החברה רשמה הוצאה בסך כולל של כ- 13.9 מיליון ש"ח אשר נפרסה על פני תקופת ההבשלה הרלוונטיות.

בהמשך לאישורי האורגנים המוסמכים בקבוצת פסגות מחודש אוקטובר 2017, ביום 7 בנובמבר 2017 התקבל אישור מאת המחלקה המקצועית של רשות המסים להאריך בארבע שנים את תוקפן של האופציות למניות פסגות בית השקעות שהוקצו לניצעים בשנת 2012 ושאמורות היו לפקוע בסוף חודש אוקטובר 2017. עוד הוחלט על ידי האורגנים המוסמכים באותו המועד לבצע התאמה במחיר מימוש האופציות וזאת בהמשך למיזוג אפ פס אקוויזישן בע"מ לתוך פסגות בית השקעות בנובמבר 2015 ונטילת התחייבויותיה של אפ פס אקוויזישן בע"מ על ידי פסגות בית השקעות.

מכירת קבוצת פסגות לאלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 1א'2, מהווה אירוע מזכה, אך מכיוון שמחיר המימוש היה גבוה משווי המכירה, האופציות חולטו ללא תמורה.

הוצאות השכר בגין תשלום מבוסס מניות בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לסך של כ- 192 אלפי ש"ח (בשנת 2020 הסתכמו ההוצאות לסך של כ- 224 אלפי ש"ח, ובשנת 2019 הסתכמו ההכנסות לסך של כ- 294 אלפי ש"ח).

ה. דיבידנדים

1. בהתאם לתקנות ההון, רשאית חברה מנהלת לחלק דיבידנד רק אם הונה העצמי הוא לפחות בגובה ההון העצמי הנדרש.

2. בתקופת הדיווח ולאחריה לא הוכרזו ושולמו דיבידנדים על ידי החברה.

ו. קרנות הון**קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה**

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס. הפרש בחובה מהווה דיבידנד ולכן הקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן הוצג בסעיף נפרד בהון העצמי "קרן הון בגין בעלי שליטה".

ביאור 11 - מסים על ההכנסה

א. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים, ובכללם החברה, מורכב ממס חברות על פי פקודת מס הכנסה וממס רווח לפי חוק מס ערך מוסף.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% לשיעור של 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24% החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך. כתוצאה מהשינוי האמור, שיעור המס הכולל שיחול על מוסדות כספיים, ובכלל זה החברה, בשנת 2017 יעמוד על 35.04% והחל מינואר 2018 על 34.19%. יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2020 חושבו לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

המסים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים בטבלה שלהלן. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים (*)	מס	שיעור רווח	מס	שיעור חברות	
%		%		%	
34.19		17.00		23.00	2019
34.19		17.00		23.00	2020
34.19		17.00		23.00	2021 ואילך

(*) שיעור משוקלל.

ג. שומות מס**1. שומות מס סופיות**

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2015.

2. שומות מס במחלוקת

לחברה אין שומות מס במחלוקת.

ביאור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)**ד. הפסדים מועברים לצורכי מס**

לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 30 בספטמבר 2021 לסך של כ- 94,796 אלפי ש"ח, וליום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ- 112,104 אלפי ש"ח. כמו כן, לחברה הפסדי הון לצורכי מס בסך של כ- 3,860 אלפי ש"ח ובסך של כ- 102 אלפי ש"ח, באותם מועדים בהתאמה. בגין יתרות ההפסדים העסקיים נרשמו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 21,803 אלפי ש"ח.

ה. הסדרי מס ייחודיים לענף הפנסיה והגמל

בין התאחדות חברות לביטוח חיים לבין שלטונות המס קיים הסכם מיסוי ענפי ("ההסכם") המתחדש ומתעדכן מדי שנה, המסדיר סוגיות מס ייחודיות לענף. ההסכם האחרון שנחתם בחודש נובמבר 2020 מאריך בשלוש שנים נוספות את תוקפו של ההסכם הקודם המתייחס לשנת המס 2016, כך שיחול גם לגבי שנות המס 2017-2019.

הסדרי המס מתייחסים בין היתר לנושאים הבאים הרלבנטיים לחברה:

הוצאות רכישה נדחות (DAC)

הוצאות רכישה של חוזי פנסיה וגמל (כהגדרתן בהסכם) שהוציאה החברה החל משנת חיתום 2015 יותרו בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני 10 שנים החל משנת המס בה הוצאו ההוצאות, ללא תלות בביטולים.

על אף האמור לעיל, תהא רשאית החברה להפחית לצרכי מס את כל הוצאות הרכישה באופן זהה להפחתתן בספרים, ובלבד שתודיע לפקיד השומה בכתב על החלטתה לגבי כל שנת חיתום, עם הגשת דוח המס השנתי. מרגע שבחרה החברה את שיטת ההפחתה בגין שנת חיתום מסוימת, לא ניתן יהא לשנותה. החל מיום 1 בינואר 2018, החברה אינה נכנסת לתחולת ההסכם. בהתאם למדיניות החברה, הוצאות רכישה של חוזי פנסיה וגמל מטופלות באופן זהה לטיפול החשבונאי, לרבות לעניין ההכרה בביטולים.

ו. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	

הוצאות מסים שוטפים
מסים שוטפים
התאמות בגין שנים קודמות

3,706	6,830	1,599
77	(442)	1,133
3,783	6,388	2,732

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

יצירה והיפוך של הפרשים זמניים, ראה גם ח' להלן

10,666	(107,343)	26,896
14,449	(100,995)	29,628

סך הכל מסים על ההכנסה (הטבת מס)

(*) הוצג מחדש

ביאור 11 - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. מסים על הכנסה בגין מרכיבי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021			באלפי ש"ח
נטו ממס	הוצאת (הטבת) מס	לפני מס	נטו ממס	הוצאת (הטבת) מס	לפני מס	נטו ממס	הוצאת (הטבת) מס	לפני מס	
(164)	85	(249)	(338)	176	(514)	(2,522)	1,310	(3,832)	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
(164)	85	(249)	(338)	176	(514)	(2,522)	1,310	(3,832)	סך הכל

ח. מסים נדחים

ההרכב:

סה"כ	הפסדים לצורכי מס	הוצאות רכישה	מכשירים	הטבות לעובדים	רכוש אחר	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	נדחות אלפי ש"ח	פיננסים אלפי ש"ח	לעובדים אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(290,186)	37,015	6,401	(133)	490	(333,959)	ליום 1 בינואר 2020 *
(107,343)	(11,456)	3,674	134	421	114,570	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד *
176	-	-	-	176	-	שינויים אשר נזקפו לרווח הכולל
(182,667)	25,559	10,075	1	1,087	(219,389)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020 *
(26,896)	(3,756)	46	-	(845)	(22,341)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
1,310	-	-	-	1,310	-	שינויים אשר נזקפו לרווח הכולל
(208,253)	21,803	10,121	1	1,552	(241,730)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 30 בספטמבר 2021

* הוצג מחדש

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצג מחדש *	
182,667	208,253

התחייבויות בגין מסים נדחים
* הוצג מחדש

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות, הטבות בגין פיטורין, הטבות לטווח קצר וכן תשלומים מבוססי מניות.

באשר לתשלומים מבוססי מניות ראה ביאור 10ד', בדבר הון עצמי.
באשר להטבות אנשי מפתח ניהוליים ראה ביאור 23ג', בדבר יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

בהמשך לביאור 1א' בדבר מכירת קבוצת פסגות וביאור 1א' בדבר מיזוג נכסי החברה אשר הושלם ביום 30 בספטמבר 2021, למעט קליטה מצומצמת של מספר עובדים בחברה הרוכשת, הסתיימה העסקתם של רוב העובדים. לאור כך, ההטבות חושבו על פי ההפרש בין ערך המחויבות בניכוי שווי נכסי התוכנית. החישוב האמור ללא הנחות אקטואריות.

ביאור 13 - זכאים ויתרות זכות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	
4,408	15,530
14,768	13,205
7,323	4,266
363	1,040
25,302	10,213
1,783	190
53,944	5,912
734	143
108,625	50,499

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שירותים
מוסדות ורשויות ממשלתיות
צדדים קשורים
הפרשה לחופשה
הפרשה בגין תביעות משפטיות (*)
אחרים

סך הכל

(*) ראה גם ביאור 25 בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות.

ביאור 14 - התחייבויות פיננסיות

ביאור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של התחייבויות פיננסיות.

א. פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר			
שווי הוגן		ערך בספרים	
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח			
40,003	94,165	40,003	95,673
96,844	-	96,936	-
136,847	94,165	136,939	95,673

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
הלוואה מחברות קשורות (*)
הלוואות מתאגידים בנקאיים

סה"כ

(*) לפרטים נוספים אודות הלוואות מחברות קשורות, ראה ביאור 23ה' ו- 23ה' להלן בדבר יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

השווי ההוגן נאמד תוך שימוש בטכניקת היוון תזרימי מזומנים עתידיים בגין מרכיב הקרן והריבית, המהוונים לפי שיעור ריבית השוק למועד המדידה. שיעור הריבית ליום 30 בספטמבר 2021 הינו 3.20% (3.20% ליום 31 בדצמבר 2020). מדידת השווי ההוגן מסווגת ברמה 2 של מדרג השווי ההוגן.

ב. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת - פרטים בדבר ריבית והצמדה

ריבית אפקטיבית ליום	
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אחוזים	
2.80 - 2.90	2.80

בסיס הצמדה

צמוד לפריים

ג. הסכמי מימון

ביום 9 בספטמבר 2021, פרעה החברה את מלוא יתרת ההלוואות לבנקים.

ד. מועדי פירעון

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	
96,936	-
40,003	40,284
-	55,389
136,939	95,673

שנה ראשונה
שנה שנייה
שנה רביעית

סך הכל

ביאור 14 - התחייבויות פיננסיות (המשך)

ה. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת - פרטים נוספים

זכות לפדיון מוקדם	מועדי תשלום הריבית	מועדי תשלום הקרן	שווי הוגן (*)	ערך בספרים (*)	סוג הריבית	סחיר/לא סחיר	תנאי הצמדה	ערך נקוב במועד ההנפקה	מועד ההנפקה	סוג ההתחייבות
כן	רבעוניים	בסוף תקופה	39,823	40,284	פריים + 1.2%	לא סחיר	לא צמודה	40,000	30.12.2020	הלוואה מחברה קשורה
כן	רבעוניים	בסוף תקופה	54,342	55,389	פריים + 1.2%	לא סחיר	לא צמודה	55,000	14.3.2021	הלוואה מחברה האם
			<u>94,165</u>	<u>95,673</u>				<u>95,000</u>		סה"כ

(*) ליום 30 בספטמבר 2021 (באלפי ש"ח).

ביאור 15 - חכירות

החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את תקן IFRS 16, חכירות. במסגרת הסכמי החכירה, החברה חוכרת כלי רכב.

מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים

החברה חוכרת כלי רכב ממספר חברות ליסינג, לתקופה של שלוש שנים, ומעת לעת משנה את כמות הרכבים על-פי צרכיה השוטפים. כלי הרכב החכורים מזהים באמצעות מספרי רישוי ורישיונות רכב, כאשר לחברות הליסינג אין יכולת החלפה של כלי הרכב, למעט במקרים של ליקויים ואחריות ספק. הרכבים החכורים משמשים את עובדי המטה בחברה, עובדי השיווק והמכירות ועובדים אחרים בעלי הסכמי העסקה הכוללים מחויבות מצד החברה להעמיד רכב לרשותם.

א. זכות שימוש בנכסים חכורים

ההרכב

כלי רכב	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
אלפי ש"ח	
הוצג מחדש *	

1,435	3,728
3,561	576
(1,268)	(3,737)
<u>3,728</u>	<u>1,567</u>

עלות

ליום 1 בינואר

תוספות במשך השנה בגין חכירות חדשות
גריעות במשך השנה בגין חכירות שהופסקו

יתרה לסוף תקופה

פחת שנצבר

ליום 1 בינואר

הוצאות פחת
גריעות במשך השנה בגין חכירות שהופסקו

יתרה לסוף תקופה

עלות מופחתת לסוף תקופה

* הוצג מחדש

530	1,409
1,740	1,128
(860)	(1,594)
<u>1,409</u>	<u>944</u>
<u>2,319</u>	<u>623</u>

ביאור 15 - חכירות (המשך)

ב. התחייבויות בגין חכירה

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של החברה

כלי רכב	
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	
1,313	428
888	94
86	-
2,287	522

עד שנה
בין שנה לשנתיים
מעל שנתיים

סך הכל

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד

כלי רכב	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
אלפי ש"ח	
1,740	1,128
(1)	73
21	(27)
1,760	1,174

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
רווחים (הפסדים) הנובעים מעסקאות מכירה

סך הכל

ביאור 16 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור ממוצע של דמי ניהול			דמי ניהול			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021	
באחוזים			אלפי ש"ח			
דמי ניהול מקופות גמל						
דמי ניהול מצבירה						
0.63	0.62	0.62	226,752	204,926	149,251	פסגות גדיש
0.43	0.42	0.42	3,180	3,031	2,368	פסגות לעמיתי חבר
0.20	0.20	0.20	424	425	325	פסגות קמה
0.66	0.65	0.65	99,932	89,934	62,508	פסגות שיא השתלמות
0.47	0.45	0.46	1,369	1,027	725	פסגות שיא פיצויים
0.63	0.65	0.71	6,826	6,007	4,456	פסגות פיצויים מסלולית
0.33	0.31	0.32	3,872	3,103	1,995	פסגות מסלולית לפיצויים
0.39	0.46	0.51	268	244	183	פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
0.18	0.18	0.20	274	282	212	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
0.17	0.20	0.22	661	1,023	1,500	פסגות גמל בניהול אישי
0.27	0.24	0.25	86	164	284	פסגות השתלמות בניהול אישי
0.53	0.53	0.53	3,438	4,588	3,567	פסגות NEXT גמל להשקעה
0.23	0.23	0.23	2,241	3,005	2,946	פסגות חסכון לכל ילד
			349,323	317,759	230,320	סך הכל דמי ניהול מצבירה
דמי ניהול מהפקדות						
0.66	0.69	0.74	5,855	4,527	2,694	פסגות גדיש
			355,178	322,286	233,014	סך הכל דמי ניהול מפעילות נמשכת

ביאור 16 - הכנסות מדמי ניהול (המשך)

שיעור ממוצע של דמי ניהול			דמי ניהול		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
באחוזים			אלפי ש"ח		
2.88	2.38	2.21	15,010	13,922	9,625
0.23	0.19	0.17	5,933	6,283	5,204
			20,943	20,205	14,829
2.35	2.26	2.11	224	202	146
0.67	0.61	0.58	254	275	237
			478	477	383
7.00	7.00	7.00	19,197	17,453	12,128
0.10	0.10	0.10	15,085	15,750	12,634
			34,282	33,203	24,762
			55,703	53,885	39,974

דמי ניהול מקרנות פנסיה

דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה מקיפה :
מדמי גמולים

מצבירה
סך הכל דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה
מקיפה :

דמי ניהול מקרן פנסיה כללית :

מדמי גמולים
מצבירה

סך הכל דמי ניהול מקרן פנסיה כללית :

דמי ניהול מקרן פנסיה ותיקה :

מדמי גמולים
מצבירה

סך הכל דמי ניהול מקרן פנסיה ותיקה :

סך הכל דמי ניהול מפעילות מופסקת

רפורמת האוצר בדמי הניהול של חברות מנהלות

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב - 2012 (להלן : "תקנות דמי הניהול"), אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2013, קובעות כי דמי ניהול מרביים בקופת גמל לא משלמת לקצבה ובקרן חדשה כללית הינם בשיעור של 1.05% לשנה מהיתרה הצבורה ועוד 4% מההפקדות. בקרן השתלמות, קופות גמל בניהול אישי, קופת גמל מרכזית, קופת גמל לדמי מחלה, קופות גמל לחופשה וקופת גמל למטרה אחרת, נקבעו דמי ניהול מרביים בשיעור שלא יעלה על 2% לשנה מהיתרה הצבורה. בקרן חדשה מקיפה נקבעו דמי ניהול מרביים בגובה של 0.5% מהיתרה הצבורה ועוד 6% מההפקדות.

למרות האמור לעיל, תקנות דמי הניהול קובעות כי דמי הניהול המרביים בחשבונות של עמיתים מנותקי קשר או עמיתים שנפטרו יהיו 0.3% לשנה מהיתרה הצבורה או בשיעור החודשי שגבה הגוף המוסדי במועד שבו נותק הקשר עם העמית או ביום שבו נודע לגוף המוסדי שהעמית נפטר, הנמוך מביניהם, אלא אם הגוף המוסדי יצר קשר עם העמית מנותק הקשר או ביצע את הפעולות לעניין עמית שנפטר, בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב - 2012.

ביום 24 במרץ 2014 פורסם תיקון לתקנות דמי הניהול אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2016. התיקון קבע כי החל מיום 1 בינואר 2016, דמי ניהול מרביים מעמית, אשר באחד מחשבונותיו בקופת הגמל קיימים כספים ממרכיב תשלומי העובד או ממרכיב תשלומי המעביד, אשר הופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008, יהיו לפי הגובה מבין אלה :

- (1) שיעור שלא יעלה על 1.05% מהיתרה הצבורה בחשבון העמית ושיעור שלא יעלה על 4% מההפקדות.
- (2) סכום שלא יעלה על 6 ש"ח (צמוד למדד) לחודש מהיתרה הכוללת של העמית בכל חשבונותיו בקופה.

ביום 27 באפריל 2015 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2015-9-17 דרך גביית דמי ניהול מיתרה צבורה על ידי גוף מוסדי. החוזר קובע דרך אחידה לחישוב ודיווח של דמי ניהול מיתרה צבורה בין כלל הגופים המוסדיים וקופות הגמל.

ביאור 16 - הכנסות מדמי ניהול (המשך)

רפורמת האוצר בדמי הניהול של חברות מנהלות (המשך)

תחילת הוראת החוזר החל מיום 1 בינואר 2016. קביעת דרך אחידה כאמור נדרשת על מנת שניתן יהיה לקיים השוואה מדויקת בין דמי הניהול אשר נגבים בקופות הגמל השונות.

ביום 12 בספטמבר 2017 פורסם חוזר 2017-9-15 דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני- תיקון (המתקן את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-22 "דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני"). החוזר כולל תיקונים משמעותיים ביחס להוראות החוזר משנת 2012. בין עיקרי התיקונים בחוזר, נקבע כי תקופת ההנחה בדמי ניהול שתוצע לעמית תעמוד על חמש שנים לפחות (במקום שנתיים) מהיום בו החלו להיגבות דמי ניהול בשיעור המוצע ("תקופת ההנחה"); נקבע כי רשימת המקרים המאפשרת לגוף מוסדי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני השלמת תקופת ההנחה תצומצם; נקבע כי ההטבה בדמי הניהול בקרן הפנסיה תחול על כל החיסכון הצבור של העמית בקרן, וכי עמית אשר עזב מקום עבודה והחל לעבוד במקום עבודה החדש, יהיה זכאי להסדר דמי הניהול המטיב, בהתאם לקבוע בחוזר.

במסגרת הוראות חוזר בעניין "הוראות לעניין בחירת קופת גמל", נבחרו בשנת 2016 שתי קרנות פנסיה נבחרות, שהיו קרנות ברירת מחדל אליהן צורפו עמיתים שלא מילאו טופס הצטרפות לקופת גמל ואשר מעסיקם לא בחר קופת ברירת מחדל בהליך תחרותי שנערך על ידו, וזאת החל מחודש נובמבר 2016 ועד חודש אוקטובר 2018.

בהמשך, ביום 8 באוגוסט 2018 פרסמה רשות שוק ההון הליך נוסף לקביעת קרן ברירת מחדל נבחרת (להלן: "ההליך") במסגרת עדכון לחוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל, אשר במסגרתו נקבע כי קרנות ברירת מחדל אשר יבחרו יחלו לפעול החל מ- 1 בנובמבר 2018 למשך 3 שנים (להלן: "התקופה האמורה"). בהתאם להליך נקבע כי ייבחרו לפחות ארבע קרנות פנסיה נבחרות ונקבעה תקרה לשיעור דמי הניהול שתגבה החברה המנהלת שתיקבע כקרן נבחרת. בנוסף, קרנות הפנסיה הזוכות יתחייבו להציע דמי ניהול למקבלי קצבה חדשים שיפרשו במהלך תקופת הזכייה, בשיעור שלא יעלה על 0.3%.

ביום 14 באוקטובר 2018 פרסמה רשות שוק ההון את תוצאות ההליך וקבעה כי קרן הפנסיה המקיפה של החברה היא אחת מארבע קרנות הפנסיה הנבחרות.

בהתאם לתוצאות ההליך, במהלך התקופה האמורה שיעורי דמי הניהול, מהיתרה הצבורה ומההפקדות, שתגבה החברה לא יעלו על:

- א. 0.0905% מהצבירה.
- ב. 1.68% מההפקדות.

במהלך התקופה האמורה שיעורי דמי הניהול שתיגבה חברה מנהלת של קרן פנסיה נבחרת מעמית חדש שיצטרף אליה או יצורף אליה, לא יעלו על שיעורי דמי הניהול המפורטים בתוצאות ההליך, ויהיו בתוקף למשך 10 שנים לפחות ממועד ההצטרפות, למעט עמית שצורף אליה לפי הסכם קופת ברירת מחדל שנבחרה בהתאם להוראות סעיף 7 לחוזר.

בנוסף, ביום 30 בספטמבר, 2021, עם השלמת העברת הניהול מרצון של קרן הפנסיה המקיפה של החברה ומיזוגה עם ולתוך קרן הפנסיה "הראל פנסיה מקיפה" (מ.ה. 214) שבניהול הראל פנסיה וגמל בע"מ, כאמור בביאור 1א' לעיל, חדלה קרן הפנסיה המקיפה של החברה מלשמש כקרן ברירת מחדל נבחרת.

זאת ועוד, בעקבות התפרצות נגיף הקורונה ובעקבות פרסום תקנות לשעת חירום (התמודדות עם נגיף הקורונה), התש"ף-2020 וההנחיות הנוספות כתוצאה ממשבר נגיף הקורונה, עובדים רבים במשק יצאו לחופשה ללא תשלום או הסתיימה העסקתם. בעקבות זאת, ההפקדות השוטפות לחיסכון הפנסיוני בגין עובדים אלו הופסקו. נוכח המצב הייחודי שבו היה נתון המשק, ובפרט נוכח התמשכות משבר הקורונה, לעובדים רבים במשק הופסקו ההפקדות השוטפות לחיסכון פנסיוני לתקופה ארוכה הצפויה לעלות על שישה חודשים.

ביום 2 בספטמבר 2020 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2020-9-14 "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני תיקון - הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה" (להלן: "הוראת שעה"). בהוראת השעה נקבע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני תום תקופת ההנחה, בעקבות הפסקת תשלומים לחיסכון המועברים לקופת הגמל עבור עמית שלא אירעה בשל המעביד, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחיסכון, זאת במקום 6 חודשים בחוזר המקורי. במסגרת הוראת השעה נקבע כי היא תחול על עמיתים שההפקדות בגינם לחיסכון הפנסיוני הופסקו החל מיום 1 במרץ 2020 ועד ליום 31 באוקטובר 2020.

בנוסף, ביום 21 בפברואר 2021, פרסם הממונה טיוטת עמדה בנוגע "שמירה על הסולידריות בדמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני בתקופת משבר הקורונה", במסגרתה, הגופים המוסדיים מתבקשים להמשיך ולנהוג בסולידריות כלפי עמיתים שהופסקו בגינם הפקדות לחיסכון הפנסיוני בתקופה שמחודש נובמבר 2020 ועד חודש יוני 2021 (היינו גם במקרה שבו הופסקו ההפקדות במהלך חודש יוני 2021), בחלוף 6 חודשים ממועד הפסקת ההפקדות בגינם ועד לתום 12 חודשים, וזאת בהתאם להוראת השעה כאמור לעיל.

ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		ליום 30 בספטמבר 2021	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
אלפי ש"ח			
			קופות גמל :
(1,106,624)	465,481	30,429,138	פסגות גדיש
(13,314)	16,748	726,384	פסגות לעמיתי חבר
(4,000)	7	211,310	פסגות קמה
(617,704)	640,145	12,689,150	פסגות שיא השתלמות
(22,622)	34	188,153	פסגות שיא פיצויים
(29,834)	1	876,467	פסגות פיצויים מסלולית
(106,155)	-	720,951	פסגות מסלולית לפיצויים
-	-	47,544	פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
(6,313)	7,257	125,337	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
(78,026)	157,157	842,389	פסגות NEXI גמל להשקעה
(10,054)	130,777	866,803	פסגות גמל בניהול אישי
(80)	10,345	168,511	פסגות השתלמות בניהול אישי
(20,868)	235,109	1,862,114	פסגות חיסכון לכל ילד
(2,015,594)	1,663,061	49,754,251	סך הכל קופות גמל
			קרנות פנסיה :
(101,549)	436,210	3,931,787	פסגות פנסיה מקיפה
(711)	6,854	55,576	פסגות פנסיה כללית
(28,872)	173,686	17,332,783	קרן פנסיה ה.ע.ל.
(133,123)	616,750	21,320,146	סך הכל קרנות פנסיה
(2,148,717)	2,279,811	71,074,397	סך הכל קופות גמל וקרנות פנסיה (*)

ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2020	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
אלפי ש"ח			
			קופות גמל :
(1,473,842)	629,764	32,445,943	פסגות גדיש
(21,478)	29,555	744,577	פסגות לעמיתי חבר
-	-	211,445	פסגות קמה
(886,174)	1,020,147	13,726,962	פסגות שיא השתלמות
(17,265)	1,882	224,131	פסגות שיא פיצויים
(272,170)	18	801,605	פסגות פיצויים מסלולית
(137,304)	5,166	883,578	פסגות מסלולית לפיצויים
(24,656)	-	46,605	פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
(17,034)	11,047	157,313	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
(136,059)	297,085	943,757	פסגות NEXI גמל להשקעה
(3,039)	146,738	767,905	פסגות גמל בניהול אישי
(920)	4,260	119,931	פסגות השתלמות בניהול אישי
(16,245)	312,203	1,552,873	פסגות חיסכון לכל ילד
(3,006,186)	2,457,865	52,626,625	סך הכל קופות גמל
			קרנות פנסיה :
(115,737)	591,588	3,656,343	פסגות פנסיה מקיפה
(841)	8,951	52,194	פסגות פנסיה כללית
(397,831)	249,326	16,252,522	קרן פנסיה ה.ע.ל.
(514,409)	849,865	19,961,059	סך הכל קרנות פנסיה
(3,520,595)	3,307,730	72,587,684	סך הכל קופות גמל וקרנות פנסיה (*)

(*) ראה ביאור 1ג' לעיל, בדבר השפעת נגיף הקורונה.

ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2019	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
אלפי ש"ח			
			קופות גמל :
(1,606,030)	882,249	35,449,323	פסגות גדיש
(24,582)	42,894	768,972	פסגות לעמיתי חבר
-	-	213,011	פסגות קמה
(945,712)	1,241,135	15,264,664	פסגות שיא השתלמות
(294,341)	-	255,334	פסגות שיא פיצויים
(98,281)	-	1,070,016	פסגות פיצויים מסלולית
(333,046)	37,405	1,071,091	פסגות מסלולית לפיצויים
(221)	-	70,888	פסגות מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
(12,159)	9,886	160,614	פסגות עתיד גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית
(74,659)	365,484	827,817	פסגות NEXT גמל להשקעה
(2,936)	24,394	404,962	פסגות גמל בניהול אישי
(170)	1,683	38,403	פסגות השתלמות בניהול אישי
(6,099)	381,767	1,213,396	פסגות חיסכון לכל ילד
(3,398,236)	2,986,897	56,808,491	סך הכל קופות גמל
			קרנות פנסיה :
(109,266)	528,264	3,069,154	פסגות פנסיה מקיפה
(690)	9,534	43,536	פסגות פנסיה כללית
(363,637)	274,578	15,837,550	קרן פנסיה ה.ע.ל.
(473,593)	812,376	18,950,240	סך הכל קרנות פנסיה
(3,871,829)	3,799,273	75,758,731	סך הכל קופות גמל וקרנות פנסיה

ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

ב. העברות כספים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		
קופות גמל	קרנות פנסיה	סה"כ
	אלפי ש"ח	

48,944	658	49,602
8,624	159,788	168,412
550,584	16,682	567,266
608,152	177,128	785,280
162,333	3,031	165,364
68,371	435,570	503,941
6,264,072	104,702	6,368,774
6,494,776	543,303	7,038,079
5,886,624	(366,175)	6,252,799

העברות לחברה מגופים אחרים
העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה
העברות מקופות גמל
סך כל העברות לחברה

העברות מהחברה לגופים אחרים
העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה
העברות לקופות גמל
סך כל העברות מהחברה

העברות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
קופות גמל	קרנות פנסיה	סה"כ
	אלפי ש"ח	

199,885	-	199,885
40,140	416,900	457,040
1,015,188	22,775	1,037,963
1,255,213	439,675	1,694,888
110,279	5,394	115,673
60,808	436,181	496,989
6,026,477	34,707	6,061,184
6,197,564	476,282	6,673,846
(4,942,351)	(36,607)	(4,978,958)

העברות לחברה מגופים אחרים
העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה
העברות מקופות גמל
סך כל העברות לחברה

העברות מהחברה לגופים אחרים
העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה
סך כל העברות מהחברה

העברות, נטו

ביאור 17 - נתונים אודות קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

ב. העברות כספים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		
קופות גמל	קרנות פנסיה	סה"כ
אלפי ש"ח		
672	11	683
44,020	485,272	529,292
1,254,719	46,994	1,301,713
1,299,411	532,277	1,831,688
43,187	683	43,870
57,255	317,705	374,960
3,696,916	28,096	3,725,012
3,797,358	346,484	4,143,842
(2,497,947)	185,793	(2,312,154)

העברות לחברה מגופים אחרים

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה

העברות מקופות גמל

סך כל העברות לחברה

העברות מהחברה לגופים אחרים

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה

העברות לקופות גמל

סך כל העברות מהחברה

העברות, נטו

ביאור 18 - רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
2,041	(294)	(2)
39	9	1
18	9	5
2,098	(276)	4

הכנסות (הפסדים) ושינויים בשווי הוגן מנכסים

פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

הכנסות ריבית מבנקים

הכנסות מהלוואות וחייבים אחרים

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

והכנסות מימון

ביאור 19 - עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
25,571 (13,177)	9,024 12,849	1,654 7,537
12,394	21,873	9,191
77,956	71,044	50,069
(6)	-	-
90,344	92,917	59,260

עמלות רכישה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
סך הכל הוצאות רכישה

עמלות שוטפות אחרות

בניכוי דמי סליקה
סך הכל עמלות, הוצאות שיווק
והוצאות רכישה אחרות

(*) הוצג מחדש.

ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
47,748	60,269	55,982
1,663	1,623	1,472
4,808	4,665	1,396
116,726	68,760	51,368
16,018	14,652	11,522
1,347	3,594	2,630
6,355	8,303	15,032
17,254	2,312	1,705
3,909	3,850	3,142
3,944	1,644	(606)
13,815	16,859	19,786
233,587	186,531	163,699

שכר עבודה ונלוות
ביטוחים
שיווק ופרסום
דמי ניהול לחברת האם
תשלום לגורם מתפעל (**)
ייעוץ משפטי ומקצועי
פחת והפחתות
פיצויי עמיתים ותביעות משפטיות
מיכון
השבת תשלום ביתר (***)
אחרות

סך הכל

(*) הוצג מחדש.

(**) ראה ביאור 25 ג' להלן.

(***) ראה ביאור 26 א' להלן.

ביאור 21 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
2,083	937	650
-	334,137	-
6	-	-
2,089	335,110	650

הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
דמי סליקה

סך הכל

לעניין הפחתת נכסים בלתי מוחשיים ראה ביאור 5.

(*) הוצג מחדש.

ביאור 22 - הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
7,497	4,880	1,557
384	376	1,682
419	820	569
8,300	6,076	3,808

הוצאות ריבית והפרשי הצמדה בגין:
התחייבויות לבנקים
התחייבויות לבעלי עניין ולחברה האם
אחרות

סך הכל הוצאות מימון

(*) הוצג מחדש.

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2021

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	בעל השליטה החברה האם אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה ביאור	
9,544	140,000	ה 23	חייבים ויתרות חובה
(338)	(10,213)	ה 23	זכאים ויתרות זכות
(40,284)	(55,389)	ה 23	התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2020

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	בעל השליטה החברה האם אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה ביאור	
13,407	-	ה 23	חייבים ויתרות חובה
(338)	(25,302)	ה 23	זכאים ויתרות זכות
(40,003)	-	ה 23	התחייבויות פיננסיות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	בעל השליטה החברה האם אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה ביאור	
230,094	-		הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
1,426	-	ה 23	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
694	-		הוצאות הנהלה וכלליות (כולל שכר בעלי עניין)
-	51,638	ה 23	הוצאות דמי ניהול
838	844	ה 23	הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	בעל השליטה החברה האם אלפי ש"ח	בדבר תנאים ראה ביאור	
319,294	-		הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
5,208	-	ה 23	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
832	-		הוצאות הנהלה וכלליות (כולל שכר בעלי עניין)
-	68,760	ה 23	הוצאות דמי ניהול
3	373	ה 23	הוצאות מימון

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	בעל השליטה החברה האם	בדבר תנאים ראה ביאור
אלפי ש"ח		
352,932	-	
5,379	-	ה 23
1,284	-	
-	116,726	ה 23
-	184	ה 23

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות (כולל שכר בעלי עניין)
הוצאות דמי ניהול
הוצאות מימון

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים (*)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
5,060	10	6,621	11	3,954	8
50	4	13	2	5	1
5,110		6,634		3,959	

הטבות לזמן קצר
תשלום מבוסס מניות (ראה ביאור 10 ד')

(*) העלות לא כוללת מס שכר.

ד. תגמולים והטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,207	3	1,109	5	945	10

הטבות לזמן קצר

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין - תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

1. הסכמים עם פסגות בית השקעות

(ד) הסכם למתן שירותים

בחודש נובמבר 2007 חתמה החברה על הסכם עם פסגות בית השקעות, החברה האם, לפיו פסגות בית השקעות תעניק לחברה שירותים כמפורט בהסכם (להלן: "הסכם השירותים"), ביניהם שירותי שיווק, שימור ומכירות, שירותי פרסום, שירותי תפעול השקעות, שירותי ייעוץ משפטי ורגולציה, שירותי ניהול סיכונים, שירותי חשבונאות וביקורת פנימית, שירותי תשתיות ומערכות מידע לרבות ציוד מחשב ייעודי ושירותי תוכנה, ועריכת הביטוחים הנדרשים לכיסוי מלא ומוחלט של פעילות החברה. כמו כן, תשאיל פסגות בית השקעות לחברה עובדים אשר יבצעו עבור החברה שיווק פנסיוני. פסגות בית השקעות תישא בכל התשלומים והזכויות המגיעים לעובדים המושאלים ותהא אחראית לתשלומים. בתמורה למתן השירותים (למעט פרסום והשאלת העובדים) תשלם החברה לפסגות בית השקעות תמורה שנתית כפי שתקבע מעת לעת. בנוסף, תחייב פסגות בית השקעות את החברה בגין א) מענק שנתי לעובדי פסגות בית השקעות המעניקים שירותים לחברה, ב) תגמול עובדי פסגות בית השקעות בהתאם לביצועיהם

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין - תנאי העסקאות עם צדדים קשורים (המשך)****1. הסכמים עם פסגות בית השקעות (המשך)****(א) הסכם למתן שירותים (המשך)**

השוטפים בתמורה לשירותי שיווק פנסיוני הניתנים לחברה על ידי עובדים אלו כאמור לעיל, ו-ג) הוצאות הפרסום של החברה בפועל. כמו כן, פסגות בית השקעות שומרת לעצמה את הזכות לחייב את החברה בדמי ניהול נוספים ככל שיידרש לפי קריטריונים מקובלים ובהסכמת הצדדים.

ההסכם יישאר בתוקף ללא הגבלת זמן. לכל צד תהיה הזכות לסיים את ההסכמים בהודעה מוקדמת בכתב של 90 יום לפחות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ההסכם יהיו בתוקף כל עוד החברות יהיו בבעלות אותו בעל שליטה. הסכום הקבוע יבחן על ידי הצדדים אחת לשנה.

בחודש מרס 2012 אישר דירקטוריון החברה עדכון להסכם, כך שהחל מיום 1 בינואר 2012, שילמה החברה תמורה שנתית בסך 100 מיליון ש"ח בגין השירותים אשר העמידה פסגות בית השקעות לחברה.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 12 במרס 2014 עודכן ההסכם עם פסגות בית השקעות המפורט לעיל כך שהחל מיום 1 בינואר 2014 שילמה החברה תמורה שנתית בסך 117.6 מיליון ש"ח. יתר תנאי ההסכם נותרו ללא שינוי. ביום 19 באפריל 2015 נחתם עדכון להסכם כך שהשירותים המוענקים לחברה כוללים גם שירותים שונים בתחום ניהול ההשקעות באמצעות חטיבת ההשקעות.

בתאריך 2 באוקטובר 2018 ולאחר אישור דירקטוריון החברה, נחתם תיקון להסכם עם חברת פסגות בית השקעות, לפיו, סך התמורה השנתית שתשלם החברה לפסגות בית השקעות החל מתאריך 1 בינואר 2018, יעמוד על סך של כ- 113.6 מיליון ש"ח. ביתר תנאי ההסכם לא נעשה כל שינוי.

בעקבות העברת חלק מפעילותם של חטיבת הלקוחות וגופי המטה מפסגות בית השקעות לניהול החברה ובהמשך להמלצת ועדת הביקורת ואישור דירקטוריון החברה מיום 24 במרץ 2020, ביום 31 במאי 2020 נחתם תיקון להסכם השירותים, לפיו התמורה אשר תשולם על ידי החברה לפסגות בית השקעות בגין מתן השירותים (למעט פרסום) והשאלת עובדים תעמוד על סך של 76,500 אלפי ש"ח לשנה. כמו כן, עודכנה רשימת השירותים הניתנים על ידי פסגות בית השקעות לחברה, והם כוללים: (1) שירותי יעוץ משפטי, רגולציה ומזכירות חברה; (2) שירותי תפעול ובקרת השקעות; (3) שירותי מנהלה, הקצאת שטח משרדי, כוח אדם, חשבות ושכר; (4) שירותי תשתיות ומערכות מידע, לרבות ציוד מחשב ושירותי תוכנה; (5) שירותי ניהול סיכונים; (6) שירותי DATA MINING; (7) שירותי השקעות לא סחירות – מחקר, השקעות לא סחירות ומעורבות מוסדית; (8) שירותי קשרי חוץ, תקשורת, שיווק ופרסום; (9) שירותי ביקורת פנים; (10) עריכת הביטוחים הנדרשים לכיסוי מלא ומוחלט של כל פעילות פסגות גמל ועל פי כל דין, במסגרת פוליסות הביטוח הקבוצתית של פסגות בית השקעות; ו- (11) שירותי ניהול השקעות, בכפוף להסכם ייעודי שייחתם בין הצדדים.

עוד נקבע בהסכם, כי קבלת החלטות מהותיות הנוגעות לחברה ולכספי לקוחותיה יתקבלו על ידי האורגנים ובעלי התפקידים הרלוונטיים בחברה בלבד. כמו כן, ככל ושירות מסוים שיינתן על ידי פסגות בית השקעות לחברה ייחשב, על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, כפעילות מהותית בהתאם לחוזר "מיקור חוץ בגופים מוסדיים" או כל חוזר שיחליפו, אזי הצדדים יפעלו באופן שבעלי התפקידים בפסגות בית השקעות אשר הינם נותני השירותים נשוא הפעילות המהותית כאמור יהיו כפופים מקצועית וניהולית לאורגנים של החברה.

בהמשך לאישור הדירקטוריון, ביום 17 באוגוסט 2020 נחתם תיקון נוסף להסכם השירותים בין החברה לפסגות בית השקעות, לפיו שירותי הטלמיטינג (קביעת פגישות) יינתנו לחברה על ידי פסגות בית השקעות, כאשר לא יחול כל שינוי בדמי הניהול שמחויבת החברה על פי הסכם זה, אך החברה תישא ב- 80% מעלות העסקתם של עובדי מערך הטלמיטינג. התיקון יחול באופן רטרואקטיבי החל מיום 1 בינואר 2020.

כמו כן, בהמשך לאישור הדירקטוריון, ביום 4 בפברואר 2021 נחתם תיקון נוסף להסכם השירותים בין החברה לבין פסגות בית השקעות, לפיו עלות העסקתם של עובדי מערך הטלמיטינג (קביעת פגישות), אשר תושט על החברה, תחושב כנגזרת של מספר הפגישות שייקבעו בפועל על ידי עובדי מערך הטלמיטינג עבור החברה בלבד (מתוך כלל הפגישות שהתקיימו עם לקוחות בפועל לאחר שנקבעו על ידי עובדי המערך), כפי שיהיו מעת לעת, וכן תבוצע

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין - תנאי העסקאות עם צדדים קשורים (המשך)****1. הסכמים עם פסגות בית השקעות (המשך)****א. הסכם למתן שירותים (המשך)**

התחשבות רבעונית בין הצדדים לטובת העניין. תיקון כאמור נכנס לתוקף באופן רטרואקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2021.

ביום 30 בספטמבר 2021, עם השלמת העברת הניהול של קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה לאלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, הראל פנסיה וגמל בע"מ וסלייס גמל בע"מ, כאמור בביאור 1 לעיל, הסכם השירותים הגיע לסיומו בהסכמת הצדדים.

דמי הניהול שחויבו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 57.4 מיליון ש"ח (לעומת סך שך 76.4 מיליון ש"ח בשנת 2020 כולה).

(ב) הסכם ניהול השקעות

בהמשך לאישור הדירקטוריון, ביום 20 במאי 2020 נחתם הסכם ניהול השקעות בין החברה לבין פסגות בית השקעות, לפיו פסגות בית השקעות תעניק לחברה שירותי ניהול השקעות, כפי שיידרש על ידי החברה מעת לעת, באמצעות העובדים הייעודיים שיוסכמו בין הצדדים מעת לעת. שירותי ניהול השקעות שיינתנו במסגרת ההסכם יבוצעו על פי מדיניות החברה, ובכלל זה מדיניות וועדת ההשקעות של קופות הגמל שבניהול החברה, כלליה ונהליה בהתאם להנחיות בכתב או בעל פה שיינתנו מעת לעת על ידי הנהלת החברה או מי שימונה על ידה לצורך כך. תחילת ההתקשרות בהסכם זה הינה ביום 1 בינואר 2020.

ביום 30 בספטמבר 2021, עם השלמת העברת הניהול של קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה לאלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, הראל פנסיה וגמל בע"מ וסלייס גמל בע"מ, כאמור בביאור 1 לעיל, הסכם השירותים הגיע לסיומו בהסכמת הצדדים.

2. הסכמים עם פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות ניירות ערך")**א. הסכם למתן שירותי ברוקראז'**

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון עורכת החברה מעת לעת הליך תחרותי לבחירת גופים באמצעותם היא מבצעת את פעילות הברוקראז' בנכסי הקופות. בין הגופים שנבחרו במסגרת ההליך התחרותי שבוצע בשנת 2018, נבחרה גם פסגות ניירות ערך, שהינה חברה אחת של החברה.

ביום 26 באוגוסט 2021, עם השלמת העסקה למכירת מניות פסגות ניירות ערך בע"מ לוואליו קפיטל וואן בע"מ חדלה פסגות ניירות ערך להיות צד קשור של החברה. יתרה מזאת, ביום 30 בספטמבר 2021, עם השלמת העברת הניהול והמיזוג של קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה עם ולתוך אלטשולר שחם, ההסכם למתן שירותי ברוקראז' הגיע לסיומו בהסכמת הצדדים.

ב. הסכם למתן שירותי השקעות של קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי

החברה התקשרה בהסכמים למתן שירותי ניהול השקעות של קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי עם פסגות ניירות ערך ועמיתים שונים של החברה, וזאת בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם ההתקשרות המשולש בין הצדדים להתקשרות ולחלוקת דמי הניהול בגין התקשרות זו. ביום 30 בספטמבר 2021, עם השלמת העברת הניהול של קופות הגמל וקרן ההשתלמות שבניהול אישי מהחברה לסלייס גמל בע"מ, הומחו זכויותיה וחובותיה של החברה על פי הסכמי ההתקשרות המשולשים כאמור לסלייס גמל בע"מ.

ג. הסכם השאלת עובדים

ביום 9 באוגוסט 2020, בהמשך להמלצת ועדת הביקורת ואישור דירקטוריון החברה מיום 3 באוגוסט 2020, נחתם הסכם השאלת עובדים בין פסגות ניירות ערך, שהינה חברה אחת של החברה, לבין החברה, לפיו פסגות ניירות ערך תשאיל לחברה עובדים בעלי רישיון משווק פנסיוני שיבצעו עבור החברה ובמסגרת פעילותם עבורה שיווק פנסיוני, בעוד החברה תשאיל לפסגות ניירות ערך עובדים בעלי רישיון משווק השקעות שיבצעו עבור פסגות ניירות ערך ובמסגרת פעילותה שיווק השקעות. על פי האמור בהסכם, פסגות ניירות ערך תישא בכל התשלומים והזכויות המגיעים לעובדים המושאלים שמועסקים על ידה, לרבות בגין מתן שיווק פנסיוני על ידם במסגרת החברה, ותהא אחראית לתשלומם. כמו כן, החברה תישא בכל

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין - תנאי העסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

2. הסכמים עם פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות ניירות ערך") (המשך)

ג. הסכם השאלת עובדים (המשך)

התשלומים והזכויות המגיעים לעובדים המושאלים שמועסקים על ידה, לרבות בגין מתן שיווק השקעות על ידם במסגרת פסגות ניירות ערך, ותהא אחראית לתשלומם. אחת לרבעון ובהתאם לחישוב שיבוצע על ידי מערך משאבי אנוש בחברת האם, פסגות בית השקעות בע"מ, ואשר יאושר על ידי מנכ"ל הצדדים, ישלם כל צד לצד השני את עלויות התמרוץ ששילם אותו צד שני לעובדים המושאלים המועסקים על ידו, בגין הפעילות שביצעו במסגרת השאלתם לצד הראשון. ההסכם יחול באופן רטרואקטיבי החל מיום 1 בינואר 2020 ויישאר בתוקף עד ללא הגבלת זמן.

ביום 26 באוגוסט, 2021, עם השלמת העסקה למכירת מניות פסגות ניירות ערך בע"מ לוואליו קפיטל וואן בע"מ, הגיע הסכם השאלת העובדים לסיומו בהסכמת הצדדים.

3. הסכם הלוואה עם פסגות (פ.ב.ל) בע"מ (לשעבר: פסגות חברה לביטוח (פ.ב.) בע"מ)

ביום 30 בספטמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה לקבל מפסגות (פ.ב.ל) בע"מ, שהינה חברה אחת של החברה, הלוואה בסך של 40 מיליון ש"ח, אשר תילקח על פי דרישת החברה. ההלוואה תהיה לתקופה של שנתיים, תישא ריבית של פריים + 1.2%. הריבית תשולם בתשלומים רבעוניים עוקבים ביום העסקים האחרון של כל רבעון. ביום 30 בדצמבר 2020, ניטלה ההלוואה על ידי החברה.

4. הלוואה מהחברה האם

ביום 24 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה לקבל מחברה האם, הלוואה בסך של 55 מיליון ש"ח, כפורט להלן: 30 מיליון ש"ח כהלוואה חדשה ו- 25 מיליון ש"ח בגין המרה של יתרת חו"ז פתוחה בין הצדדים להלוואה. ההלוואה תהיה לתקופה של 4 שנים, תישא ריבית של פריים + 1.2%, כאשר הריבית תשולם ביום העסקים האחרון של כל רבעון. ביום 14 במרץ 2021 ניטלה ההלוואה על ידי החברה.

5. יתרות מול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "אלטשולר שחם")

בהמשך לביאור 1א'4 לעיל, ביום 30 בספטמבר 2021 העבירה החברה את התמורה מהעסקה בסך של 185 מיליון ש"ח לאלטשולר שחם. נכון ליום המאזן קיימת יתרת חובה של אלטשולר שחם כלפי החברה בסך של 140 מיליון ש"ח.

6. התקשרות עם סוכנויות ביטוח

החברה התקשרה עם מספר סוכנויות ביטוח המוחזקות בשיעורי אחזקה שונים ע"י חברה אחת, פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ, בהסכמי שיווק לצורך צירוף עמיתים לחברה. תנאי ההתקשרות ושיעורי התשלום עבור השיווק כאמור מעוגנים במסגרת אותם הסכמים.

ביום 12 במאי 2021 הוצאה פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ וכלל פעילותה, לרבות סוכנויות הביטוח שהוחזקו על ידה בשיעורים שונים, מקבוצת פסגות, כך שהחל מאותו מועד חדלה פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ להיות צד קשור של החברה.

7. תשלום מבוסס מניות

בחודש מאי 2014 אישר דירקטוריון החברה הקצאת אופציות נוספות הניתנות למימוש למניות בחברה האם למספר נושאי משרה בחברה, בכפוף ליתר האישורים הנדרשים על פי כל דין, ובכלל זה אישור האורגנים המוסמכים של החברה האם ואישור דירקטוריון הבורסה, וזאת במסגרת תכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה האם ובחברות הבנות שלה אשר אומצה בחברה האם. מכירת קבוצת פסגות לאלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ כאמור בביאור 2א'2, מהווה אירוע מזכה, אך מכיוון שמחיר המימוש היה גבוה משווי המכירה, האופציות חולטו ללא תמורה. בנוסף ראה ביאור 10 ד'.

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין - תנאי העסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

8. שיפוי נושאי משרה

בהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים של החברה ושל החברה האם (להלן – החלטת השיפוי), ובכפוף להוראות כל דין, העניקה החברה האם, התחייבות לשיפוי נושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, בה וביתר החברות בקבוצת פסגות לרבות בחברה לפיה בהתייחס לכל אחד מהם, מתחייבת החברה האם לשפותם, בגין כל חבות או הוצאה כמפורט בהחלטת השיפוי כאמור, עקב פעולה או מחלל שנושאי המשרה כאמור עשו בתוקף היותם נושאי משרה בקבוצת פסגות. סכום השיפוי המרבי אותו תשלם החברה האם על פי החלטה זו לכל נושאי המשרה בקבוצת פסגות, כאמור, במצטבר לא יעלה בכל מקרה על סך של 25% מהונה העצמי של החברה האם, כפי שיהיה, לפי הדוחות הכספיים של החברה האם הידועים לפני מתן השיפוי בפועל ובתוספת סכומים של יתרות הלוואות בעלים במצטבר, כפי שיהיו, בקבוצת פסגות, או על סך של 120 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם (להלן – תקרת סכום השיפוי). יצוין, כי השפוי בגין חבות נושאי המשרה תינתן בקשר עם אירועים מסוימים כמפורט בהחלטת השיפוי.

השיפוי על פי החלטת השיפוי יינתן רק אם החבות או ההוצאה לא יכוסו בכל דרך שהיא, לרבות על ידי פוליסת ביטוח או שיפוי מצד ג' כלשהו. כמו כן, תקרת סכום השיפוי על פי החלטת השיפוי, אם וככל שיידרש, תחול מעבר (ובנוסף) לסכום שישולם כאמור במסגרת הביטוח או השיפוי כאמור.

בנוסף הוחלט כי בכפוף להוראות כל דין, החברה האם פוטרת בזה, מראש, נושאי משרה בקבוצת פסגות, (למעט בחברה) כפי שיהיו מעת לעת וכל אחד מהם בנפרד, מאחריות בשל כל נזק שייגרם או נגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי יתר החברות בקבוצת פסגות. יצוין כי במועד כניסתו לתוקף של חוק ייעול האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה) התשע"א - 2011 ושל חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א - 2011 התקבלו החלטות באורגנים המוסמכים של החברה ושל החברה האם, לאשר מתן ביטוח ושיפוי לנושאי המשרה בחברה האם ובחברות שבשליטתה (ככל שהוראות דין אלה רלוונטיות אליהן), לרבות בחברה, בגין מקרים שעל פי הוראות הדין הנ"ל ניתן לבטח או לשפות וכן לתקן את כתבי השיפוי הקיימים והעתידיים בהתאם. תקנוני החברה האם והחברה תוקנו בהתאם. ראה בנוסף ביאור 26 ח' להלן.

ביאור 24 - ניהול סיכונים

החברה הייתה חשופה בתחומי פעילותה למספר סיכונים הן בפעילות קופות הגמל, קרנות הפנסיה והן כחברה מנהלת, בין הסיכונים העיקריים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים.

בהמשך לביאור 1א' ולביאור 4א' העברת הניהול ומיזוג קופות הגמל כאמור הושלמו ביום 30 בספטמבר, 2021 כך שהחל מיום זה החברה לא חשופה לסיכונים.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**א. התחייבויות תלויות**

1. ביום 9 בנובמבר 2010 הוגשה על ידי עמית בקופת הגמל גדיש המנוהלת ע"י החברה (להלן: "הקופה"), תובענה (ת"צ 17626-11-10) ובקשה לאשרה כייצוגית (להלן: "התובענה" ו- "בקשת האישור" בהתאמה) בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו כנגד החברה וחברת האם. התובע טען כי עם הצטרפותו כעמית לקופה הובטח לו כי שיעור דמי הניהול שייגבו ממנו יהיה קבוע וכי החברה העלתה את שיעור דמי הניהול בהפרת ההתחייבות ומבלי לתת לו הודעה מוקדמת בת 60 יום. הוא ביקש כי תביעתו תאושר כייצוגית לגבי כל קבוצת העמיתים שקיבלו התחייבות נטענת לדמי ניהול בשיעור קבוע, ושדמי הניהול הנגבים מהם הועלו על ידי החברה ללא הסכמתם וכן את כל קבוצת העמיתים שדמי הניהול שלהם הועלו מבלי שקיבלו הודעה של 60 יום לפני ההעלאה (להלן: "הקבוצות"). המבקש אמד את הנזק לקבוצות בכ-40 מיליון ש"ח, עד למועד הגשת התביעה.

הצדדים הגיעו לפשרה ביחס לקבוצת עמיתים שדמי הניהול שלה הועלו ביום 1 בינואר 2010, מבלי שנמסרה להם הודעה על ההעלאה לפחות 60 יום מראש. לפי ההסדר, חברי הקבוצה יפוצו בסכום החיוב העודף ב-60 הימים שלאחר ההעלאה. ביום 11 באוקטובר 2012 בית המשפט אישר את הפשרה. בהתאם לחישוב שערכה

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

1. (המשך)
החברה סכום הפיצוי מסתכם לכ- 1,115 אלפי ש"ח. בנוסף, במסגרת הפשרה, החברה שילמה לתובע הייצוגי גמול של 50 אלפי ש"ח ולפרקליטיו שכר טרחה בסכום השווה ל- 10% מסכום הפיצוי לכלל חברי הקבוצה. החברה קיימה את הסדר הפשרה.

ביום 23 בדצמבר 2013, הגיש התובע בת"צ 17626-11-10 תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית, כנגד החברה והחברה האם.

התובע טוען כי הסדר פשרה שהושג בין הצדדים בתובענה הקודמת, התבסס על הצהרתה של החברה כי לא הייתה כל התחייבות כלפי עמיתי קופות הגמל "גדיש" כי שיעור דמי הניהול שייגבה מהם יהיה קבוע ויעמוד על 0.25% וכי לא נמצא כל מסמך המעיד על כך. לטענת התובע, ביום 6 באפריל 2013 פנה אליו מר צבי קרני, הגזבר הראשי של פז לשעבר ואמר לו כי מצא מכתב מיום 22 במאי 2000 שנשלח אליו מאגף קופות הגמל, פנסיה וביטוח של בנק הפועלים שכותרתו "דמי ניהול קופות גמל עם עובדי פז". במכתב נכתב, בין היתר, כי דמי הניהול בקופות הגמל על שם "פז" הינם 0.25% בכל הקופות שברשותם, לצמיתות. לפיכך, טוען המבקש כי החברה רימתה או לכל הפחות הטעתה את המבקש, את בית המשפט ואת היועץ המשפטי לממשלה כי לא קיימת התחייבות כזו. המבקש עותר לכך שהסעיפים בהסדר הפשרה, אשר חוסמים את חברי הקבוצה בתובענה הקודמת להגיש תובענה נגד החברה בעילת ההתחייבות (להלן: "**הקבוצה המקורית**"), יבוטלו או לחילופין, להצהיר כי כל אחד מחברי הקבוצה המקורית רשאי לתבוע את החברה בגין הפרת ההתחייבות לדמי ניהול בשיעור מופחת; לחייב את החברה לגלות את ההתחייבויות לגבי דמי ניהול בשיעור מופחת אשר ניתנו על ידי הבנק לכל אחד מעמיתי גדיש לצמיתות, לתקופה מוגבלת או ללא הגבלת זמן (להלן: "**הקבוצה החדשה**"); לחייב את החברה לשלם לכל אחד מחברי הקבוצה החדשה את ההפרש בין דמי הניהול שנגבו ממנו בפועל לבין השיעור שהובטח לו על ידי הבנק או לחילופין, לחייב את החברה לשלם לכל אחד מחברי הקבוצה המקורית את ההפרש בין דמי הניהול שנגבו ממנו בפועל לבין השיעור שהובטח לו על ידי הבנק במהלך שבע שנים שקדמו להגשת התובענה הקודמת; לחייב את החברה להימנע מהעלאת דמי הניהול לכל אחד מחברי הקבוצה החדשה בהתאם למשך ההתחייבות שניתנה לאותו חבר או לחילופין, לחייב את החברה להימנע לצמיתות מהעלאת דמי הניהול לכל אחד מחברי הקבוצה המקורית.

ביום 24 ביוני 2019 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה יש לבטל באופן חלקי את הסדר הפשרה שקיבל תוקף של פסק דין, וכן הוחלט לאשר את ניהול התובענה כתביעה ייצוגית בעילה של הפרת חוזה. על פי החלטת בית המשפט, הקבוצה בשמה תנוהל התביעה הייצוגית היא "כל עמיתי גדיש אשר בנק הפועלים, מי מטעמו או שמי בא בנעליו, התחייבו לגבות מהם דמי ניהול בשיעור מופחת, לצמיתות, ללא הגבלת זמן או לתקופה של עשרות שנים". עוד הוחלט כי השאלה המשותפת לחברי הקבוצה היא מה היה תוכן ההתחייבות ובין השאר, האם הייתה זו התחייבות לגבות דמי ניהול בשיעור מופחת וקבוע לצמיתות. ביום 8 בספטמבר 2019 הגישה החברה ערעור על פסק הדין וכן בקשה למתן צו לעיכוב ביצוע פסק דינו של בית המשפט המחוזי. ביום 22 באוקטובר 2019 הגיש המשיב בקשה לסילוק הערעור על הסף. ביום 9 בדצמבר 2019 הגישה החברה את תשובתה לבקשה והתנגדה לה. ביום 30 בדצמבר 2019 הגיש המבקש את תגובתו לתשובת החברה.

ביום 17 במאי 2020 ניתנה החלטת רשמת בית המשפט העליון בבקשה לסילוק על הסף שהגיש המשיב, בה התקבלה טענת החברה כי הערעור שהוגש יסווג כערעור בזכות. ביום 8 ביוני 2020 הגיש התובע ערעור על החלטת הרשמת. הערעור הוגש באיחור של יום אחד, ולכן הגישה החברה בקשה לסילוק הערעור על הסף. ביום 29 ביוני 2020 קבע בית המשפט העליון (כב' השופט מינץ) כי הערעור יסולק על הסף, בשל האיחור בהגשתו, ובין היתר קבע כי סיכויי הערעור אינם גבוהים.

לאחר ההחלטה שקיבלה את טענת החברה כי יש לה זכות ערעור, ביום 3 באוגוסט 2020 הגישה החברה בקשה מעודכנת לעיכוב ביצוע. ביום 25 באוגוסט 2020 דחה בית המשפט העליון את הבקשה והורה כי הליך בירור התביעה הייצוגית לגופה יתנהל במקביל להליך הערעור. במסגרת ההחלטה בית המשפט העליון התייחס אך ורק למאזן הנוחות ולא לסיכויי הערעור.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

1. (המשך)

ביום 16 בספטמבר 2020 ניתן צו סיכומי טענות בערעור ונקבע כי דיון בערעור יתקיים ביום 17 במרס 2021. ביום 10 בנובמבר 2020 הגישה החברה סיכומים בערעור. ביום 14 בינואר 2021 הגיש המשיב סיכומים מטעמו, החברה הגישה סיכומי תשובה ביום 23 בפברואר 2021. ביום 17 במרס 2021 התקיים דיון בעל פה בערעור של החברה בפני בית המשפט העליון. בסוף הדיון נמסר לצדדים כי יינתן פסק דין בערעור או, לחילופין, יזומנו הצדדים לדיון נוסף.

כמו כן, כאמור, במקביל להליך הערעור, התנהל הליך תביעה ייצוגית בבית המשפט המחוזי. ביום 22 בספטמבר 2020 פורסמה מודעה על אישור התביעה כייצוגית בשני עיתונים יומיים. ביום 17 בדצמבר 2020 החברה הגישה כתב הגנה בהליך וביום 7 בפברואר 2021 הגיש המבקש כתב תשובה לכתב ההגנה. ביום 14 בפברואר 2021 התקיים דיון קדם משפט במהלכו הוחלט בהסכמת הצדדים לקבוע ליום 6 באפריל 2021 מועד לתזכורת, וזאת לאחר הדיון שייערך בעניין הערעור בבית המשפט העליון ביום 17 במרץ 2021. ביום 6 באפריל 2021 נערכה ישיבת תזכורת בבית המשפט המחוזי. על רקע הטענות להשלכות אפשריות של פסק הדין בערעור על הדיון בתביעה הייצוגית, נקבע כי החברה תגיש לבית המשפט העליון בקשה חדשה לעיכוב ביצוע פסק דינו של בית המשפט המחוזי מיום 24 ביוני 2019. ביום 12 במאי 2021 הגישה החברה בקשה חדשה לעיכוב ביצוע פסק דינו של בית המשפט המחוזי. החברה טענה, בין השאר, כי מדובר בתיק מורכב ותקדימי, ללא מענה בחקיקה ושטרם נדון בפסיקתו של בית המשפט. כמו כן, החברה טענה שההכרעה בערעור עשויה להוביל לכך שהליכי התביעה ייצוגית ינוהלו באופן שגוי ואף לשווא, אם ההליכים יימשכו במתכונתם הנוכחית.

ביום 13 במאי 2021 קיבל בית המשפט העליון (כב' השופטת ברון) את הבקשה והורה על עיכוב ההליכים בבית המשפט המחוזי עד להכרעה בערעור. לאור החלטה זו, ביום 20 במאי 2021 הורה בית המשפט המחוזי על עיכוב ההליכים בתיק עד להכרעת בית המשפט העליון בערעור שהגישה החברה.

להערכת יועציה המשפטית של החברה, סיכויי הערעור על הקביעה לפיה בוטל פסק הדין הקודם שנתן תוקף להסדר הפשרה עולים על 50%. סיכויי הערעור על ההחלטה לאשר את התביעה כייצוגית אינם ניתנים להערכה כרגע, בין היתר, מאחר והם מותנים בשאלת ביטולו של פסק הדין שטרם הוכרעה כאמור. כמו כן, לא ניתן להעריך את הסיכויים של התביעה הייצוגית להתקבל, ככל שהליכי הערעור האמורים יידחו ותתנהל תביעה ייצוגית בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 24 ביוני 2019.

2. ביום 15 באפריל 2012 הוגשה תובענה (ת"צ 16623-04-12) ובקשה לאשרה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב, כנגד החברה, ע"י בתה של עמיתה בקופת הגמל גדיש, המנוהלת ע"י החברה (להלן: "הקופה"), אשר רשומה כמוטבת בקופה. טענות התובעת נוגעות לניהולם של כספים בחשבונות עמיתים שהלכו לעולמם. בין היתר, היא טוענת כי החברה אינה עושה די כדי ליידע מוטבים על קיומה של הקופה, כי החברה מערימה קשיים על מוטבים המבקשים לקבל מידע על הקופה וכי החברה העלתה דמי ניהול בחשבונות עמיתים שנפטרו ללא משלוח הודעה מוקדמת. סכום התביעה הייצוגית הוא 3.84 מיליארד ש"ח. סכום זה מורכב מסכום של 3.12 מיליארד ש"ח, שהתובעת טוענת כי אלו כספי עמיתים המופקדים בחשבונות אצל החברה. יתרת סכום התביעה הוא בגין העלאת דמי ניהול, אי מתן שירותים ו"נטילת החופש והשליטה בכספים". נטען כי החברה מפרה חובות אמון וחובות זהירות המוטלות עליה, בכך שאינה פועלת לאיתור בעלי הזכויות והזכאים לקבלת הכספים. החברה הגישה את תשובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית והמבקשת הגישה את תשובתה לתגובת החברה.

ביום 15 באוקטובר 2013 הוגשה מטעם המבקשת בקשה לגילוי ועיון במסמכים הבאים: הסכם הרכישה של קופת הגמל "גדיש" מחברת גד גמולים בע"מ, חברת בת של בנק הפועלים בע"מ והסכם הרכישה של קופת הגמל מבנק לאומי לישראל בע"מ. בית המשפט חייב את החברה לחשוף את הסעיפים הנוגעים לאחריות החברה לחובותיהם של הבנקים ואילו יתר הסעיפים הושחרו. בחודשים ינואר ומרס 2014 התקיימו דיוני הוכחות.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)**א. התחייבויות תלויות (המשך)****2. (המשך)**

לאחר הגשת הסיכומים בתיק, ביום 1 במרס 2015 ניתנה החלטה לאשר לנהל את התובענה כתובענה ייצוגית. במסגרת ההחלטה, נקבע כי הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית היא "כל המוטבים של עמיתים שנפטרו שאת דבר היותם בעלי זכויות בכספים המוחזקים בידי המשיבה לא הביאה המשיבה לידיעתם, שלא קיבלו הודעה על העלאת דמי ניהול ושהמשיבה לא שלחה להם הודעות ודיווחים שוטפים. בקבוצה ייכללו גם עמיתים בחשבונות רדומים שנותרו הקשר עמם שלא קיבלו הודעות שוטפות או הודעה על העלאת דמי הניהול". בהחלטה נקבע כי המבקשת הוכיחה ברמה הלכאורית הנדרשת בשלב זה של הבקשה לאישור תובענה ייצוגית את עילות התביעה הבאות - העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט ופגיעה באוטונומיה - נטילת החופש לעשות בכספים כרצונם. כן נקבע, כי הוכח ברמה הלכאורית הנדרשת בשלב זה של הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כי נגרם למבקשת ולחברי הקבוצה נזק, בגין פגיעה באוטונומיה, העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת ואי מתן שירותים וכי הם זכאים לפיצוי בגין נזקים אלה. החברה הגישה לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על ההחלטה ובקשה לעיכוב ביצוע ההחלטה, אולם בית המשפט דחה את הבקשות.

ביום 16 בספטמבר 2015 הגישה החברה כתב הגנה בהליך. בטרם הגשת כתב ההגנה, ביום 13 ביולי 2015 הגישה התובעת הייצוגית בקשה לעיון וגילוי במסמכים ובנתונים שהוגשו למשרד האוצר מכוח נוהל איתור עמיתים ומוטבים (חוזר גופים מוסדיים 1-9-2012). החברה התנגדה לבקשה. ביום 2 בפברואר 2016 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי בה התקבלה הבקשה, ואלו נמסרו לב"כ התובעת ביום 3 במרץ 2016.

ביום 20 במרס 2016 הגישה התובעת הייצוגית הודעה בעניין תיקון כתב התביעה, אליה צורף העתק התביעה שהתובעת הייצוגית מעוניינת לתקן ולאשרה כתביעה ייצוגית מתוקנת. במסגרת כתב התביעה המתוקן התובעת הייצוגית ביקשה להגדיל את סכום התובענה הייצוגית ל-4.678 מיליארד ש"ח, וכן ביקשה לבצע שינויים נוספים כגון הוספת עילות תביעה והוספת ראשי נזק שונים. ביום 16 ביוני, 2016 החברה הגישה את התנגדותה לבקשת התיקון.

ביום 11 ביולי 2016, התובעת הייצוגית הגישה את תשובתה לתגובתה של החברה בנושא תיקון כתב התביעה. לאחר הגשת כתבי הטענות בבקשת התיקון, הושגה הסכמה בין הצדדים בקשר להעברת התביעה להליך גישור בפני כבוד השופט (בדימוס) הילה גרסטל והצדדים עדכנו על כך את בית המשפט המחוזי.

בהסכמת המגשרת והצדדים, מונה בודק מטעם המגשרת, אשר הציג ביום 18 בפברואר 2018 את ממצאיו בפני הצדדים והמגשרת. יצוין כי התקיימו בין הצדדים מספר פגישות גישור. במקביל, ביום 10 בינואר 2019 התקיים דיון בבקשת התובעת הייצוגית לתיקון כתב התביעה, במסגרתו הוסכם כי באי כוחה של התובעת הייצוגית יגישו בקשה מתוקנת ומצומצמת. ביום 1 באפריל 2019 הגישה התובעת הייצוגית הודעה אליה צירפה כתב תביעה מתוקן בסימון השינויים המבוקשים. ביום 7 במאי 2019 הגישה החברה תשובה (התנגדות) לבקשה לתיקון כתב התביעה. ביום 1 ביולי 2019 הגישה התובעת הייצוגית תגובה לתשובת החברה.

ביום 16 בינואר 2020 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה לבית המשפט, אשר כולל שלושה מרכיבים: (1) פיצוי בקשר עם הטענה להעלאת דמי ניהול בלא שניתנה הודעה מוקדמת על כך – בה נקבע פיצוי כולל של 41 מיליון ש"ח (שמצטרפים לסך של 11 מיליון ש"ח שכבר שולמו לעמיתים קיימים על פי הנחיית המאסדר); (2) פיצוי בקשר עם הטענות הנוספות, שאינו ניתן לבדיקה כמותית (כמו פגיעה באוטונומיה) – בסך של שלושה מיליון ש"ח; (3) פעולות שתבצע החברה כהסדרה עתידית לשכלול איתור מנותקי קשר ומוטבים.

ביום 30 בינואר 2020 הורה בית המשפט על פרסום ההסדר בשני עיתונים יומיים וכן על העברת מסמכים רלוונטיים לידי היועץ המשפטי לממשלה, לידי מנהל בתי המשפט ולידי רשות ניירות ערך. ביום 12 בפברואר 2020 פורסם ההסדר הפשרה בשני עיתונים יומיים. ביום 12 ביוני 2020 ניתן פסק דין המאשר את ההסדר

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

2. (המשך)

הפשרה, מבלי שהוגשו התייחסויות היועץ המשפטי לממשלה, מנהל בתי המשפט והרשות לניירות ערך וכן מבלי שהוגשו הודעות פרישה של חברי הקבוצה או התנגדויות מקרב הציבור. בהתאם לפסק הדין, ביום 9 ביולי 2020 הוגשו לבית המשפט נוסחים של הודעות לפרסום בעיתונות ובאתר האינטרנט של החברה. בו ביום ניתנה החלטה המאשרת את הנוסחים שהוגשו. ביום 14 ביולי 2020 פורסמה ההודעה השנייה על אישור הסדר הפשרה בשני עיתונים יומיים והציבור נקרא לעשות שימוש באתר ייעודי שהוקם על ידי החברה לצורך ביורר הזכאות לפיצוי במסגרת הסדר הפשרה. האתר הייעודי פעל לתקופה של 120 ימים ממועד פרסום ההודעה השנייה, וזאת עד ליום 11 בנובמבר 2020. הפיצוי לזכאים, כפי שנקבע בהסדר הפשרה, שולם על ידי החברה החל מחודש מרס 2021. בהתאם להסדר הפשרה, יתרת הכספים שלא חולקו הועברה לקרן למימון תובענות ייצוגיות.

ביום 16 באפריל 2021 שילמה החברה את יתרת שכ"ט עוה"ד (25%), בתוספת מע"מ כדין בסך של 3,521 אלפי ש"ח.

3. ביום 27 באוקטובר 2016 הוגשה לבית המשפט על ידי ערן ועודד אסולין, בקשה לאישור תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה (ת"צ 35374-10-16) (להלן: **"תביעת אסולין"**). על פי האמור בכתב תביעת אסולין, מדובר בתובענה משלימה לתביעת "לילי לוי" ואשר עניינה בטענה בדבר חובה המוטלת על החברה לאיתור מוטבים/יורשים ומתן הודעה בדבר קיומה של פוליסת ביטוח חיים לעמיתים שנפטרו.

לטענת המבקשים, הפרה לכאורה החברה את חובותיה כנאמן על כספי העמיתים/מוטבים, בכך שמנעה לכאורה את זכותם של מוטבי/יורשי העמיתים לתבוע את תגמולי הביטוח מכוח פוליסת ביטוח, בשל התיישנות התביעה.

התביעה מוערכת בסכום של 1 מיליארד ש"ח, כאשר עילות התביעה הן בין היתר הפרת חובת נאמנות לפי חוק הנאמנות, הפרת חובה חקוקה לפי סעיף 63 לפקודת הנזיקין וביצוע עוולת הרשלנות לפי סעיפים 35-36 לפקודת הנזיקין. ביום 15 בינואר 2017 הגישו המבקשים בקשה לקבלת היתר לצירוף חוות דעת לבקשת האישור, וביום 7 בפברואר 2017 הגישו המבקשים את חוות הדעת מטעמם. ביום 17 במרץ 2017 הגישה החברה בקשה להעברת הדיון לבית הדין האזורי לעבודה, וביום 13 בספטמבר 2017 הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור. ביום 13 בנובמבר 2017 התקבלה בקשת החברה להעביר את התיק לביה"ד האזורי לעבודה. ביום 31 בינואר 2018 המבקשים הגישו את תגובתם לתשובת החברה.

ביום 2 במאי 2018 התקיים קדם משפט אשר בעקבותיו הגישה החברה בקשה למחיקת התגובה של התובעים לתשובת החברה. בית הדין דחה את הבקשה, אך אישר לחברה להגיש ביום 24 בינואר 2019 תשובה לתגובת התובעים. ביום 11 בפברואר 2019 התקיים דיון הוכחות ובסופו נקבעו מועדים להגשת סיכומים מטעם הצדדים. ביום 29 באפריל 2019 הגישו המבקשים סיכומים בהליך. ביום 6 באוגוסט 2019 הודיעו הצדדים לבית הדין על הפניית התיק להליך גישור וביקשו להשהות את מועד הגשת הסיכומים מטעם החברה, בקשה אשר אושרה על ידי ביה"ד.

ביום 9 בפברואר 2021 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר הפשרה. בהתאם להסדר הפשרה, הסכימה החברה לפצות יורשים או מוטבים של עמית שנפטר שהיה מבוטח בביטוח חיים קבוצתי שלגביו לא אושרה תביעה לקבלת תגמולי ביטוח חיים. במסגרת ההסדר יצרו הצדדים הבחנה בין מבוטחים אשר נפטרו עובר לכניסתן לתוקף של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012 (להלן: **"תקנות האיתור"**), לבין עמיתים שנפטרו לאחר כניסת תקנות האיתור לתוקף, וזאת בשל שינוי של המצב המשפטי לאחר התקנת תקנות האיתור ביחס לתקופה שקדמה להתקנתן. בהתאם לכך, הוסכם כי החברה תשלם פיצוי עבור

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

3. (המשך)

התקופה שלפני התקנת תקנות האיתור בסך של 2,950 אלפי ש"ח. עבור התקופה שלאחר תקנות האיתור החברה תשלם פיצוי בסך של 1,150 אלפי ש"ח ובסך הכל פיצוי כולל וסופי של 4,100 אלפי ש"ח. עוד הסכימה החברה במסגרת הסדר הפשרה לבצע פעולות נוספות כדי לשכלל ולמקסם את יכולתה של החברה לתבוע מהחברה המבטחת את תגמולי ביטוח החיים של עמיתיה לאחר פטירתם (מעבר לחובתה על פי הדין).

ביום 10 בפברואר 2021 הורה ביהמ"ש על פרסום ההסדר בשני עיתונים יומיים בתוך 30 יום ממועד ההחלטה, וכן על העברת מסמכים רלוונטיים ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. כן נקבע בהחלטה, כי התנגדויות להסדר הפשרה או הודעות פרישה יוגשו תוך 45 יום ממועד פרסום ההודעה. ביום 23 בפברואר 2021 פורסם הסדר הפשרה בשני עיתונים יומיים.

ביום 3 ביוני, 2021, בשים לב לחלוף המועד להגשת התנגדויות להסדר הפשרה ולקבלת תגובות מהמפקח על הביטוח והיועץ המשפטי לממשלה, ביקשו הצדדים מביהמ"ש לאשר את הסדר הפשרה.

לאחר מספר בקשות להארכת מועד, ביום 6 באוקטובר, 2021 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את התנגדותו להסדר הפשרה שהגישו הצדדים. היועץ טען בתגובתו כי הסדר הפשרה המוצע אינו לטובת חברי הקבוצה וכי הוא סבור שהפגמים בהסדר יורשים לשורש סבירותו. לשיטת היועץ, החברה נדרשת להגדיל את שיעור הפיצוי לעמיתים, לשנות את מנגנון חלוקת כספי הפיצוי כך שכל חבר קבוצה יקבל פיצוי יחסי בהתאם לנזק הפרטני, להרחיב את דרכי היידוע על הסדר הפשרה באמצעות פניה פרטנית לכלל חברי הקבוצה וכי אין להסתפק בפרסום מודעה בעיתונות הכתובה; ולמנות בודק נוסף שיבדוק את אמיתות הנתונים בהסדר הפשרה. ביום 28 בנובמבר 2021 הוגשו תשובות מטעם החברה ומטעם המבקשים להתנגדות והיועץ המשפטי לממשלה להסדר הפשרה, לפיהן הסדר הפשרה ראוי והוגן ויש לאשרו בנוסח שהוגש לאישור בית הדין.

להערכת יועצי המשפטיים של החברה, בשים לב לכך שהוגש הסדר פשרה לאישורו של בית הדין (ומבלי לגרוע מטענות החברה בהסדר הפשרה לפיהן אם הסדר הפשרה לא יאושר כי הסכמות הצדדים יהיו מבטלות וחסרות תוקף משפטי), הסיכויים לכך שהבקשה לאישור תביעה ייצוגית שעילתה כי החברה לא מילאה את חובתה להודיע למוטבי או יורשי עמית על דבר קיומו של ביטוח חיים קבוצתי עולים על 50%. כמו כן, בשלב זה, אין באפשרות יועצי המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי התביעה הייצוגית להתקבל לגופה (אם לא יאושר הסדר הפשרה והבקשה לאישור התביעה כייצוגית תתקבל).

4. בימים 6 ו-10 באוקטובר 2016 הוגשו לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים כנגד החברה שתי בקשות לאישור תובענות ובקשה לאשרן כייצוגיות על ידי אלבז משה ווייט גלפרין שרון.

המבקשים טוענים כי תקנוני קופת הגמל "פסגות גדיש" וקרן ההשתלמות "פסגות שיא השתלמות" אשר היו בתוקף עד ליום 1 בינואר 2016 לא כללו בצורה מפורשת וברורה כי החברה זכאית לגבות "הוצאות ניהול השקעות" הקבועות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008. משכך, החברה לא הייתה לכאורה זכאית לגבות מהעמיתים בקופה הוצאות כלשהן, אולם בפועל גבתה החברה מהעמיתים הוצאות אלה. לטענת המבקשות, החברה הפרה בהתנהלותה האמורה את תקנון הקופה המנוהלת על ידה, ועל כן עליה להשיב את סכומי הוצאות ניהול ההשקעות שנגבו מהעמיתים. התביעות האמורות מוערכות בסכום כולל של כ- 330 מיליון ש"ח.

ביום 9 באפריל 2017 החברה הגישה את תשובתה לשתי הבקשות. ביום 3 בדצמבר 2017 הגישו המבקשים את תגובותיהם לתשובת החברה. ביום 11 בינואר 2018 התקיים קדם משפט בתיקים. ביום 13 במאי 2018 הגיש הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את עמדתו לתיק. ביום 12 ביוני 2018 התקיים קדם משפט נוסף ובהחלטה מאותו יום נקבעו מועדים להגשת סיכומים. ביום 23 בדצמבר 2018 הגישו המבקשים את סיכומיהם בתיק. ביום 11 בדצמבר 2019 הגישה החברה את סיכומיה בתיק.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

4. (המשך)
- ביום 11 באוקטובר 2020 הגישו הצדדים הסדר דינוי שבמסגרתו התבקש בית המשפט להשעות את המועד להגשת סיכומי התשובה של המבקשים וכן לאפשר למשיבות השלמת טיעון נוספת, וזאת כדי שניתן יהיה להתייחס לעמדת היועץ המשפטי לממשלה, שהוגשה ביום 13 באוגוסט 2020, בהליך מקביל שמתנהל, שהחברה אינה צד לו ושעניינו הוצאות ישירות בביטוח פרט (רע"א 6388/19 הפניקס ואח' נ' הופמן ואח') ולהחלטת בית המשפט העליון, לאחר שתינתן באותו הליך, אשר עשויות להיות להן השלכות על ההליכים המתנהלים נגד החברה.
- להערכת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי הבקשות לאישור התביעות כייצוגיות להתקבל נמוכים.
5. ביום 26 בינואר 2017 הגישה עמותת איגוד העמותות לזקן בישראל ("המבקשת") תביעה נגד החברה בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ועמה בקשה לאשרה כייצוגית (ת"צ 60041-01-17). מדובר בתביעה כספית ולצווי עשה.
- בבקשה טוענת המבקשת שהחברה לא הייתה רשאית לנכות מנכסי העמיתים הוצאות ישירות בגין ביצוע עסקאות בנכסי קרנות הפנסיה שבניהול החברה. הסעד הכספי שהתבקש בבקשה הוא השבת ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי קרנות הפנסיה בגין ביצוע עסקאות בנכסי הקופה. נטען כי שווי התביעה אינו ניתן להערכה בשלב זה.
- ביום 4 בינואר 2018 החברה הגישה את תשובתה לבקשה. ביום 12 ביוני 2018 הגישה המבקשת תגובה לתשובת החברה. ביום 3 באוקטובר 2018 הגישה הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את עמדתה לתיק. הצדדים הגיבו לעמדת הממונה. ביום 9 בספטמבר 2019 התקיים דיון הוכחות בעניין התאמת המבקשת כתובעת ייצוגית. ביום 19 בספטמבר 2019 הגישה החברה בקשה נוספת להורות למבקשת להפקיד ערובה כתנאי להמשך ניהול ההליך, ובהמשך הוגשו תשובת המבקשת ותגובת החברה לבקשה זו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה החלטת ביהמ"ש בבקשה הנוספת להפקדת ערובה.
- להערכת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי הבקשה לאישור התביעה כייצוגית להתקבל נמוכים.
6. ביום 26 בפברואר 2017 הוגשה לבית המשפט המחוזי בת"א כנגד החברה וכנגד החברות איילון פנסיה וגמל ובע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ ("המשיבות") בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי עמותת צדק פיננסי ("המבקשת") (ת"צ 54777-02-17).
- המבקשת טוענת כי המשיבות גבו לכאורה דמי טיפול עבור הקמת הלוואות לעמיתים או הטיפול בהן בניגוד לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. עיקרי עילות התביעה הן הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט.
- על פי כתב התביעה, סך הנזקים של חברי הקבוצה שנטלו הלוואות מהחברה עומד על כ- 5.3 מיליון ש"ח. ביום 17 בדצמבר 2017 ולאחר שהתקיים דיון בעניין, הוחלט כי כל התובענות שהוגשו באותו נושא יידונו תחת מוטב אחד. עוד הוסכם במסגרת הדיון הנ"ל כי הצדדים יופנו תחילה להליך גישור.
- ביום 29 בינואר 2020 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה מטעם הצדדים. בהתאם להסכמות הצדדים, המשיבות ישיבו לציבור 75% מדמי הטיפול שנגבו, כאשר הסכום שעל פסגות להשיב הוא 533 ש"ח בתוספת ריבית והצמדה. בנוסף, הוסכם כי שיעור הגמול למבקשים ושכ"ט עו"ד יהיה בגובה של 15% (לא כולל מע"מ) מסכום ההחזר של כל חברה.
- ביום 18 בפברואר 2020 ניתנה החלטת בית המשפט בעניין הסדר הפשרה, לפיה יש להעביר את הסדר הפשרה לקבלת תגובות היועץ המשפטי לממשלה והתנגדויות וכן לפרסם את ההסדר. ביום 9 במרס 2020 פורסם הסדר הפשרה בשני עיתונים יומיים. ביום 20 באוקטובר 2020 הוגשה התנגדות מטעם ב"כ היועץ המשפטי לממשלה להסדר הפשרה שהוגש על ידי הצדדים בתיק, וזאת מאחר וההחזר הכספי המוסכם מועבר לקרן ולא באופן פרטני לחברי הקבוצה. תשובת הצדדים (למעט המבקש, אילן בן חור והמשיבה מגדל חברה

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

6. (המשך)
לביטוח בע"מ) לעמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה ביום 16 בנובמבר 2020. ביום 3 בדצמבר 2020 ניתן פסק דין במסגרתו אושרו כל הסדרי הפשרה שהוגשו בתיקים, ללא שינויים או הסתייגויות, זאת חרף התנגדות ב"כ היועץ המשפטי לממשלה.
- בהתאם לפסק הדין, ביום 28 בינואר 2021 השיבה החברה סך של 584 אלפי ש"ח לקופות הגמל שבניהולה. כמו כן, ביום 10 בפברואר, 2021 שילמה החברה גמול ושכ"ט עו"ד בסך של 15% מסכום ההשבה הסופי (לאחר הפרשי הצמדה וריבית), בתוספת מע"מ כדין.
7. ביום 10 במאי 2020 התקבל בחברה כתב תביעה בתיק ת"צ 36425-04-20 ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד החברה וכנגד חברות מנהלות נוספות, כפי שהוגשו לביהמ"ש המחוזי בתל אביב-יפו. עניינה של התביעה הינו גבייה לכאורה שלא כדין של תשלומים על ידי רשות האכיפה והגבייה והעברתם שלא כדין לחברה ולחברות המנהלות האחרות. סכום התובענה האישית הועבר על 340 ש"ח. סכום התובענה הקבוצתית לא ניתן להערכה אך מעל 2.5 מיליון ש"ח. ביום 28 באוקטובר 2020 הגישה החברה בקשה לסילוק התביעה על הסף ממספר טעמים, ובהם כי לא ניתן לנהל תובענה ייצוגית המהווה תקיפה עקיפה של מעשה מנהלי, העדר יריבות בין החברה לבין המבקש, וכן כי התביעה אינה מתאימה לעילות התביעה המפורטות בתוספת השנייה לחוק תובענות ייצוגיות. בקשות נוספות לסילוק התביעה על הסף הוגשו על ידי משיבות נוספות. ביום 24 בדצמבר 2020 הגיש המבקש את תשובתו לבקשות הסילוק.
- ביום 7 בפברואר 2021 הגישה החברה את תשובתה לתשובת המבקש. בדיון שהתקיים ביום 7 באפריל 2021, בנוכחות המבקש עצמו, קיבל האחרון את המלצת בית המשפט והסכים למחיקת התביעה, ללא צו להוצאות.
8. ביום 18 במאי 2020 התקבל בחברה כתב תביעה בתיק ת"צ 22866-05-20 ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד החברה וכנגד חברות מנהלות נוספות, כפי שהוגשו לביהמ"ש המחוזי בתל אביב-יפו. עניינה של התביעה הינו אופן חישוב שגוי לכאורה של חבות מס בגין הפרשות של עמיתים בקרנות השתלמות שבניהול הנתבעות.
- ביום 29 ביוני 2020 התקבלה החלטת בית המשפט הנכבד (כב' סגן הנשיא השופט חאלד כבוב) כי בטרם תוגש עמדת המשיבות לבקשה לאשר התביעה כתובענה ייצוגית, יגישו המבקשים את עמדתם לגבי האופן בו הוגשה הבקשה, תוך התייחסות לאמור בהחלטה, וזאת מאחר ונראה כי על פניו ולכאורה ניהול ההליך כמבוקש לא יתרום לניהול עניינה של הקבוצה שבשמה הוגשה התביעה בדרך הטובה ביותר, כל שכן היעילה, ויהיה בו כדי לסרב את ההליך ולהקשות עד מאוד על ניהולו.
- ביום 23 ביולי 2020 הוגשה עמדת המבקשים. ביום 26 ביולי 2020 התקבלה החלטת ביהמ"ש הנכבד לפיה בטרם ביהמ"ש יתייחס באופן ענייני לטיעוני המבקשים, כפי שפורטו בעמדתם, יש לקבל את עמדת המשיבים לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, ורק לאחר מכן לקיים דיון בסוגיית אופן ניהול ההליך מרובה הצדדים.
- ביום 25 באפריל 2021 הגישה החברה תשובה מטעמה לבקשה לאישור, בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף ובקשת רשות לתת הודעה לצד שלישי כנגד רשות המיסים.
- ביום 31 במאי 2021 הודיעו המבקשים כי אין להם התנגדות להודעות הצד השלישי לרשות המיסים. ביום 4 באוגוסט 2021 הגישה רשות המיסים את תגובתה לבקשות המשיבות למתן אישור להגשת הודעת צד שלישי כנגדה, במסגרתה היא מציינת בין היתר, כי למרות שלטעמה צירופה כצד שלישי אינו הדרך הראויה, הואיל ולמעשה קיימת יריבות בין המבקשים לבין רשות המיסים, הרי שיש לצרפה כמשיבה להליך ולהורות לה להגיש עמדתה בטענה המרכזית אופן חישוב תקרות ההטבה- בהתאם להוראות הפקודה. תגובות לתשובת רשות המיסים לבקשות למשלוח הודעת צד שלישי נגדה יוגשו עד ליום 28 בנובמבר, 2021.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

8. (המשך)

ביום 27 באוקטובר 2021 הוגשה תשובת המבקשים הייצוגיים לבקשה לסילוק על הסף שהגישה החברה. לחברה זכות תגובה לתשובה עד ליום 5 בדצמבר, 2021.

כמו כן, ביום 8 בנובמבר, 2021 הגישו המבקשים את תשובותיהם לתשובות המשיבות לבקשה לאישור. עוד באותו היום ניתנה החלטה כי התיק מועבר למוטב אחר-כך, כב' השופטת הדס עובדיה.

עקב החלפת המוטב בתיק כאמור, מועד קדם המשפט הקבוע ליום 23 בנובמבר 2021 בוטל, ובמקומו נקבע קדם משפט חדש ביום 26 בינואר 2022.

בשלב זה, התביעה אינה מוערכת בסכום כלשהו. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, בשים לב לשלב המוקדם בו מצוי הליך הבקשה לאישור, וטרם התקיים דיון קדם משפט, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התביעה כייצוגית ואת סיכויי התביעה עצמה להתקבל (ככל שתאושר כייצוגית).

9. ביום 1 בנובמבר 2020 הגישה מדינת ישראל כתב אישום מתוקן בגין פעילות מרמה רחבת היקף שבוצעה לאורך תקופה ממושכת, בין השאר, תוך ניצול של כספי עמיתים של החברה ("כתב האישום"). כתב האישום הוגש כנגד שבעה נאשמים, וביניהם מר משה גולדמן ("גולדמן"), ששימש בעברו כמנהל ההשקעות הראשי של קופת הגמל "גדיש", אשר לימים הועברה לניהול החברה. בד בבד עם הגשת כתב האישום, הגישה המדינה בקשה לחילוט רכושם של הנאשמים, ובתוך כך ביקשה לחלט רכוש השייך לגולדמן. לפי הבקשה שהוגשה, יש לחלט סך של כ- 670,000 אירו וכן סך של כ- 610,000 דולר (5 מיליון ש"ח בקירוב), שהוחזקו בחשבון בבנק בשווייץ, בו גולדמן מיופה כוח, ואת חלקו של גולדמן בבית מגורים בתל אביב.

ביום 2 בנובמבר 2020 הודיעו מדינת ישראל וגולדמן, כי הם הגיעו להסדר טיעון, במסגרתו הודה גולדמן בביצוע עבירות של מתן ולקיחת שוחד, גניבה בידי מורשה, קבלת דבר במרמה, תרמית בניירות ערך, איסור הלבנת הון ועבירות נוספות ("הסדר הטיעון"). עוד באותו היום אימצה כב' השופטת אגמון גונן את הסדר הטיעון והרשיעה את גולדמן בעבירות בהן הודה. במסגרת הסדר הטיעון, בין השאר, הצדדים נעתרו לחילוט הרכוש כמפורט בבקשה לחילוט רכוש כאמור לעיל. בהתאם לאמור, תפסה מדינת ישראל, בין היתר, סכום המוערך בכ- 5 מיליון ש"ח המצוי בחשבון בנק בשווייץ, בו גולדמן מיופה כוח ("הסכום התפוס").

ביום 2 בדצמבר 2020 הגישה החברה בקשה-כטוענת לזכות-בקשה לסכום התפוס, אשר לפי כתב האישום והסדר הטיעון בין מדינת ישראל לבין גולדמן, סך של 1.5 מיליון ש"ח מתוך הסכום התפוס יהווה קנס שישולם על ידי גולדמן למדינת ישראל כעונש, ויתרת הסכום התפוס בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח יחולט לטובת מדינת ישראל. במסגרת הבקשה, בית המשפט התבקש לקבוע, שכל הסכום התפוס (כ- 5 מיליון ש"ח) יועבר לידי החברה כטוענת לסכום התפוס ולצורך כך, ככל שנדרש, להורות על ביטול צו החילוט של הסכום התפוס, להורות על העברתו לידי החברה ולדחות את הסדר הטיעון בכל הנוגע לסכום התפוס.

ביום 30 בדצמבר 2020 הגישה מדינת ישראל את תשובתה לבקשה שהוגשה על ידי החברה כטוענת לזכות, בה התבקש בית המשפט לדחות את הבקשה. בתגובת המדינה נטען, בין היתר, כי החברה מבקשת לקבל לידיה כספים אשר הם לא בבחינת קניינה, אלא שייכים לעמיתה. כמו כן, נטען כי לסעד המבוקש על ידי החברה אין כל בסיס נורמטיבי בהוראות הדין העוסקות בתפיסה ובחילוט של רכוש.

ביום 14 בפברואר 2021 ניתן גזר הדין בהליך הפלילי, במסגרתו נקבע, בין היתר, כדלקמן: כי הסכום התפוס ישוחרר לטובת מדינת ישראל; כי גולדמן ישלם קנס למדינת ישראל בסך של 1.5 מיליון ש"ח מתוך הסכום התפוס (או שהוא ירצה 12 חודשי מאסר חלף הקנס); וכי יתרת הסכום התפוס תחולט לפי סעיף 21 לחוק איסור הלבנת הון, תש"ס-2000, וסעיף 297 לחוק העונשין, התשל"ז-1977.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

9. (המשך)

כמו כן, בהמשך להודאתו ולהרשעתו של גולדמן, כמתואר לעיל, ביום 16 בנובמבר 2020 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בת"א-יפו בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה (ת"צ 27621-11-20). על פי הנטען

בבקשה, משאפשרה החברה את מעשיו של גולדמן, הפרה את חובותיה כלפי העמיתים בקופת הגמל "גדיש", הפרה את ההסכם שלה עם העמיתים, וכן הפרה מספר הוראות דין. עוד נטען, כי מאחר וגולדמן שימש כאורגן בחברה, אשר פעל על פי הרשאה, סמכות, כוח ונגישות שניתנו בידיו על ידי החברה, החברה נושאת הן באחריות ישירה ואישית והן באחריות שילוחית למעשיו. הקבוצה שבשמה הוגשה התביעה הינה כל העמיתים ו/או החוסכים ו/או המבוטחים ו/או מקבלי הקצבה ו/או בעלי הזכויות אצל הנתבעת ו/או יורשיהם ו/או חליפיהם ו/או כל בעל זכות בחשבונו ו/או בכספים ו/או בנכסים המנוהלים על ידי הנתבעת, אשר נעשה בהם שימוש במסגרת התרמית בניירות ערך, שליחת היד והעבירות הנוספות, כמפורט, בין השאר, בכתב האישום ובהכרעת הדין שניתנה במסגרת ת"פ 11062-04-19 מדינת ישראל נגד גולדמן ואח'. סכום התובענה הקבוצתית- לא ניתן להערכה אך מעל 2.5 מיליון ש"ח.

החברה הגישה את תשובתה לבקשה לאישור ביום 9 ביוני, 2021.

ביום 2 בספטמבר 2021 הגישה המבקשת בקשה להארכת מועד להגשת תגובתה לתשובת החברה לבקשה לאישור, כך שזו תוגש עד ליום 15 בדצמבר, 2021. כמו כן, התבקש בית המשפט לקבוע מועד חדש לדיון המועד. בית המשפט נעתר לבקשת הארכה וכן קבע דיון מועד בתיק ליום 12 במאי 2021.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התביעה כייצוגית ואת סיכויי התביעה עצמה להתקבל (ככל שתאושר כייצוגית).

10. ביום 13 ביוני, 2021 התקבל בחברה כתב תביעה בתיק ת"צ 26271-06-21 ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, כפי שהוגשו לבית המשפט המחוזי בחיפה. עניינה של התביעה הינו השתתפות הוצאות ניהול תביעות לכאורה לא סבירות בשנת 2020 על עמיתים קופות הגמל שבניהול החברה.

הקבוצה שבשמה הוגשה התביעה הינה "כל מי שהיה עמית באחד או יותר ממסלולי קופות הגמל ו/או קופות הפיצויים ו/או קרנות ההשתלמות שבניהול החברה בתקופה הרלוונטית או חלק ממנה"; "התקופה הרלוונטית" אליה מתייחסת הבקשה לאישור הינה התקופה שממועד השתתפות הוצאות בעד ניהול תביעות על המסלול/מסלולים הרלוונטיים שבניהול החברה (לרבות קופות פיצויים וקרנות השתלמות) ועד להשבת הכספים על ידי החברה לקופות הגמל או לחבר קבוצה שעזב את הקופה.

לטענת המבקשת הייצוגית, עומדת לה ולחברי הקבוצה, בין היתר, עילות תביעה כדלקמן: הפרת חוק קופות גמל; עוולת הגזל (פקודת הנזיקין); הפרת חובה חקוקה; הפרת חוזה; הפרת חוק עשיית עושר ולא במשפט; רשלנות; הפרת חוק קופות גמל; הפרת חובת תום הלב; הטעיה ותרמית.

התביעה מוערכת ב- 106.82 מיליון ש"ח לפחות, לרבות התשואה שהיתה אמורה להיצבר על סכום זה אילו לא היה מנוכה מנכסי העמיתים. סכום התביעה האישי של המבקשת הייצוגית מוערך ב- 26.9 ש"ח.

יצוין, כי בדוח השנתי לעמיתים לשנת 2020 נפלה טעות סופר בנתון "הוצאות ניהול השקעות", אך שיעור ההוצאות שנגבה בפועל היה תקין ובהתאם לאחוז הוצאות ניהול השקעות התקני. בהתאם, לא היה בהצגה השגויה של הנתון כדי להשפיע על הנתונים הכספיים בדוחות לעמיתים. החברה עדכנה באתר האינטרנט קבצים מעודכנים לעניין הוצאות ניהול השקעות. כמו כן, בהנחיית רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, החברה פרסמה באזור האישי הודעה לעמיתים המיידעת אותם בדבר טעות הסופר שנפלה בהצגת נתון "הוצאות ניהול השקעות" בדו"ח לעמיתים לשנת 2020, ואף שלחה לעמיתים הודעות על כך במסרון ו/או דוא"ל.

לאור העובדה שמדובר בטעות הצגתית, הינו- שיעור ההוצאות שנגבה בפועל מהעמיתים היה תקין, ולאור העובדה שבוצעו דיווחים ועדכונים לעמיתים בדבר תיקון הטעות ההצגתית ולאור המסמכים שהוצגו בפני באי כוחה של המבקשת, ביום 15 בנובמבר, 2021 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת לאשר את הסתלקות המבקשת מהתובענה ומהבקשה לאישור התובענה כייצוגית, למחוק את בקשת האישור וכן להורות על דחיית תביעתה האישית של המבקשת כנגד החברה (להלן: "**הסדר ההסתלקות**"). במסגרת הבקשה ביקשו הצדדים,

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

10. (המשך)

בין היתר, לפסוק שכר טרחה לבאי כוח המבקשת בסך של 10,000 ש"ח (בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כד"ן), בנוסף לתשלום החזר סכום האגרה ששולם על ידי המבקשת, וזאת בשים לב לנטען על ידי המבקשת כי הפניה המוקדמת שנשלחה למשיבה לא נענתה במועד, וכי אילו הייתה נענית במועד לא היו באי כוח המבקשת נאלצים לטרוח, לערוך הבקשה לאישור ולהגיש.

ביום 21 בנובמבר, 2021 אישר בית המשפט (כב' סגן הנשיא רון סוקול) את הסדר ההסתלקות, ללא צורך בפרסום, ואף פטר את המבקשת מתשלום המחצית השנייה של האגרה. לצד זאת, בית המשפט לא מצא לנכון לאשר את תשלום שכר הטרחה לבאי כוח המבקשת, אלא רק את החזר תשלום האגרה ששילמה המבקשת, קרי- תשלום בסך של 5,544 ש"ח.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות לעיל, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגיות תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן, ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר כי טענות הגנה של החברה ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה.

מיליוני ש"ח כמות תביעות

הסכום הנתבע
במיליוני ש"ח
140

כמות תביעות

1

תובענה שאושרה כתביעה ייצוגית :

1,540

7

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות :

סכום ההפרשה הכולל של התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- 5,912 אלפי ש"ח, ליום 30 בספטמבר 2021 ובכ- 54,444 אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2020.

ככלל קיימת חשיפה אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה לעמיתה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם מוצרים פנסיוניים ארוכי טווח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. כמו כן קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטורים והנחיות של הממונה בחוזרים שהינם בתוקף ובטיוטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהן וכן בביקורות של רשויות רגולטוריות, ב-"עמדות ממונה" ו-"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים שחלקם בעלי השלכות כספיות, תפעוליות ומשפטיות.

ביאור 25 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)**ב. ערבויות**

נכון ליום 30 בספטמבר 2021, ביחס לרשימה סגורה של עמיתים בקופות הגמל "פסגות גדיש" (מ.ה. 106), "פסגות שיא השתלמות" (מ.ה. 396) ו-"פסגות פיצויים" (מ.ה. 237) (אשר הועברה ביום 30 בספטמבר, 2021 לניהול הראל פנסיה וגמל בע"מ) שהיו בניהול החברה, קיימות ערבויות היסטוריות אשר ניתנו על ידי בנק הפועלים בע"מ ו/או בנק לאומי לישראל בע"מ, וזאת להחזר סכומי הפקדות (קרן נומינלית בלבד), במידה והתגבשו תנאי הערבויות.

ערבויות כאמור ביחס לעמיתי קופות הגמל "פסגות גדיש" (מ.ה. 106), "פסגות שיא השתלמות" (מ.ה. 396), אשר מוזגו עם ולתוך קופת הגמל "אלטשולר שחם גמל" וקרן ההשתלמות "אלטשולר שחם השתלמות" יוארכו עד ליום 31 בדצמבר 2022.

ג. התקשרויות**הסכם שירותי תפעול קופות גמל**

בחודש פברואר 2018 התקשרה החברה עם מלם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מלם") בהסכם שירותי תפעול עבור קופות הגמל המנוהלות על ידי החברה.

בהתאם להוראות ההסכם נקבע כי מלם תחל להעניק לקופות הגמל של החברה את השירותים מכוח ההסכם האמור לא יאוחר מיום 1 בינואר 2019, כאשר תקופת ההסכם נקבעה עד ליום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת ההסכם"). על אף האמור, מועד תחילת מתן השירותים על-ידי מלם נדחה להמשך שנת 2019, כאשר עד למועד המעבר למלם, המשיכה החברה לקבל שירותי תפעול מבנק הפועלים.

במסגרת הסכם התפעול עם מלם נקבע כי החברה תהא זכאית להנחות מתוך התשלומים עבור שירותי התפעול. עוד נקבע בהסכם כי במידה ותבחר החברה לסיים את התקשרותה עם מלם בטרם סיום תקופת ההסכם תחויב החברה להשיב את ההנחות כאמור, והכל בהתאם ובכפוף לתנאי ההסכם.

בהתאם לכך, החל מיום 11 ביולי 2019 עברו לתפעול מלם קופות הגמל שתופעלו קודם לכן על ידי בנק הפועלים.

ביאור 26 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה**א. עיצום כספי שהוטל על החברה**

ביום 30 באפריל 2019 התקבלה בחברה הודעת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") על הכוונה להטיל עיצום כספי על החברה וזאת על רקע טענה להפרה לכאורה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך), התשס"ט - 2009, בשל גביית עמלות ביתר מנכסי העמיתים ותשלומן לצד קשור לחברה. בהתאם להוראות החוק וההודעה על הכוונה להטיל העיצום כאמור, החברה העלתה בפני הממונה את טענותיה כנגד העיצום, לרבות התקיימותן של אמות מידה ושיקולים להפחתתו.

ביום 30 בדצמבר 2019 לאחר שהממונה קיבל חלק מטיעוני החברה, התקבלה בחברה הודעה מטעם הממונה על עיצום כספי בסך של 1.4 מיליון ש"ח בשל הפרת הוראות סעיף 26(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ותקנות מכוחו ("הודעת העיצום"). כמו כן, במסגרת הודעת העיצום, הממונה הורה לחברה לבצע השבה של סכומים בסך של כ- 4.3 מיליון ש"ח, וזאת מעבר לסכומים שכבר השיבה החברה בעבר לעמיתה בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח, וביקש מהחברה להעביר לאישור רשות שוק ההון דוח בגין חישוב סכום ההשבה הנדרש בטרם ביצועה.

בתאריך 26 בינואר, 2020 התקבלה ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון השגותיה של החברה לעניין הודעת ההשבה וביום 1 ביוני 2020, הגישה החברה את הדוח על אף השגותיה של החברה, ביום 20 בינואר 2021 הודיעה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לחברה כי לא השתכנעה שיש להפחית מהיקף ההשבה של הפרשי הסכומים ששילמה החברה ביתר מנכסי העמיתים לצד קשור, והורתה על ביצוע ההשבה בפועל.

ביום 28 בינואר 2021 וביום 20 באפריל 2021, יחדיו, השיבה החברה לקופות הגמל שבניהולה סך מצטבר של כ- 5.6 מיליון ש"ח וזאת בהתאם להוראות הרשות מיום 20 בינואר 2021 ומיום 12 באפריל 2021, על פיהן על החברה להשיב את הסכומים כשהם צמודים עד ליום 22 בספטמבר 2020.

ביאור 26 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. מכירת קבוצת פסגות
לעניין העסקה בין בעלי השליטה של קבוצת פסגות לבין אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ מיום 12 בפברואר 2021, ראה ביאור 1א' לעיל.

ג. מינוי מנכ"ל
ביום 20 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אביחי דרפנר כמנכ"ל החברה, בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובתוקף ממועד האישור כאמור. ביום 14 בפברואר 2021 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינוי, והחל מאותו מועד מר אביחי דרפנר שימש בתפקיד מנכ"ל החברה.

ביום 27 במאי 2021 אישרה החברה את מינויה של הגב' ענת כנפו-תבור כמנכ"ל החברה, במקומו של מר אביחי דרפנר, וזאת בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 31 במאי 2021 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינוי, והחל מיום 1 ביוני, 2021 גב' ענת כנפו תבור שימשה בתפקיד מנכ"ל החברה.

ביום 30 בספטמבר, 2021, עם השלמת העברת הניהול של כלל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שהיו בניהול החברה לאלטשולר שחם, הראל ולסלייס גמל בע"מ חדלה הגב' ענת כנפו-תבור מלשמש כמנכ"ל החברה.

ד. סיומי כהונה ומינוי דירקטורים
ביום 12 במאי 2021, במועד השלמת העסקה בין בעלי השליטה של קבוצת פסגות לבין אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, סיימו את כהונתם בדירקטוריון החברה הדירקטורים כדלקמן: מר שי אבא, מר שלמה פשה וגב' אלונה אריאלי להב.

ביום 13 במאי 2021 האסיפה הכללית של החברה אישרה את מינויים של מר ראובן אלקס, מר ארל צין, מר תומר כהן וגב' דפנה בסה כדירקטורים בחברה, זאת בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביום 23 במאי, 2021 התקבלו הודעות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינוי ה"ה ראובן אלקס, תומר כהן ודפנה בסה.

ביום 27 במאי, 2021 התקבלה הודעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון כי היא אינה מתנגדת למינויו של מר ארל צין.

ביום 30 בספטמבר, 2021, עם השלמת העברת הניהול של כלל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה סיימו ה"ה תומר כהן, רות שלאין, עומר קרייזל, מיכל בר-און, דפנה בסה, ראובן אלקס וארל צין את כהונתם כדירקטורים בחברה ובמקומם מונה כדירקטור יחיד מר יאיר לוינשטיין.

ה. הסכם למכירת נכסים
לפרטים אודות הסכם מכירת נכסים לחברת הראל, ראה ביאור 1א' לעיל.

ו. הלוואה מהחברה האם
לפרטים נוספים אודות הלוואה מחברת האם ראה ביאור 23ה'.

ז. הסכם פשרה עם הראל חברה לביטוח בע"מ
ביום 13 ביולי 2021 חתמו הראל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הראל") והחברה על הסכם פשרה לפיו החברה תשלם להראל סכום חד פעמי כפיצוי, וזאת, מבלי שהחברה תודה בטענה כלשהי, לצורך סיום המחלוקת בין הצדדים, ולסילוק מלא, סופי ומוחלט של טענות הראל כנגד החברה בקשר לכל אירוע ו/או עניין הנוגעים להגשת תביעות ביטוח במסגרת פוליסות ביטוח החיים הקבוצתיות הכוללות כיסוי ביטוח מוות ונכות עבור עמיתי קופת גמל אשר בניהול החברה ו/או התקשרות הצדדים בפוליסות הנ"ל.

ביאור 26 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)**ח. ביטוחי חברה**

ביום 12 במאי 2021, עם השלמת העסקה לרכישת מלוא הון המניות של פסגות בית השקעות בע"מ, אשר מחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה, הומרה פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים הקיימת של פסגות בית השקעות בע"מ, המכסה את כלל חברות קבוצת פסגות, לרבות החברה, לפוליסת Run off לתקופה של 7 שנים מאותו מועד אשר תכסה תביעות עתידיות (חו"ח) בגין פעילות העבר עד למועד השלמת העסקה כאמור. בד בבד עם מהלך זה, הורחבה פוליסת אחריות נושאי המשרה והדירקטורים של אלטשולר שחם בע"מ, כך שהיא מכסה גם את הפעילות השוטפת של נושאי המשרה והדירקטורים בחברה החל ממועד ההשלמה כאמור.

כמו כן, לחברה פוליסת ביטוח אחריות מקצועית, אשר במועד השלמת מיזוג החברה עם ולתוך אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ ביום 30 בספטמבר 2021, תומר לפוליסת Run off לתקופה של 7 שנים מאותו מועד אשר תכסה תביעות עתידיות (חו"ח) בגין הפעילות עד מועד השלמת המיזוג כאמור. במקביל, פוליסת ביטוח האחריות המקצועית של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, הורחבה כך שגם פעילות החברה הנקלטת תכוסה במסגרת הפוליסה הייעודית של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ החל ממועד העברת הניהול של קופות הגמל וקרנות ההשתלמות ביום 30 בספטמבר 2021.

ט. ביטול פוליסות ביטוח קבוצתיות

בהתאם לזכות הקבועה בתקנון קופת הגמל "פסגות גדיש" (להלן: "קופת הגמל") ובתקנון קרן ההשתלמות "פסגות שיא השתלמות" (להלן: "קרן ההשתלמות"), ביום 28 ביולי 2021 התקבלה החלטת החברה בדבר ביטולן של פוליסות הביטוח הקבוצתיות "גדיש סכום קבוע צמוד למדד" (מס' פוליסה 8685492) (חברת מבטחת כלל חברה לביטוח בע"מ), "צמוד חשבון עד 17.5 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 860389819) ו"צמוד חשבון עד 18 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 860391564) (חברה מבטחת הראל חברה לביטוח בע"מ), בקופת הגמל, וזאת החל מיום 1 באוקטובר, 2021.

כמו כן, התקבלה החלטת החברה בדבר ביטולן של פוליסות הביטוח הקבוצתיות "שיא השתלמות צמוד חשבון עד 150 אלפי ש"ח" (מס' פוליסה 9018873) וגדיש צמוד חשבון עד 20 אלפי ש"ח (עובדי עיריית ירושלים) (מס' פוליסה 9856004) (חברת מבטחת כלל חברה לביטוח בע"מ) בקופת הגמל ובקרן ההשתלמות, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022, וכן בדבר ביטול פוליסת הביטוח הקבוצתית גדיש צמוד חשבון עד 100 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 3755230) (חברת מבטחת כלל חברה לביטוח בע"מ) בקופת הגמל, וזאת החל מיום 1 בפברואר 2022.

*

*

*