

**עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ**  
**חברה מנהלת**

**דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 31 במרס 2016**  
**בלתי מבוקרים**

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| 2    | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר       |
| 3    | דוחות על המצב הכספי                  |
| 4    | דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר |
| 5    | דוחות על השינויים בהון               |
| 6    | דוחות על תזרימי המזומנים             |
| 7-11 | באורים לדוחות הכספיים ביניים         |

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2015<br>מבוקר | ליום<br>31 במרס        |        | באור |                                |
|------------------------------------|------------------------|--------|------|--------------------------------|
|                                    | 2015                   | 2016   |      |                                |
|                                    | בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח |        |      |                                |
| 138                                | -                      | 123    |      | <b>נכסים:</b>                  |
| 113                                | -                      | 50     |      | נכסים בלתי מוחשיים             |
| 150                                | 117                    | 150    |      | נכסי מסים נדחים                |
| 391                                | 297                    | 356    |      | נכסים בגין הטבות לעובדים       |
| -                                  | 363                    | 294    |      | רכוש קבוע                      |
| 3,526                              | -                      | 585    |      | נכסי מסים שוטפים               |
| 52                                 | 121                    | 153    |      | עתודות קרן פנסיה               |
|                                    |                        |        |      | חייבים ויתרות חובה             |
|                                    |                        |        |      | <b>השקעות פיננסיות:</b>        |
| 16,871                             | 17,221                 | 14,934 | 4    | נכסי חוב סחירים                |
| 2,868                              | 3,234                  | 10,816 |      | אחרות                          |
| 19,739                             | 20,455                 | 25,750 |      | סך הכל השקעות פיננסיות         |
|                                    |                        |        |      | מזומנים ושווי מזומנים          |
| 5,101                              | 12,769                 | 984    |      |                                |
| 29,210                             | 34,122                 | 28,445 |      | <b>סך כל הנכסים</b>            |
|                                    |                        |        | 5    | <b>הון:</b>                    |
| 1,201                              | 1,201                  | 1,201  |      | הון מניות                      |
| (113)                              | 363                    | 11     |      | קרנות הון                      |
| 17,603                             | 14,505                 | 18,157 |      | עודפים                         |
| 18,691                             | 16,069                 | 19,369 |      | <b>סך כל ההון</b>              |
|                                    |                        |        |      | <b>התחייבויות:</b>             |
| -                                  | 113                    | -      |      | התחייבויות מסים נדחים          |
| 150                                | 185                    | 150    |      | התחייבויות בשל הטבות לעובדים   |
| 174                                | -                      | -      |      | התחייבויות בגין מסים שוטפים    |
| 2,913                              | 3,417                  | 2,790  |      | זכאים ויתרות זכות              |
| -                                  | 1,833                  | -      |      | עתודות קרן פנסיה               |
| 7,282                              | 12,505                 | 6,136  |      | זכאים בגין דמי טיפול           |
| 10,519                             | 18,053                 | 9,076  |      | <b>סך כל ההתחייבויות</b>       |
| 29,210                             | 34,122                 | 28,445 |      | <b>סך כל ההון וההתחייבויות</b> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 במאי, 2016

מנשה מאירי  
מנהל כספים

שלום בן עיון  
מנהל כללי

דורון סט  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |       | באור |  |
|---------------------------------------|--|-------|------|--|
|                                       | 2015                                   | 2016  |      |  |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר                             |       |      |  |
|                                       | אלפי ש"ח                               |       |      |  |
| 41,912                                | 8,872                                  | 9,993 | 6    | הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו  |
| 56                                    | (193)                                  | (127) |      | רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון                                       |
| 41,968                                | 8,679                                  | 9,866 |      | <b>סך כל ההכנסות</b>   |
| 24,536                                | 5,726                                  | 6,136 |      | דמי טיפול ועמלות   |
| 12,670                                | 3,141                                  | 2,830 |      | הוצאות הנהלה וכלליות   |
| 2                                     | 3                                      | -     |      | הוצאות מימון   |
| 37,208                                | 8,870                                  | 8,966 |      | <b>סך כל ההוצאות</b>   |
| 4,760                                 | (191)                                  | 900   |      | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  |
| 1,784                                 | (69)                                   | 346   |      | מסים על ההכנסה (הטבת מס)   |
| 2,976                                 | (122)                                  | 554   |      | <b>רווח נקי (הפסד) לתקופה</b>  |
|                                       |  |       |      | <b>רווח כולל אחר לתקופה:</b>   |
|                                       |  |       |      | <b>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד</b>                             |
|                                       |  |       |      | <b>בהתקיים תנאים ספציפיים:</b>   |
| (225)                                 | 538                                    | 196   |      | שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שזקוק לקרנות הון |
| 84                                    | (203)                                  | (72)  |      | השפעת המס  |
| (141)                                 | 335                                    | 124   |      | <b>סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד</b>   |
| 2,835                                 | 213                                    | 678   |      | <b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>   |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| סה"כ הון      | יתרת עודפים   | קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח | הון מניות    |   |
|---------------|---------------|--|--------------|---|
| <u>18,691</u> | <u>17,603</u> | <u>(113)</u>                                       | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>   |
| <u>554</u>    | <u>554</u>    | <u>-</u>   | <u>-</u>     | רווח נקי  |
| <u>196</u>    | <u>-</u>      | <u>196</u>   | <u>-</u>     | רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:<br>שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה |
| <u>(72)</u>   | <u>-</u>      | <u>(72)</u>  | <u>-</u>     | השפעת המס   |
| <u>124</u>    | <u>-</u>      | <u>124</u>   | <u>-</u>     | סך הכל רווח כולל אחר, נטו ממס   |
| <u>678</u>    | <u>554</u>    | <u>124</u>   | <u>-</u>     | סך הכל רווח כולל  |
| <u>19,369</u> | <u>18,157</u> | <u>11</u>  | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)</u>   |
| <u>15,856</u> | <u>14,627</u> | <u>28</u>  | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</u>   |
| <u>(122)</u>  | <u>(122)</u>  | <u>-</u>   | <u>-</u>     | הפסד  |
| <u>538</u>    | <u>-</u>      | <u>538</u>   | <u>-</u>     | רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:<br>שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה |
| <u>203</u>    | <u>-</u>      | <u>203</u>   | <u>-</u>     | השפעת המס   |
| <u>335</u>    | <u>-</u>      | <u>335</u>   | <u>-</u>     | סך הכל רווח כולל אחר, נטו ממס   |
| <u>213</u>    | <u>(122)</u>  | <u>335</u>   | <u>-</u>     | סך הכל רווח (הפסד) כולל   |
| <u>16,069</u> | <u>14,505</u> | <u>363</u>   | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)</u>   |
| <u>15,856</u> | <u>14,627</u> | <u>28</u>  | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</u>   |
| <u>2,976</u>  | <u>2,976</u>  | <u>-</u>   | <u>-</u>     | רווח נקי  |
| <u>(225)</u>  | <u>-</u>      | <u>(225)</u>                                       | <u>-</u>     | רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה:<br>שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה |
| <u>84</u>     | <u>-</u>      | <u>84</u>  | <u>-</u>     | השפעת המס   |
| <u>(141)</u>  | <u>-</u>      | <u>(141)</u>                                       | <u>-</u>     | סך הכל הפסד כולל אחר, נטו ממס   |
| <u>2,835</u>  | <u>2,976</u>  | <u>(141)</u>                                       | <u>-</u>     | סך הכל רווח (הפסד) כולל   |
| <u>18,691</u> | <u>17,603</u> | <u>(113)</u>                                       | <u>1,201</u> | <u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)</u>  |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |      |
|---------------------------------------|--|------|
|                                       | 2015                                   | 2016 |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר                             |      |
|                                       | אלפי ש"ח                               |      |

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

|       |       |     |                        |
|-------|-------|-----|------------------------|
| 2,976 | (122) | 554 | רווח נקי (הפסד) לתקופה |
|-------|-------|-----|------------------------|

**פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:**

|       |      |     |  |
|-------|------|-----|--|
| (56)  | 193  | 127 | הפסדים (רווחים) נטו מנכסי חוב סחירים           |
| 171   | 24   | 51  | פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים |
| 1,784 | (69) | 346 | הוצאות מסים (הטבת מס) על ההכנסה                |
| 1,899 | 148  | 524 |  |

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

|         |       |         |  |
|---------|-------|---------|--|
| (44)    | (113) | (101)   | שינוי בחייבים ויתרות חובה                |
| (3,896) | 1,463 | 2,941   | שינוי בעתודות קרן פנסיה                  |
| 1,512   | 1,824 | (123)   | שינוי בזכאים ויתרות זכות                 |
| 504     | 5,727 | (1,146) | שינוי בזכאים בגין דמי טיפול              |
| (68)    | -     | -       | שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| (1,992) | 8,901 | 1,571   |  |

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:**

|         |       |       |               |
|---------|-------|-------|---------------|
| 557     | 1     | (2)   | ריבית שהתקבלה |
| (2,254) | (999) | (823) | מסים ששולמו   |
| (1,697) | (998) | (825) |               |

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

|       |       |       |  |
|-------|-------|-------|--|
| 1,186 | 7,929 | 1,824 |  |
|-------|-------|-------|--|

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

|         |         |         |  |
|---------|---------|---------|--|
| (191)   | -       | -       | רכישת נכסים בלתי מוחשיים                 |
| (407)   | (27)    | (1)     | רכישת רכוש קבוע                          |
| (4,833) | (4,479) | (5,940) | רכישות, נטו של השקעות פיננסיות           |
| (5,431) | (4,506) | (5,941) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה         |
| (4,245) | 3,423   | (4,117) | עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים      |
| 9,346   | 9,346   | 5,101   | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 5,101   | 12,769  | 984     | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה   |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

- א. עתודות- קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה) הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה ועוסקת בניהול קרן פנסיה ותיקה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), שהינה קרן ותיקה מאוזנת.
- ב. החברה הינה תושבת ישראל ונתאגדה בישראל כתובת החברה: רחוב החשמונאים 91 תל אביב.
- ג. מניות החברה מוחזקות בחלקים שווים על-ידי כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן - כלל ביטוח) ועל-ידי ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן - ביטוח חקלאי).
- ד. נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמית הקרן נושאים במרבית התשואות והסיכונים ולחברה אין בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתה. לפיכך לא נכללו הנכסים וההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרן הפנסיה בדוחות הכספיים של החברה.

באור 2 - בסיס עריכת דוחות הביניים

ה. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

דוחות כספיים ביניים אלו נערכו בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, 2005 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 במאי, 2016.

ו. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל- IAS 34 ובהתאם להנחיות הממונה, ככל שאלו רלוונטיות, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בדוחות הביניים, הינה עקבית עם המדיניות החשבונאית בדוחות השנתיים.



**באורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 4 - מכשירים פיננסיים

**א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים**

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

**ב. היררכיית שווי הוגן**

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השונות בהיררכיה. לפירוט בדבר הרמות בהיררכיה, ראה באור 6 ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2015<br>מבוקר | ליום<br>31 במרס |               |                 |
|------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                                    | 2015            | 2016          |                 |
|                                    | בלתי מבוקר      |               |                 |
|                                    | רמה 1           |               |                 |
|                                    | אלפי ש"ח        |               |                 |
| 16,871                             | 17,221          | 14,934        | נכסי חוב סחירים |
| 2,868                              | 3,234           | 10,816        | השקעות אחרות    |
| <u>19,739</u>                      | <u>20,455</u>   | <u>25,750</u> | סך הכל          |

במהלך תקופת הדוח לא היו העברות בין סוגי הרמות.

**באורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 5 - הון ודרישות הון

**א. הרכב הון המניות**

| ליום 31 במרס, 2016 |                     |       |
|--------------------|---------------------|-------|
| נפרע               | מונפק               | רשום  |
| אלפי ש"ח           | מספר מניות (באלפים) |       |
| 1,201              | 8,000               | 8,000 |

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. קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה**

קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה כוללת את השינוי הנצבר נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, עד למועד גריעת ההשקעה או ירידת ערך קבועה של ההשקעה.

**ד. 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 בהסדר התחיקתי.

2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות הון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

3. 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.

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס        | ליום 31 במרס |
|----------------|---------------------|--------------|
| 2015           | 2016                | 2016         |
| מבוקר          | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר   |
| 12,820         | 12,037              | 12,913       |
| 18,691         | 16,069              | 19,369       |
| 5,871          | 4,032               | 6,456        |

**הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)**

הון עצמי קיים

עודף

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

לעניין זה סכום ההשקעות שיש חובה להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראת הממונה, ולפיכך מהווה עודפים שאינם ניתנים לחלוקה הינו

|   |   |   |
|---|---|---|
| - | - | - |
|---|---|---|

**א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:**

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 9,013   | 8,631   | 9,121   |
| 9,302   | 8,565   | 9,326   |
| (5,495) | (5,159) | (5,534) |
| 12,820  | 12,037  | 12,913  |

היקף נכסים מנוהלים  
הוצאות שנתיות  
הקלות אחרות לפי חוזר הממונה מחדש פברואר 2012  
סך כל הסכום הנדרש

**באורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 6 - דמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו

**א. הכנסות מדמי ניהול מקרן הפנסיה, נטו**

תמורת ניהול הקרן החברה זכאית לדמי ניהול בשיעורים שונים המחושבים מדמי הגמולים, מהתשלומים של הקרן לעמיתיה ומיתרת הנכסים בקרן בשיעורים שנתיים המפורטים להלן.

1. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 31 בדצמבר, 1994:

| פנסיה מקיפה            | פנסית זיקנה (יסוד)   | סכום המורכב משלושת אלה:     |
|------------------------|----------------------|-----------------------------|
| שיעור שלא יעלה על 3%   | שיעור שלא יעלה על 4% | מהתשלומים לקרן (דמי גמולים) |
| שיעור שלא יעלה על 2%   | שיעור שלא יעלה על 4% | מהתשלומים של הקרן לעמיתיה   |
| שיעור שלא יעלה על 0.5% | -                    | מיתרת הנכסים בקרן           |

2. בגין עמיתים שהצטרפו לקרן בתקופה ינואר עד מרס, 1995:

| פנסיה מקיפה          | פנסית זיקנה (יסוד)   | סכום המורכב משני אלה:       |
|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| שיעור שלא יעלה על 6% | שיעור שלא יעלה על 4% | מהתשלומים לקרן (דמי גמולים) |
| שיעור שלא יעלה על 2% | שיעור שלא יעלה על 4% | מהתשלומים של הקרן לעמיתיה   |

**ב. פירוט ההכנסות מדמי ניהול**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |      |
|---------------------------------------|--|------|
| 2015                                  | 2015                                   | 2016 |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר                             |      |
|                                       | אלפי ש"ח                               |      |

דמי ניהול מקרן פנסיה ותיקה:

|               |              |              |             |
|---------------|--------------|--------------|-------------|
| 8,942         | 1,616        | <b>1,876</b> | מדמי גמולים |
| 6,483         | 1,028        | <b>1,548</b> | מתשלומים    |
| 26,487        | 6,228        | <b>6,569</b> | מצבירה      |
| <b>41,912</b> | <b>8,872</b> | <b>9,993</b> |             |

- א. חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958, מטיל על הקרן התחייבות כלפי העובדים אם המעסיק פיגר בתשלומיו, אלא אם כן נקטה הקרן בכל ההליכים הקבועים בחוק.
- ב. בהתאם להוראת החוזר בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים (להלן- חוזר הטיוב), החברה סיימה תהליך של יישום טיוב הפערים בהתאם לסקר הפערים ותוכנית העבודה שאושרה. החברה נמצאת כעת בשלב טעינת הנתונים למערכת הזכויות מול המתפעל. בנוסף, בהמשך להוראת חוזר הטיוב, החברה מבצעת תהליכי טיוב שוטפים מול מעסיקים ועמיתים לפי צורך. החברה אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את השלכות הליכי הטיוב האמורים ולא ניתן אף לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהם בקשר עם הפעילויות בתחומים אלו, אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.
- ג. בהמשך לפניית עמית חבר בקבוצה מתקיימים בין החברה המנהלת לבין הפיקוח על הביטוח דיונים בדבר מעמד מיופי הכוח בקבוצות זכויות חברי הקבוצה כלפי הקרן. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך את השלכות האמור על הקרן והחברה המנהלת.