

**הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני, 2017**

**בלתי מבוקרים**

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6 - 7	דוחות על תזרימי המזומנים
8 - 20	באורים לדוחות הכספיים ביניים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2017 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושללושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של רשות שוק ההון, ביטוח וחסיכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

#### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 כפי שנקבעו על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסיכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 9 לדוחות כספיים ביניים באשר לחשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
21 באוגוסט, 2017

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2016	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

232,039	222,785	230,141
9	11	6
7,577	7,770	7,384
15,102	15,799	14,128
2,913	1,369	-
27,372	66,823	51,054
795	461	1,412
18,908	20,873	28,354
3,593	3,372	10,109
22,501	24,245	38,463
11,406	20,913	15,140
12,416	-	-
332,130	360,176	357,728

17,382	17,382	18,511
247,824	247,824	254,214
511	316	691
43,002	37,658	52,935
308,719	303,180	326,351

2,526	288	2,497
-	-	103
8,793	56,708	28,777
12,092	-	-
23,411	56,996	31,377
332,130	360,176	357,728

#### נכסים:

הוצאות רכישה נדחות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

קרנות פנסיה וקופות גמל

נכסי מיסים שוטפים

חברת האם

חייבים ויתרות חובה

#### השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

אחרות

#### סך כל השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים

נכסים המוחזקים להעברה

#### סך כל הנכסים

#### הון:

הון מניות

פרמיה על מניות

קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה

יתרת רווח

#### סך כל הון

#### התחייבויות:

התחייבויות בגין מיסים נדחים

התחייבויות בגין מיסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות המתייחסות לנכסים מוחזקים להעברה

#### סך כל ההתחייבויות

#### סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

21 באוגוסט, 2017

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אייל לפידות  
יו"ר הדירקטוריון

בני שיזף  
מנכ"ל

יוסי וקסלבאום  
מנהל הכספים

דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2016	(* 2016)	2017	(* 2016)	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
144,007	36,803	38,340	70,260	76,504	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
436	269	363	361	497	רווחים מהשקעות, נטו
3,189	836	710	1,567	1,426	הכנסות אחרות
147,632	37,908	39,413	72,188	78,427	<b>סך כל ההכנסות</b>
92,700	24,320	23,241	46,234	46,533	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
48,184	12,447	12,049	24,420	23,835	אחרות
52	46	(59)	50	(58)	הנהלה וכלליות
					הוצאות (הכנסות) מימון
140,936	36,813	35,231	70,704	70,310	<b>סך כל ההוצאות</b>
6,696	1,095	4,182	1,484	8,117	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
2,052	396	1,440	536	2,937	מסים על הכנסה
4,644	699	2,742	948	5,180	רווח מפעילויות נמשכות
3,117	688	-	1,469	-	רווח מפעילויות שהועברו (**)
7,761	1,387	2,742	2,417	5,180	<b>סה"כ רווח כולל</b>

(\*) ראה באור 3 לעניין דוחות פרופורמה.  
 (\*\*) למידע בדבר רווח מפעילויות שהועברו, ראה באור 8.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	יתרת רווח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
308,719	43,002	511	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)</u>
5,180	5,180	-	-	-	רווח כולל
(2,518)	(2,518)	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה (ראה באור 10א'2)
14,970	7,271	180	6,390	1,129	מיזוג חברה אחות (ראה באור 10א'1)
326,351	52,935	691	254,214	18,511	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)</u>
300,763	35,241	316	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>
2,417	2,417	-	-	-	רווח כולל
303,180	37,658	316	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)</u>
323,609	50,193	691	254,214	18,511	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2017 (בלתי מבוקר)</u>
2,742	2,742	-	-	-	רווח כולל
326,351	52,935	691	254,214	18,511	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)</u>
301,793	36,271	316	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2016 (בלתי מבוקר)</u>
1,387	1,387	-	-	-	רווח כולל
303,180	37,658	316	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)</u>
300,763	35,241	316	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>
7,761	7,761	-	-	-	רווח כולל
195	-	195	-	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה
308,719	43,002	511	247,824	17,382	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016 (מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

7,761	1,387	2,742	2,417	5,180
-------	-------	-------	-------	-------

### פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות

הכנסות אחרות

רווח מהשקעות פיננסיות, נטו

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על הכנסה

392	98	99	195	196
(3,037)	(800)	(729)	(1,504)	(1,415)
(436)	(269)	(363)	(361)	(497)
(15,058)	(5,160)	931	(3,286)	1,898
3,797	786	1,440	1,366	2,937
(14,342)	(5,345)	1,378	(3,590)	3,119

### שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(4,204)	26,991	11,443	(24,791)	7,993
9,648	(23,430)	(2,791)	45,471	7,892
5,444	3,561	8,652	20,680	15,885

### מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית ודיבידנד שהתקבלו

מסים ששולמו (התקבלו)

646	123	138	315	562
(4,320)	(1,986)	232	(2,583)	8
(3,674)	(1,863)	370	(2,268)	570

### מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(4,811)	(2,260)	13,142	17,239	24,754
---------	---------	--------	--------	--------

### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת (מימוש) השקעות פיננסיות, נטו

מיזוג חברה אחות ( ראה נספח ב' להלן )

פירעון (מתן) הלוואה חברת האם

(6,712)	2,752	(1,708)	(8,200)	(2,396)
-	-	-	-	1,376
11,000	-	(20,000)	-	(20,000)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה

4,288	2,752	(21,708)	(8,200)	(21,020)
55	-	-	-	-

### שינוי במזומנים ושווי מזומנים

(468)	492	(8,566)	9,039	3,734
-------	-----	---------	-------	-------

### יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

11,874	20,421	23,706	11,874	11,406
--------	--------	--------	--------	--------

### יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

11,406	20,913	15,140	20,913	15,140
--------	--------	--------	--------	--------

(\*) למידע בדבר תזרים מזומנים מפעילות מועברת, ראה באור 8.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

**דוחות על תזרימי המזומנים**

**דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

140	-	-	-	-
-	-	-	-	(2,518)

**(א) פעולות שאינן במזומן**

הטבה הונית מעסקה עם בעלי שליטה  
דיבידנד בעין לבעלי המניות של החברה

**(ב) מיזוג חברה אחות**

-	-	-	-	66	חייבים
-	-	-	-	13,631	השקעות פיננסיות
-	-	-	-	(118)	נכסי מסים שוטפים
-	-	-	-	15	מסים נדחים
-	-	-	-	(1,129)	הון מניות
-	-	-	-	(6,390)	פרמיה על מניות
-	-	-	-	(180)	קרן הון
-	-	-	-	(7,271)	עודפים
-	-	-	-	(1,376)	



באור 1: - כללי

- א. 1. הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) מנהלת קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית וכן קרן פנסיה ותיקה יסוד.
  2. זכויות הניהול בקרן פנסיה ותיקה עברו לניהול החברה החל מ- 1 בינואר, 2017 בעקבות מיזוג החברה המנהלת הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ.
  3. קופות הגמל שהיו עד ליום 31 בדצמבר, 2016 בניהול החברה הועברו במסגרת רה ארגון אל חברת אחות אקסלנס נשואה גמל בע"מ.
- לפירוט נוסף בדבר רה ארגון, ראה באור 10א'.
- ב. לחברה רשיון מבטח לעסוק בביטוח פנסיה כהגדרתו בהודעת הפיקוח על עסקי ביטוח (ענפי ביטוח), התשמ"א-1981, אשר ניתן לה לפי הוראות חוק הביטוח.
  - ג. החברה מוחזקת במלואה על-ידי הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה האם), אשר מוחזקת על-ידי הפניקס אחזקות בע"מ שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
  - ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
  - ה. החל מיום 1 בינואר, 2017 החברה מנהלת את קרנות הפנסיה כמפורט להלן:

שם הקרן	סוג הקרן
1. הפניקס פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
2. הפניקס פנסיה משלימה	חדשה כללית
3. קרן פנסיית יסוד עמית	קרן פנסיה ותיקה

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	
%	%	%	
-	0.70	(9.08)	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
-	(0.40)	(1.44)	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
(0.10)	0.90	(3.74)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
1.05	0.51	2.12	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
(0.20)	(0.33)	(1.46)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

כפי שמתואר בבאור 1' לעיל, החל מיום 1 בינואר, 2017 ניהול קרן הפנסיה הותיקה "עמית" יסוד הועבר לניהול החברה וזאת במקביל למיזוג הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ לתוך החברה. החברה טיפלה בהעברה באופן של צירוף של עסקים הנמצאים תחת אותו שליטה לפי שיטת איחוד העניין (As pooling) ולא לפי שיטת הרכישה. החברה בחרה לא לתקן מספרי השוואה בדוחות הכספיים הראשיים. בעסקה לא נוצרו עודפי עלות ומוניטין ולא היו הוצאות משמעותיות בגין העברה.

נתוני פרפורמה:

להלן ההשפעה על דוח הרווח או הפסד ורווח כולל אחר המתייחס לתקופות קודמות המדווחות בהנחה שפעילות הקרן ותיקה הייתה קיימת לשישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016:

פעילות מגזר הגמל מוצגת בדוח הרווח או הפסד ורווח כולל מפעילויות שהועברו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נתוני פרפורמה (1)	נתוני פרפורמה (1)	נתונים בפועל	נתוני פרפורמה (1)	נתונים בפועל
148,042	37,811	38,340	72,181	76,504
639	397	363	458	497
3,189	836	710	1,567	1,426
151,870	39,044	39,413	74,206	78,427
92,700	24,320	23,241	46,234	46,533
50,172	12,852	12,049	25,560	23,835
52	46	(59)	50	(58)
142,924	37,218	35,231	71,844	70,310
8,946	1,826	4,182	2,362	8,117
2,868	659	1,440	859	2,937
6,078	1,167	2,742	1,503	5,180
3,117	688	-	1,469	-
9,195	1,855	2,742	2,972	5,180

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל  
ומקרנות פנסיה, נטו  
רווחים מהשקעות, נטו  
הכנסות אחרות

**סך כל ההכנסות**  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות  
רכישה אחרות  
הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון

**סך כל ההוצאות**  
**רווח לפני מסים על הכנסה**

מסים על הכנסה

רווח מפעילויות נמשכות

רווח מפעילויות שהועברו (\*)

**סה"כ רווח כולל**

(\*) ראה באור 8.

באור 3: - צירופי עסקים (המשך)

(1) נתוני פרופורמה:

ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016 ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016  
בלתי מבוקר

אלפי ש"ח

השפעה להעברת			השפעה להעברת		
כפי שדווח	פעילות קרן	נתוני פרופורמה	כפי שדווח	פעילות קרן	נתוני פרופורמה
בדוח הכספי	ותיקה		בדוח הכספי	ותיקה	
70,260	1,921	72,181	36,803	1,008	37,811
361	97	458	269	128	397
1,567	-	1,567	836	-	836
72,188	2,018	74,206	37,908	1,136	39,044
46,234	-	46,234	24,320	-	24,320
24,420	1,140	25,560	12,447	405	12,852
50	-	50	46	-	46
70,704	1,140	71,844	36,813	405	37,218
1,484	878	2,362	1,095	731	1,826
536	323	859	396	263	659
948	555	1,503	699	468	1,167
1,469	-	1,469	688	-	688
2,417	555	2,972	1,387	468	1,855

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים מהשקעות, נטו הכנסות אחרות

#### סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הנהלה וכלליות הוצאות מימון

#### סך כל ההוצאות

#### רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה רווח מפעילויות נמשכות רווח מפעילויות שהועברו (\*)

#### סה"כ רווח (הפסד) כולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

מבוקר		
אלפי ש"ח		
כפי שדווח	פעילות קרן	נתוני פרופורמה
בדוח הכספי	ותיקה	
144,007	4,035	148,042
436	203	639
3,189	-	3,189
147,632	4,238	151,870
92,700	-	92,700
48,184	1,988	50,172
52	-	52
140,936	1,988	142,924
6,696	2,250	8,946
2,052	816	2,868
4,644	1,434	6,078
3,117	-	3,117
7,761	1,434	9,195

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים מהשקעות, נטו הכנסות אחרות

#### סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הנהלה וכלליות הוצאות מימון

#### סך כל ההוצאות

#### רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה רווח מפעילויות נמשכות רווח מפעילויות שהועברו (\*)

#### סה"כ רווח (הפסד) כולל

(\*) ראה באור 8.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר פנסיה קרנות חדשות - ניהול ותפעול פעילות קרנות פנסיה חדשות.
2. מגזר פנסיה קרנות ותיקות - ניהול ותפעול פעילות קרנות פנסיה ותיקות.
3. לא מיוחס - כוללות בעיקר את ניהול כספי הנוסטרו של החברה.

תוצאות המגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. בעקבות מיזוג חברה אחת, כמתואר בבאור 3, נוסף ביום 1 בינואר, 2017 מגזר פנסיה קרן ותיקה.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

פנסיה קרנות חדשות	פנסיה קרנות ותיקות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר			
74,379	2,125	-	76,504
-	-	497	497
-	-	1,426	1,426
74,379	2,125	1,923	78,427
46,533	-	-	46,533
23,161	674	-	23,835
-	-	(58)	(58)
69,694	674	(58)	70,310
4,685	1,451	1,981	8,117
4,685	1,451	1,981	8,117

ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

פנסיה קרנות חדשות	גמל פעילות שהועברה	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר			
70,260	9,027	-	79,287
-	-	361	361
-	-	1,567	1,567
70,260	9,027	1,928	81,215
46,234	2,639	-	48,873
24,420	4,089	-	28,509
-	-	50	50
70,654	6,728	50	77,432
(394)	2,299	1,878	3,783
(394)	2,299	1,878	3,783

ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

פנסיה קרנות חדשות	פנסיה קרנות ותיקות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר			
37,266	1,074	-	38,340
-	-	363	363
-	-	710	710
37,266	1,074	1,073	39,413
23,241	-	-	23,241
11,727	322	-	12,049
-	-	(59)	(59)
34,968	322	(59)	35,231
2,298	752	1,132	4,182
2,298	752	1,132	4,182

ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

פנסיה	גמל פעילות שהועברה	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר			
36,803	4,520	-	41,323
-	-	269	269
-	-	836	836
36,803	4,520	1,105	42,428
24,320	1,293	-	25,613
12,447	2,149	-	14,596
-	-	46	46
36,767	3,442	46	40,255
36	1,078	1,059	2,173
36	1,078	1,059	2,173

ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

פנסיה קרנות חדשות	גמל פעילות שהועברה	לא מיוחס למגזרי פעילות	סך הכל
אלפי ש"ח			
מבוקר			
144,007	18,772	-	162,779
-	-	436	436
-	-	3,189	3,189
144,007	18,772	3,625	166,404
92,700	5,668	-	98,368
48,184	8,242	-	56,426
-	-	52	52
140,884	13,910	52	154,846
3,123	4,862	3,573	11,558
3,123	4,862	3,573	11,558

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

הכנסות מדמי ניהול

רווחים מהשקעות, נטו

הכנסות אחרות

**סך כל ההכנסות**

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות מימון

**סך כל ההוצאות**

רווח לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על  
הכנסה

מכשירים פיננסיים באור 5:-

נכסים פיננסיים

א. ערכם של הנכסים הפיננסיים בספרים תואם את שוים ההוגן.

ב. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2017			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח			
28,354	-	-	28,354
10,109	-	-	10,109
38,463	-	-	38,463

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:  
נכסי חוב סחירים  
אחרות

ליום 30 ביוני, 2016			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח			
20,873	-	-	20,873
3,372	-	-	3,372
24,245	-	-	24,245

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:  
נכסי חוב סחירים  
אחרות

31 בדצמבר, 2016			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח			
18,908	-	-	18,908
3,593	-	-	3,593
22,501	-	-	22,501

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:  
נכסי חוב סחירים  
אחרות

(\* לא היו מעברים בין הרמות בתקופות הדוח.

באור 6: - הון ודרישות הון

- א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופים לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מהחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2016	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
47,313	46,558	43,076
308,719	303,180	326,351
261,406	256,622	283,275
-	-	-
17,070	16,032	16,819
30,243	30,526	26,257
47,313	46,558	43,076

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)

הון קיים

עודף ליום הדיווח

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה

(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:

היקף הנכסים המנוהלים

הוצאות שנתיות

סך כל הסכום הנדרש ע"פ תקנות ההון



באור 7: - הכנסות מדמי ניהול

1. קרן פנסיה מקיפה  
החברה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של 6% מדמי הגמולים בקרן המקיפה, וכן דמי ניהול חודשיים בשיעור של 0.0416% מסך נכסי הקרן המקיפה (0.5% שנתי). לעניין זה סך נכסי הקרן המקיפה אינם כוללים את נכסי העתודה לזכאים קיימים לפנסיה (פנסיונרים עד 31 בדצמבר, 2003).

2. קרן הפנסיה הכללית

(א) החל מיום 1 בינואר, 2014 שיעור שנתי של 1.05% (שיעור חודשי של 0.0871%), ומתוך התשלומים המועברים אליה בשל כל מבוטח, בשיעור שלא יעלה על 4%.  
לגבי צבירות של מבוטחים אשר נובעות מהפקדות לקרן הפנסיה לפני ה- 1 בינואר, 2006 דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות בגין, כל עוד לא החל לקבל פנסיה, בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5%.

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

(ג) חרף האמור לעיל, לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל פנסיה מהקרן מיום 1 בינואר, 2013 דמי הניהול יהיו כדלקמן:

(1) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1.1.2008 ועד 31.12.2012 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.5% (שיעור חודשי של 0.1241%).

(2) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1.1.2006 ועד 31.12.2007 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2.0% (שיעור חודשי של 0.1652%).

(3) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה לפני 1.1.2006 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%), ובנוסף, שיעור שלא יעלה על 2% מתשלומיה לפנסיונר או סכום של 60 ש"ח לחודש, לפי הנמוך מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

3. קרן פנסיית יסוד עמית

בהתאם להוראות התקנון שאושר על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, דמי הניהול בקרן הותיקה הינם כדלהלן:

1. בשל עמית פעיל:

- 7% מדמי הגמולים המועברים בשל עמית פעיל מידי חודש.

- 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.

2. בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.

3. בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

4. מנותקי קשר

שיעור דמי הניהול המרבי שייגבה מחשבונו של עמיתים שעמם נותק הקשר (להלן: "עמית מנותק קשר") וכל עוד לא חודש הקשר (להלן: "תקופת הניתוק") או מוטבי עמיתים שנפטרו (להלן: "מוטב מנותק קשר"), בהתאם להוראות ולהגדרות שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב – 2012 (להלן: "תקנות איתור עמיתים"), לא יעלה על 0.3% לשנה מהיתרה הצבורה בחשבון העמית בקופות הגמל, או על השיעור החודשי שגבה הגוף המוסדי במועד בו נותק הקשר עם העמית, או במועד שבו נודע לגוף המוסדי על פטירת העמית, לפי הנמוך מביניהם.

במקרה בו יצר גוף מוסדי קשר עם עמית מנותק קשר בהתאם להוראות שנקבעו בתקנות איתור עמיתים או פעל לאיתור מוטב מנותק קשר בהתאם לתקנות איתור עמיתים, יהיה רשאי הגוף המוסדי לגבות דמי ניהול באופן רטרואקטיבי ביחס לתקופת הניתוק באופן ששיעור דמי הניהול שייגבה בגין תקופה זו לא יעלה על 0.5% מהיתרה הצבורה בחשבון העמית, במקום 0.3%, או דמי הניהול שנגבו מהעמית טרם תקופת הניתוק, לפי הנמוך.

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר
2016
מבוקר
אלפי ש"ח
2,518
1,598
8,300
12,416
12,092
324

נכסים:

הוצאות רכישה נדחות  
דמי ניהול לקבל קופות גמל  
חייבים ויתרות חובה  
נכסים המוחזקים להעברה

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות  
נכסים, נטו המוחזקים להעברה

רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2016		
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
18,772	4,520	9,027
5,668	1,293	2,639
8,242	2,149	4,089
13,910	3,442	6,728
4,862	1,078	2,299
1,745	390	830
3,117	688	1,469

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הנהלה וכלליות  
סך כל ההוצאות  
רווח לפני מסים על הכנסה  
מסים על הכנסה  
רווח מפעילות שהועברה, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2016		
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,450	483	27
-	-	-
-	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 מטיל התחייבות על קרנות הפנסיה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועד. החברה נמצאת במהלך של טיוב נתוני חובות מעסיקים, שבמהלכו הגישה מספר תביעות כנגד מעסיקים וביצעה פריסת חובות למעסיקים נוספים. לכשיסתיימו פעולות הטיוב במלואן תשלים החברה את הטיפול בחובות מעסיקים בהתאם להוראות החוק.
- ב. במסגרת שינויים ברגולציה ובמגמות בדין, פורסם בחודש דצמבר 2011 חוזר מספר 9-10-2011 גופים מוסדיים בדבר "טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים המוסדיים". חוזר זה הוחלף בחוזר 9-16-2012.
- החוזר קובע את הפעולות שעל הגוף המוסדי לבצע ביחס לנתונים המפורטים בממשק האחזקות במסגרת חוזר מבנה אחיד להעברת מידע בשוק החיסכון הפנסיוני, ומחייב את הגוף המוסדי לטייב את נתוני ממשק האחזקות כך שהנתונים הנכללים בממשק האחזקות יהיו מלאים ורציפים ככל שקיימים נתונים כאמור לאורך תקופת החיסכון.
- החברה סיימה במהלך שנת 2016 את ביצוע הטיוב וכעת מטפלת בביצוע השלמות ותשלומים אחרונים. החברה מוסיפה ומטייבת חשבונות עמיתים בהתאם לנושאים שמתגלים מעת לעת. למיטב הערכת החברה, הפרשות בדוחות הכספיים בוצעו בהתאם לצורך.
- ג. ביום 13 ביולי, 2014 הוגשה כנגד החברה וכנגד 4 חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות (להלן יחד עם הפניקס פנסיה: "הנתבעות"), תביעה ובצידה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן: "הבקשה לאישור") בבית המשפט המחוזי מרכז - לוד (להלן יחדיו: "התביעה").
- התובעת מספר 1 הינה עמותה המהווה ארגון גג לכל העמותות לזקן בישראל והתובעת מספר 2 הינה עמותה שפועלת עבור האוכלוסייה המבוגרת בתחומי העיר קריית מלאכי וברחבי ישראל.
- עניינה של תביעה זו, לטענת התובעות, הינה כי הנתבעות מעלות ללא הצדקה את דמי הניהול, המשולמים על ידי פנסיונרים מתוך היתרה הצבורה, לדמי הניהול המרביים המותרים, החל ממועד הפיכתם לפנסיונרים, בשעה שהפנסיונרים אינם יכולים לנייד את צבירתם לקרנות פנסיה אחרות. משכך נטען בתביעה כי הנתבעות עושות שימוש בזכות החוזית המוקנית להן על פי הוראות תקנון קרן הפנסיה באופן חסר תום לב, בניגוד (כביכול) לתכלית ההתקשרות בין הצדדים ותוך ניצול (כביכול) של מצוקת הפנסיונרים.
- הקבוצה אותה מבקשות התובעות לייצג, הינה כל מי שהינו מבוטח בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מן הנתבעות וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל בעתיד פנסיית זקנה (להלן: "הקבוצה").
- בהתאם לחוות דעת אקטוארית שצורפה לתביעה, ולהערכת התובעות, הנזק הנטען לחברי הקבוצה בגין דמי הניהול שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים הקיימים הינו 48 מיליון ש"ח בגין כלל הנתבעות (לכל הפחות ומבלי שכומתו, בשלב זה, כל הסעדים).
- נכון למועד פרסום הדוח הכספי, הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית המשפט.
- ד. ביום 9 בספטמבר, 2015 הוגשה כנגד החברה וכנגד 4 חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות (להלן יחדיו: "הנתבעות") תביעה ובצידה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן: "הבקשה לאישור") בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן יחדיו: "התביעה").
- לטענת התובעים, הנתבעות חולקות את דמי הניהול עם סוכנים ומתווכים המספקים להן את הלקוחות, וכתוצאה מכך, הנתבעות גובות דמי ניהול גבוהים מעבר לשיעור הראוי. כמו כן, הנתבעות משלמות לסוכנים שיעור מדמי הניהול הנגבים על ידן, ובכך, לכאורה, הן גורמות לסוכנים להימצא בניגוד עניינים, תוך הפרת חובת הנאמנות שלהם כלפי חברי הקבוצה.
- הקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג הינם עמיתי קופות הגמל המנוהלות על ידי הנתבעות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.
- הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה מוערך על ידי התובעים בשיעור של כ-300 מיליון ש"ח לשנה משנת 2008.
- נכון למועד פרסום הדוח הכספי, הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית המשפט אך טרם נקבע דיון קדם משפטי נוסף.
- ה. ביום 1 בפברואר, 2016 הוגשה כנגד החברה וכנגד 4 חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות (להלן יחד עם החברה: "הנתבעות"), תביעה ובצידה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן: "הבקשה לאישור") בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן יחדיו: "התביעה").
- לטענת התובעת, הנתבעות פועלות באופן בלתי ראוי בכך שהן גובות דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאיירים ללא גילוי עובדה זו וכי שיעור דמי הניהול ממקבלי קצבאות כאמור עומד על השיעור המקסימלי האפשרי, תוך ניצול העובדה כי מקבלי הקצבאות אינם יכולים לנייד את כספם ו/או את זכאותם לקבלת קצבה.
- הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג כהגדרתה הינה, כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות או שאירים וכן עמית בקרן פנסיה שבניהול הנתבעות אשר ניזוק עקב גביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות הנכות והשאיירים.
- בשלב זה התובעת טרם העריכה את הנזק הכולל לכלל חברי הקבוצה, אם כי מחוות הדעת האקטוארית שצורפה לתביעה נטען כי אומדן סך הערך הנוכחי של ההתחייבויות להחזר דמי ניהול בגין קצבאות ששולמו ואשר ישולמו הוא כמיליארד ש"ח (אומדן ראשוני).
- נכון למועד פרסום הדוח הכספי, החברה הגישה את תגובתה לבקשה לאישור.

1. ביום 31 בדצמבר, 2015 התקבלה בחברה טיטוט הכרעה בנושא הפקדת כספים בקופות גמל. בטיטוט ההכרעה, נטען כי החברה קיבלה הפקדות לקופות גמל שהיו בניהולה בעבר בניגוד להנחיות הפיקוח. לטענת המפקח על הביטוח, בחודש מאי 2015, נשלח לחברה הודעה שהבהירה עמדת הפיקוח כי החברה פועלת על פי פרשנות שגויה לתקנות. בטיטוט ההכרעה נקבע כי על החברה להשיב לעמיתים כספים שהופקדו בניגוד לפרשנות זו, החל מחודש מאי 2015 (מועד שליחת הודעת הפיקוח כאמור) וכן להשיב לעמיתים האמורים את דמי הניהול (אשר היקפם המצטבר אינו מהותי), שגבתה בגין כספים אלו. החברה הגישה תגובה לטיטוט ההכרעה ביום 31 בינואר, 2016 במסגרתה פירטה את טענותיה והסתייגויותיה לאמור בטיטוט ההכרעה ובמהלך חודש מרס, 2016 התקיימה פגישה בנושא עם נציגי רשות שוק ההון. טרם התקבלה החלטת אגף שוק ההון בנושא.

2. ביום 2 במרס, 2017 התקבלה תביעה כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ וכנגד החברה על סך של מיליון ש"ח, אשר הוגשה בבית משפט השלום בתל אביב על ידי עמותת אופק מרכז למידה. כנטען בתביעה, החברה שלחה הודעות לעובדי המעסיק האמור הודעות לפיהן המעסיק לא שילם דמי גמולים לקרנות הפנסיה של העובדים העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהול הפניקס, וזאת חרף העובדה כי המעסיק הפקיד את הכספים כנדרש לטענתו. לטענת המעסיק התובע, ההודעות שנשלחו לעובדיו מהווים פרסום לשון הרע ומשכך דורש המעסיק לפצותו בסכום של 70,000 ש"ח (סכום פיצוי סטטוטורי ללא הכוחות נזק) בגין כל אחד מ-23 הפרסומים (בגין 23 עובדי המעסיק שקיבלו מכתב אשר האסמכתאות בגינם צורפו לתביעה) – ובסה"כ 1,610,000 ש"ח ולצורך אגרה בלבד, סכום התביעה הועמד על סך של 1,000,000 ש"ח. כמו כן בתביעה דורש המעסיק שהפניקס תפרסם הודעת תיקון והתנצלות שישלחו לכל עובדי המעסיק. החברה הגישה כתב הגנה בתביעה ונכון למועד פרסום הדוח הכספי, התביעה ממשיכה להתברר בבית המשפט.

3. ביום 19 בפברואר, 2017 התקבלה בחברה כתב תביעה (ת"צ 28695-02-17) ובצידו בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית עפ"י חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן יחדיו: "התביעה"). עניינה של התביעה, לטענת התובע, בגבייה שלא כדין של דמי עריכת תיק/ דמי טיפול/ דמי גביה/ דמי תפעול/ עמלה או כל תשלום דומה אחר (יהיה כינויו אשר יהא) שנגבה על ידי החברה מעמיתיה אשר נטלו ממנה הלוואות. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל עמיתי קרנות הפנסיה שבניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ אשר קיבלו ממנה הלוואות ולחילופין כל עמיתי קרנות הפנסיה שבניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ. להערכת התובע הנזק לחברי הקבוצה מסתכם בסך נומינלי כולל של 7.5 מיליון ש"ח. בשלב זה, נכון למועד פרסום הדוח הכספי, הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית המשפט. בחודש יולי 2017, פורסמה טיטוט הכרעה עקרונית לעניין גביית דמי טיפול בהלוואות למבוטחים ולעמיתים. עמדת הרשות הבאה לידי ביטוי בטיטוט, הנה כי גביית דמי טיפול בהלוואות למבוטחים ולעמיתים אינה עומדת בהוראת סעיף 32 (ד) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ולכן גבייה כאמור הנה גבייה אסורה על פי דין. בהתאם, וככל שהטיטוט תפורסם כהכרעה מחייבת, על הגופים המוסדיים לבצע השבה לכל חוסך שנגבו ממנו דמי טיפול בתקופה שתחילתה ביום 1 ביולי, 2010 וסיומה ביום 30 ביוני, 2017.

א. בקבוצת הפניקס התקבלה החלטה על רה ארגון בפעילות הגמל והפנסיה. הפעילות רוכזה נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 תחת שלוש חברות מנהלות שונות - הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"), הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ (להלן: "הפניקס הוותיקה") ואקסלנס נשואה גמל בע"מ (להלן: "אקסלנס נשואה גמל"). בהתאם לאישורים שהתקבלו בחברות האמורות ובהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, ביום 1 בינואר, 2017 בוצעו שני המהלכים המתוארים להלן:

1. הפניקס הוותיקה מוזגה לתוך החברה, כך שכל פעילות הפנסיה של החברה מנוהלת באמצעות חברה מנהלת אחת (הפניקס פנסיה). במסגרת המיזוג הונפקו לחברה האם 1,129,190 מניות, 1 ש"ח ע.ג.
2. פעילות הגמל של הפניקס פנסיה הועברה לאקסלנס נשואה גמל, כך שכל פעילות הגמל תנוהל באמצעות חברה מנהלת אחת (אקסלנס נשואה גמל). העברת הפעילות כאמור נעשתה בלא תמורה. במסגרת שינוי המבנה הועברו נכסים בסך של 2,518 אלפי ש"ח המשוויכים לפעילות הגמל שהועברה בהתאם להוראות מס הכנסה, וזאת כחלוקה של דיבידנד בעין על ידי החברה לבעלת המניות חברת האם.

לפיכך, כתוצאה מהמהלך המתואר, פעילות הפנסיה ופעילות הגמל של הקבוצה מנוהלת כיום תחת הפניקס ביטוח באמצעות שתי חברות מנהלות נפרדות כאמור.

ב. בחודש יוני, 2016 פורסם חוזר שעניינו איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה (להלן - החוזר). בהתאם לחוזר, העברת כספים בין קרנות הפנסיה החדשות צפויה להיות בין סוף חודש נובמבר, 2016 לחודש אוגוסט, 2017. בחודש אוגוסט 2017, פורסמה טיטוט חוזר איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - יישום נוסף, זאת בהמשך להוראת השעה הקבועה בסעיף 24 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וחוזר קודם שפורסם בעניין. במסגרת הטיטוט, מוצע לבצע מהלך נוסף של איחוד חשבונות, וזאת טרם פקיעתה של הוראת השעה בנושא (31 במרץ, 2018). הטיטוט מסדירה את ההוראות הרלוונטיות לביצוע איחוד חשבונות כאמור.

ג. במסגרת יישום הוראות תקנות תשלומים תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, הועברו לחשבון החברה המנהלת כספים בגין עמיתי קרנות הפנסיה שטרם נזקפו לחשבונות העמיתים במלואם נכון למועד אישור הדוח. החברה פועלת לטיוב הכספים לחשבונות העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה תוך זקיפת הכספים על פי ערך קבלתם.

ד. בחודש מרס, 2017 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ו-2016. תקנות אלו כוללות הוראות לעניין אופן זקיפת תשואה לעמיתים ופנסיונרים בקרן. לפי המצב הנוכחי, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות נעשית באופן אחיד לכלל העמיתים בקרן. התקנות קובעות כי חברה מנהלת תזקוף תשואת אגרות חוב מיועדות לעמיתי הקרן, כמפורט להלן: התקנות קובעות כי חברה מנהלת תזקוף תשואת אגרות חוב מיועדות לעמיתי הקרן, כמפורט להלן:

- מקבלי קיצבה - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות למקבלי קיצבה תיעשה לפי היחס שבין מכפלת סך נכסי מקבלי הקצבה בשיעור של 60% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות.
- עמיתים בגיל 50 ומעלה - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי היחס שבין מכפלת סך היתרות הצבורות בקרן של עמיתים בגיל 50 ומעלה בשיעור של 30% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות.

- עמיתים אחרים - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי יתרת התשואה בקרן הנובעת מהשקעה באגרות חוב מיועדות לאחר שנזקפה התשואה לקבוצות 1 ו-2 לעיל.

כמו כן, קובעות התקנות הוראת שעה לפיה, עד ליום 31 בדצמבר, 2023, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות הן לעמיתים בגיל 50 ומעלה והן לעמיתים אחרים תהיה כמפורט בסעיף (3) לעיל. כן נקבע כי הממונה יהיה רשאי להגדיל את שיעור זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות למקבלי קיצבה בקרן, אם מצא כי שיעור זקיפת התשואה המובטחת באגרות חוב לעמיתים בגיל 50 ומעלה ולעמיתים אחרים, עולה על מחצית האחוז בהשוואה לקרן אחרת וכי הפער האמור עלול להפר את האיזון האקטוארי בקרן. תוקף תקנות תשואת אגרות חוב מיועדות מחודש יולי, 2017.

כהוראות משלימות לתקנות אלה, בחודש במאי, 2017 פורסמו שלושת החוזרים: הוראות לניהול קרן חדשה; הוראות לניהול קרן חדשה כללית; הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות. מטרת החוזרים להתמודד עם הסבסוד הצולב שנוצר כתוצאה מחישוב מקדמי המרה לקצבה לפרשים כשהוא מחושב בריבית הגבוהה מריבית השוק. החוזרים יחד משלימים את ההסדרה של מקדמי ההמרה לקצבה בקרנות הפנסיה החדשות והתאמת מנגנון האיזון האקטוארי להקצאה מחדש של אגרות החוב המיועדות בקרנות הפנסיה המקיפות. החוזרים יכנסו לתוקף ביום 1 בינואר, 2018.

ה. נכון ליום 30 ביוני, 2017 קיים גרעון אקטוארי בקרן הפנסיה הותיקה בסך של 10.9 מיליון ש"ח, שיעור הגרעון הכולל בקרן בעבור סה"כ העמיתים הינו כ-0.6%, כאשר סה"כ הגרעון מורכב מעודף של כ-14.7 מיליון ש"ח בקבוצת העמיתים הוותיקים וגרעון של 25.6 מיליון ש"ח בקבוצת עמיתי דור הביניים. הגרעון נובע בעיקרו כתוצאה מירידת עקום הריבית אשר על פיו מחושבות התחייבויות הקרן לעמיתה.

בחודש ינואר, 2017 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 33), התשע"ז-2017 (להלן - החוק). החוק שאושר מעמיד לקרנות הפנסיה הוותיקות כרית ביטחון לשם הגנה מפני סיכוני ירידת הריבית. לגבי הקרנות שאינן בהסדר, ובהן הקרן, הוקצה סכום ככרית ביטחון כמפורט בחוק. בחוק מפורטות הדרכים לחישוב סכומי כרית הביטחון והוראות לעניין תקרת כרית הביטחון ואופן מימושה והשינויים שנדרשת הקרן לבצע בתקנון. יחד עם זאת, בשל אי בהירויות באופן הקצאת הכרית בין הקבוצות השונות בקרן, פנתה הקרן לרשות שוק ההון בבקשה לקבלת הבהרות והנחיות בנושא.

בהתאם לאמור לעיל, הקרן מסתמכת על כרית הביטחון שהוענקה לה במסגרת החוק. הזכאות לכרית הביטחון בהתאם לחוק הינה 87 מיליון ש"ח.

ככל שייירש להפעיל את מנגנון האיזון האקטוארי הרי זה יופעל בהתאם להוראות תקנון הקרן עפ"י תוצאות המאזן האקטוארי השנתי.

ו. ביום 22 במאי, 2017 הודיעה הסתדרות העובדים הכללית החדשה – הסתדרות המע"ף (להלן: "ההסתדרות") לחברה ולהפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה האם של החברה (להלן: "הפניקס ביטוח") על סכסוך עבודה לפי סעיפים 5 א ו-25 לחוק ליישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז – 1957 בעקבות שורה של נושאים שבמחלוקת בקשר ליישום ופרשנות ההסכם הקיבוצי אשר נחתם בין הצדדים ביום 5 ביולי, 2016.

על פי הודעת ההסתדרות כאמור, עובדי הפניקס ביטוח ועובדי החברה יחלו לנקוט בצעדים ארגוניים מיום 5 ביוני, 2017 ואילך.

בחודש אוגוסט 2017 החליט דירקטוריון החברה על סגירת מסלול ההשקעה "שיטת הפניקס" בקרן הפנסיה המקיפה שבניהולה ובמקביל הוחלט גם על פתיחת מודל תלוי גיל פאסיבי.

בהתאם לאמור, ובכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לסגירת שיטת הפניקס כאמור ולתיקון תקנון הקרן בהתאם, מבוטחים שביום 31 במרץ 2017 יהיו במסלול ההשקעה "שיטת הפניקס", יועברו למודל תלוי גיל פאסיבי בהתאם לגילם ביום זה. מבוטחים שהיו במועד האמור במסלול "שיטת הפניקס" ואשר בחרו במסלולי ההשקעה הלכתיים, יועברו למסלול השקעה ההלכתי הקיים בקרן.

יצוין, כי מהלך דומה מבוצע בחברת האם ובחברה אחות של החברה (הפניקס חברה לביטוח בע"מ ואקסלנס נשואה גמל בע"מ) עבור עמיתי מסלול "שיטת הפניקס" במוצרי הביטוח והגמל שבניהולן.