



**עמ"י** חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

**עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ**

**דוח תקופתי לשנת 2022**

**פרק 1 דוח תיאור עסקי התאגיד**

**פרק 2 דוח הדירקטוריון**

**פרק 3 דוחות כספיים**

## פרק 1 - דוח תיאור עסקי התאגיד

### תוכן עניינים

|       |                                                    |    |
|-------|----------------------------------------------------|----|
| 1.    | חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה         | 3  |
| 1.1.  | פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה                  | 3  |
| 1.2.  | תרשים מבנה אחזקות העיקריות                         | 3  |
| 1.3.  | תחומי פעילות                                       | 4  |
| 2.    | חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות         | 6  |
| 2.1.  | מוצרים ושירותים                                    | 6  |
| 2.2.  | תחרות                                              | 9  |
| 2.3.  | לקוחות                                             | 9  |
| 3.    | חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה                  | 10 |
| 3.1.  | מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה                | 10 |
| 3.2.  | הוראות דין עיקריות שפורסמו במהלך תקופת הדוח        | 10 |
| 3.3.  | חסמי כניסה ויציאה                                  | 13 |
| 3.4.  | גורמי הצלחה קריטיים                                | 13 |
| 3.5.  | השקעות                                             | 13 |
| 3.6.  | ביטוח משנה                                         | 14 |
| 3.7.  | הון אנושי                                          | 14 |
| 3.8.  | שיווק והפצה                                        | 14 |
| 3.9.  | ספקים ונותני שירותים                               | 15 |
| 3.10. | רכוש קבוע                                          | 16 |
| 3.11. | עונתיות                                            | 16 |
| 3.12. | נכסים בלתי מוחשיים                                 | 16 |
| 3.13. | הסכמים מהותיים                                     | 16 |
| 3.14. | תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה               | 16 |
| 3.15. | גורמי סיכון                                        | 16 |
| 4.    | חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי                         | 18 |
| 4.2.  | נושאי משרה                                         | 23 |
| 4.3.  | מדיניות התגמול בחברה                               | 22 |
| 4.4.  | מבקר הפנים                                         | 24 |
| 4.5.  | רואה חשבון מבקר                                    | 24 |
| 4.6.  | אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי | 25 |
| 4.7.  | החלטות החברה                                       | 25 |

## 1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

### 1.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "החברה"), מנהלת בנאמנות שתי קופות גמל, קופת גמל לחסכון (מספר אישור מס הכנסה 161) וקופת גמל להשקעה (מספר אישור מס הכנסה 14076) (להלן ייקראו שתייהן - "הקופות" או "הקופה").

קופת הגמל לחסכון עמ"י (להלן - "קופת גמל לחסכון") הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 28 בינואר 1996.

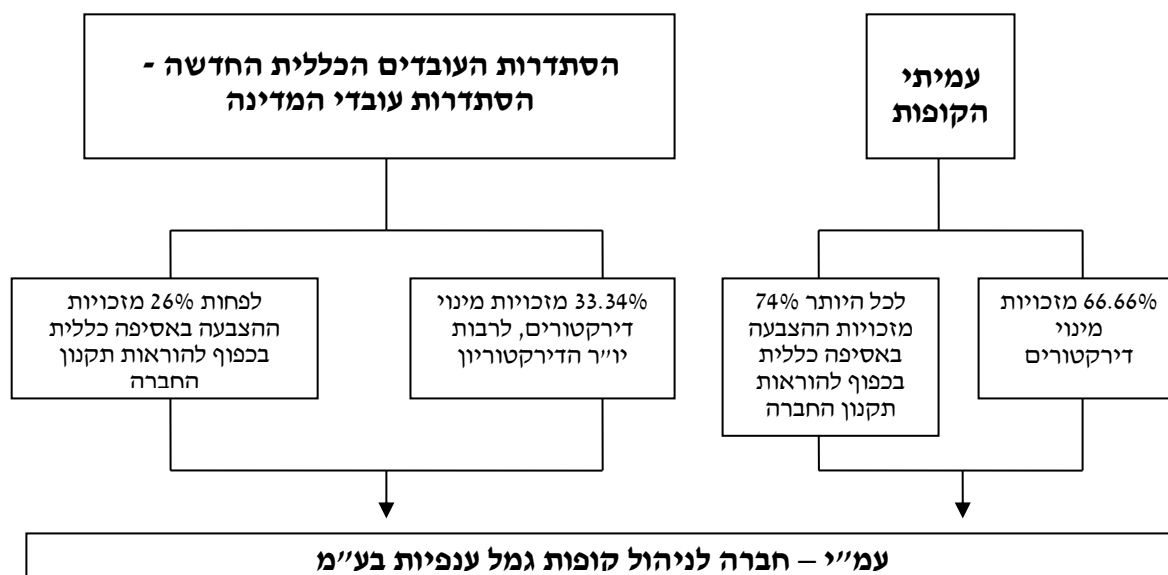
קופת גמל להשקעה עמ"י (להלן - "קופת גמל להשקעה") החלה לפעול בחודש נובמבר 2022, לאחר קבלת אישור הממונה של רשות שוק ההון מחודש אוגוסט 2022 (להלן - "אישור הממונה").

הקופות הינן קופות ענפיות, אשר מיועדות על פי תקנותיהן, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה. במסגרת אישור הממונה, עודכנו תקנוני הקופות והורחבה אוכלוסיית העמיתים לצירוף בני הזוג של עמיתי הקופות.

בהיותה חברה לניהול קופת גמל ענפית, אין לחברה הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול קופות אלו.

עמיתי הקופות הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט-1999, הם נחשבים כבעלי מניות ללא ערך נקוב. מספר החברים (עמיתים) בחברה אינו מוגבל.

### 1.2. תרשים מבנה אחזקות העיקריות



## 1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה (המשך)

### 1.3. תחומי פעילות

תחום הפעילות של החברה הינו ניהול קופות גמל ענפיות המיועדות לחיסכון פנסיוני לציבור הזכאי להצטרף אליהן כמפורט בסעיף 1.1 לעיל בדבר "פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה".

#### קופת גמל לחסכון עמ"י

קופת גמל לחסכון הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים המשתייכים לסקטור עובדי המדינה.

בקופת הגמל לחסכון מנוהלים שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) (להלן: "מסלולים תלויי גיל") ושני מסלולים מתמחים (אינם תלויי גיל): מסלול ללא מניות ומסלול מניות אשר החל לפעול ביום 30 ביוני 2019.

מסלולים תלויי הגיל הינם מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל ועמית חדש מצורף אליהם, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. במהלך תקופת החיסכון, חשבון עמית המשוך למסלול תלוי גיל, יעבור אל המסלול מותאם הגיל, בהגיעו לגיל המסלול, בהתאם לתקנון הקופה.

החברה מעניקה הלוואות לעמיתים מכספי קופת גמל לחסכון.

#### קופת גמל להשקעה עמ"י

החל מחודש נובמבר 2022 החברה הקימה קופת גמל להשקעה המיועדת להפקדת כספים על ידי עמיתים הזכאים להצטרף לקופה כמפורט בסעיף 1.1 לעיל. העמיתים בקופת הגמל להשקעה הינם במעמד של עמית עצמאי (היינו, הפקדות שאינן על ידי מעסיק ועובד אלא על ידי העמית בלבד), בהתאם לכללי ההפקדה בקופת גמל.

קופת הגמל להשקעה מנהלת שלושה מסלולי השקעה. מסלול כללי, מסלול אג"ח עד 20% מניות ומסלול מניות מתמחה. מסלול ברירת המחדל הינו המסלול הכללי והעמית רשאי לבחור בכל שלב כל אחד משלושת מסלולי השקעה אלה.

קופת גמל להשקעה הינה מוצר השקעה חליפי לקרנות נאמנות, לתיקים מנוהלים, לפיקדונות בבנקים ואלטרנטיבה לחיסכון לטווח קצר ובינוני בכלל ולחיסכון לגיל הפרישה בפרט. לקופת גמל להשקעה ניתן להפקיד עד כ- 70 אלף ש"ח בשנה קלנדרית עבור כל אדם. סכום ההפקדה המקסימלי מעודכן מידי שנה (ביום 1 בינואר) בהתאם לשינוי במדד המחירים לצרכן. ההפקדה יכולה להתבצע באופן חד פעמי או באופן תקופתי. ההפקדה אינה מזכה בהטבת מס אך הכספים נזילים וניתנים למשיכה בכל עת, בכפוף לתשלום מס בשיעור 25% על הרווח ההון הריאלי שמניבה תשואת הקופה לעמית. לחילופין, רשאי העמית להותיר הכספים בקופה לצרכי לקצבה ובמקרה כזה יזכה לפטור מוחלט ממס על רווחי ההון האמורים.

ראה להלן פירוט בפרק "מאפיינים כלליים של החברה".

# 1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה (המשך)

## 1.3 תחומי פעילות (המשך)

מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח):

| <u>2020</u>                   | <u>2021</u> | <u>2022</u> |                                                              |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------------|
| 6,269                         | 7,559       | 7,552       | הוצאות החברה והכנסותיה, נטו (1) במשך השנה                    |
| 2,028,080                     | 2,160,574   | 1,897,490   | סך נכסי הקופות המנוהלות לסוף השנה, ברוטו (2) (3)             |
|                               |             |             | סך הפקדות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו              |
| (100,969)                     | (145,618)   | (49,554)    | חיובית (שלילית) של כלל הקופות המנוהלות (2) (4)               |
| <b><u>קופת גמל לחסכון</u></b> |             |             |                                                              |
| 3.84%                         | 15.33%      | (14.99%)    | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול לבני 50 ומטה           |
| 2.62%                         | 15.11%      | (9.83%)     | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול לבני 50 עד 60          |
| 1.47%                         | 8.25%       | (8.75%)     | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול לבני 60 ומעלה          |
| (0.73%)                       | 2.91%       | (3.89%)     | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול ללא מניות              |
| (19.00%)                      | 26.18%      | (20.42%)    | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול מניות (*)              |
| <b><u>קופת גמל להשקעה</u></b> |             |             |                                                              |
| -                             | -           | (0.61%)     | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול אג"ח עד 20% מניות (**) |
| -                             | -           | (2.73%)     | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול כללי (**)              |
| -                             | -           | 0.14%       | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה- מסלול מניות (**)             |

(\*) המסלול החל לפעול ביום 30 ביוני 2019.

(\*\*) המסלול החל לפעול ביום 7 בנובמבר 2022.

- (1) הוצאות החברה בניכוי הכנסות אחרות. ההוצאות לשנת 2022 כוללות בעיקרן הוצאות שכר עבודה ונלוות, הוצאות דמי ניהול תיק השקעות ותשלום לגורמים מתפעלים.
- (2) החל מחודש נובמבר 2022 החברה החלה לנהל את קופת גמל להשקעה. היקף הנכסים לסוף השנה של קופת גמל להשקעה הינו כ- 578 אלפי ש"ח וסך צבירה חיובי נטו הינו כ- 582 אלפי ש"ח.
- (3) הקיטון בשנת 2022 נובע בעיקרו מתשואה שלילית וכן מצבירה שלילית בקופת גמל לחסכון. השינוי בין שנת 2022 לבין השנה הקודמת נובע בעיקרו מקיטון בהעברות צבירה מהקופה ובתשלומים לעמיתים ומגידול בהעברות צבירה לקופה.

## 1.4 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה. ראה ביאור 7, בדבר "הון המניות", בדוחות הכספיים של החברה.

## 1.5 חלוקת דיבידנדים

החברה הינה ישות משפטית ללא כוונות רווח. הכנסות החברה נגזרות מההוצאות בפועל. בהתאם לכך, החברה אינה מחלקת דיבידנדים.

## 2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

### 2.1 מוצרים ושירותים

#### א. קופת גמל לחיסכון

החברה מנהלת קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס. במסגרת הקופה חמישה מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים:

מסלול השקעה תלוי גיל: לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60, מסלול לבני 60 ומעלה - נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

מסלול ללא מניות נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0%. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות. חשיפה לנכסים שאינם אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף להוראות הדין.

מסלול מניות נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

#### ב. קופת גמל להשקעה

החל מחודש נובמבר 2022 החלה החברה מנהלת לנהל קופת גמל להשקעה עבור עמיתים עצמאיים. במסגרת הקופה שלושה מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים:

מסלול כללי - נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

מסלול אג"ח עד 20% מניות - מסלול שמרבית החשיפה בו היא לאפיק האג"ח בארץ ובחו"ל בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. החשיפה לרכיב המניות לא תעלה על 20% מסך נכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

מסלול מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

| קופת גמל לחסכון                                                      |  |  | ליום 31 בדצמבר   |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------|--|--|------------------|------------------|------------------|
|                                                                      |  |  | 2020             | 2021             | 2022             |
| <b>מספר חשבונות עמיתים:</b>                                          |  |  |                  |                  |                  |
| פעילים                                                               |  |  | 16,086           | 14,667           | 13,436           |
| לא פעילים                                                            |  |  | 34,272           | 31,970           | 32,147           |
| <b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>                                           |  |  | <b>50,358</b>    | <b>46,637</b>    | <b>45,583</b>    |
| <b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>                               |  |  |                  |                  |                  |
| פעילים                                                               |  |  | 1,055,460        | 1,091,114        | 903,241          |
| לא פעילים                                                            |  |  | 971,942          | 1,068,970        | 987,293          |
| <b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>                                       |  |  | <b>2,027,402</b> | <b>2,160,084</b> | <b>1,890,534</b> |
| <b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>                                  |  |  |                  |                  |                  |
| דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים                                |  |  | 1,816            | 1,852            | 2,841            |
| תקבולים מהפקדות חד פעמיות                                            |  |  | 2,050            | 6,656            | 7,490            |
| תקבולים מדמי גמולים                                                  |  |  | 60,751           | 58,313           | 56,623           |
| העברות צבירה לקופה                                                   |  |  | 22,313           | 30,168           | 60,566           |
| העברות צבירה מהקופה                                                  |  |  | (119,066)        | (144,565)        | (102,060)        |
| פדיונות                                                              |  |  | (64,967)         | (89,534)         | (65,265)         |
| עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לשנה                                   |  |  | 40,725           | 278,300          | (219,414)        |
| <b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>                           |  |  |                  |                  |                  |
| פעילים ולא פעילים                                                    |  |  | 6,269            | 7,559            | 7,552            |
| <b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>                       |  |  |                  |                  |                  |
| פעילים ולא פעילים                                                    |  |  | 0.34             | 0.36             | 0.37             |
| <b>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</b>                          |  |  |                  |                  |                  |
| עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך                                      |  |  | 0.03             | 0.03             | 0.02             |
| עמלות ניהול חיצוני                                                   |  |  | 0.14             | 0.16             | 0.15             |
| <b>חשבונות מנותקי קשר:</b>                                           |  |  |                  |                  |                  |
| מספר חשבונות                                                         |  |  | 5,842            | 4,358            | 4,795            |
| נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)                                       |  |  | 55,649           | 32,222           | 42,117           |
| דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)                                   |  |  | 180              | 109              | 162              |
| שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים                                   |  |  | 0.34             | 0.36             | 0.37             |
| <b>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>                      |  |  |                  |                  |                  |
| מספר חשבונות                                                         |  |  | 9,027            | 7,318            | 6,850            |
| יתרת נכסים                                                           |  |  | 11,010           | 9,251            | 6,959            |
| דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)                                   |  |  | 36               | 31               | 27               |
| שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים                                   |  |  | 0.34             | 0.36             | 0.37             |
| <b>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b> |  |  |                  |                  |                  |
| פעילים ולא פעילים                                                    |  |  | 2%               | 2%               | 2%               |

החברה גובה דמי ניהול מהקופה על בסיס הוצאותיה בפועל ומוגבלת על פי הוראות הדין לשיעור מקסימאלי של 2% מנכסי הקופה.

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

## דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

| ליום 31 בדצמבר<br>2022 | קופת גמל להשקעה *                                     |
|------------------------|-------------------------------------------------------|
|                        | <b><u>מספר חשבונות עמיתים:</u></b>                    |
| 17                     | פעילים                                                |
| -                      | לא פעילים                                             |
| 17                     | <b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>                            |
|                        | <b><u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u></b>         |
| 578                    | פעילים                                                |
| -                      | לא פעילים                                             |
| 578                    | <b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>                        |
|                        | <b><u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u></b>            |
| -                      | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים                 |
| 445                    | תקבולים מהפקדות חד פעמיות                             |
| 462                    | תקבולים מדמי גמולים                                   |
| 120                    | העברות צבירה לקופה                                    |
| -                      | העברות צבירה מהקופה                                   |
| -                      | פדיונות                                               |
| (4)                    | עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לשנה                    |
|                        | <b><u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u></b>     |
| ** -                   | פעילים ולא פעילים                                     |
|                        | <b><u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u></b> |
| *0.07                  | פעילים ולא פעילים                                     |
|                        | <b><u>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</u></b>    |
| ***0.07                | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך                       |
| -                      | עמלות ניהול חיצוני                                    |
|                        | <b><u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי</u></b>  |
|                        | <b><u>הוראות הדין (באחוזים):</u></b>                  |
| 2%                     | פעילים ולא פעילים                                     |

\* הקופה החלה בפעילותה בחודש נובמבר 2022.

\*\* נמוך מ-1 אלפי ש"ח

\*\*\* חושב מיתרת נכסים לסוף השנה.

החברה גובה דמי ניהול מהקופה על בסיס הוצאותיה בפועל ומוגבלת על פי הוראות הדין לשיעור מקסימאלי של 2% מנכסי הקופה.

## 2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות (המשך)

## 2.2 תחרות

החברה פועלת בשוק תחרותי בו פועלים מספר לא מבוטל של גופים מוסדיים המנהלים קופות גמל. עקב ריבוי גופים מוסדיים אשר מקיימים פעילות שיווק, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקופה אחת לחברתה, שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, פעילות סוכני הביטוח ומאמצי השיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקופה לקופות אחרות או בכיוון ההפוך. בנוסף לכך, מנועה הקופה מלקבל עמיתים המיוחסים לסקטור שונה מכוח היותה קופת גמל ענפית ולפיכך, אין משמעות למדידת החברה בהיבט התחרות ביחס לשוק. דרכי החברה להתמודדות מפורטות להלן בסעיף 3.8 "שיווק והפצה".

## 2.3 לקוחות

הקופה, כקופת גמל ענפית, מיועדת על פי תקנונה, להפקדות עמית שכיר- עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה. כמו כן, מיועדת להפקדות עמית עצמאי- עבור עובדי מדינה, לאחר סיום העסקתם, לרבות עובדי משרד הביטחון או בתאגידים אחרים שהארגון היציג שלהם הוא הסתדרות עובדי המדינה, ולבני זוג של עמיתים אלה, מפורט לעיל בסעיף 1.1 בדבר "פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה".

| 2021  | 2022  |                                                     |
|-------|-------|-----------------------------------------------------|
|       |       | <u>קופת גמל לחסכון</u>                              |
| 4.28% | 3.22% | שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים) |
| 51    | 51    | גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)                |
| 15.24 | 15.88 | הוותק הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)               |
|       |       | <u>קופת גמל להשקעה</u>                              |
| -     | -     | שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים) |
| -     | 56    | גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)                |
| -     | 0.20  | הוותק הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)               |

### 3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה

#### 3.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

החברה כפופה לכל דין, לרבות:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005.
- תקנות מכוח החוקים האמורים לעיל, ככל שרלבנטיות לחברה.
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
- חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2014.
- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.
- הוראות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- כמו כן, חלים על החברה חוקים נוספים כגון: חוק החברות, חוק הגנת הפרטיות; חוק איסור הלבנת הון - חוק איסור הלבנת הון והצווים שהותקנו מכוחו וכן על חלק מזכויות העמיתים בקופות הגמל שבניהול החברה, שטרם הוסדרו בהסדרה מלאה על ידי החקיקה הראשית בתחום, חלים חוקים מתחום דיני העבודה וביניהם, חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958.

#### 3.2 הוראות דין עיקריות שפורסמו במהלך תקופת הדוח

##### תיקון חוזר גופים מוסדיים 1-9-2022: שירות ללקוחות גופים מוסדיים

ביום 2/1/2022 פורסם תיקון לחוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אחרים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי ממונה אחרים ותיקים יהיה אחראי בין השאר על התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו. ממונה אחרים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אחרים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר. הממונה על אחרים ותיקים יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, זאת על מנת לוודא קיום מעקב אחר רמת השירות לאוכלוסייה זו. הממונה על אחרים ותיקים יגיש להנהלת הגוף המוסדי וכן לרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתוכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאוכלוסייה זו. כמו כן הדוח יפורסם באתר המרשתת של הגוף המוסדי. החברה נערכה ויישמה את הוראות החוזר אשר נכנסו לתוקף.

##### חוזר גופים מוסדיים 5-9-2022: חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

עדכון חוזר הפקדת תשלומים לקופת גמל פורסם ביום 8/2/2022. במסגרת העדכון קבע הממונה את דחיית כניסתן לתוקף של הוראות החוזר מיום 13/6/2021 בנושא חובת מעסיקים בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. וכן, בדבר חובת גוף מוסדי להעביר היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים לקופות הגמל ליום 22/5/2022. החברה נערכה ויישמה את הוראות החוזר, באמצעות מתפעל לאומי שש"ה.

**3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)****3.2 הוראות דין עיקריות שפורסמו במהלך תקופת הדוח (המשך)****חוזר גופים מוסדיים 2022-9-12 נוהל איתור עמיתים ומוטבים - תיקון**

פורסם ביום 30 במרץ 2022. תחילה - ביום פרסומו.

חוזר הבסיס בקשר פעילות של גוף מוסדי לאיתור עמיתים ומוטבים של עמיתים בקופת גמל, פורסם ביום 5 בפברואר 2012 (חוזר גופים מוסדיים 2012-9-1). החוזר קבע כללים לעניין הסדרת נהלים לגבי הפעולות שבהן ינקוט גוף מוסדי לאיתור כלל העמיתים שהקשר עמם נותק, וכן, לאיתור מוטבים לאחר שנודע לגוף מוסדי על פטירת עמית, לרבות האופן והמועדים לביצוע כל אחת מפעולות האיתור, בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012.

בין היתר, נקבע בחוזר איתור עמיתים ומוטבים כי בחלוף תשע שנים מיום תחילתו, יחלו גופים מוסדיים להעביר מידע לאפוסטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עמם נותק ושל עמיתים שנפטרו. בהתאם לכך, בעקבות העברת המידע האמור יהיה רשאי האפוסטרופוס הכללי בהתאם לסמכותו שבדין לדרוש מהגופים המוסדיים את העברת הכספים לניהול תוך הוצאת צו לניהול הכספים כנכסים עזובים.

עם זאת, לקראת תחילת התוקף של ההוראות ולאחר בחינת ההיערכות ליישומן, עלה כי נדרש עדכון של ההסדרה הקיימת, על מנת שניתן יהיה ליישם את ההוראות כך שתצומצם הפגיעה האפשרית בזכויות החוסכים והמוטבים כתוצאה מהעברת כספים מהגופים המוסדיים לאפוסטרופוס הכללי אשר נכון להיום אין עליהן מענה בהוראות הדין. כך למשל, העברת הכספים לאפוסטרופוס הכללי שוללת מהחוסכים ומהמוטבים את הזכות לייעד את הכספים לצורך קבלת קצבת זקנה או שארים הכוללות גם הטבות מס, מהווה משיכה שלא כדין של כספי קצבה תוך תשלום מס בשיעור של 35% על סך הכספים, שוללת את הזכאות לפטור ממס רווחי הון הניתן לכספים שמנוהלים במוצרי החיסכון הפנסיוני ועוד.

כדי לתת מענה לבעיות אלו, מבהיר הממונה כי נדרשת עבודת מטה לגיבוש מתווה מוסדר להעברת הדיווחים לאפוסטרופוס הכללי והשלכותיו שיספק מענה מקסימלי לפגיעה האפשרית לכספי זכויות החוסכים שהקשר עימם נותק. לצורך כך, דחה הממונה את מועד יישום הוראת הדיווח לאפוסטרופוס הכללי בשנתיים.

**חוזר גופים מוסדיים 2022-9-15: דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**

חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי קובע תבחינים על פי רמת מהותיות אירוע סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי (להלן: "האירוע"), אשר בהתקיימו יש לדווח לממונה על רשות שוק ההון אודות קרות האירוע. ככלל, גוף מוסדי נדרש לדווח לממונה אודות אירוע אשר יש לו השפעה מהותית על עסקי הגוף המוסדי או על לקוחות הגוף המוסדי. רמת המהותיות תיקבע בנהליו הפנימיים של הגוף המוסדי ועל פי שיקול דעתו המקצועי ולכל הפחות, במקרים המפורטים בחוזר. החוזר תקף מיום 23/5/2022. החברה יישמה את ההוראות החוזר.

### 3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

#### 3.2 הוראות דין עיקריות שפורסמו במהלך תקופת הדוח (המשך)

##### חוזר גופים מוסדיים 28-9-2022 מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון

ביום 28/9/2022 פורסם תיקון לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל וכן רשימת מסלולי השקעה מעודכנת. תוקף החוזר הינו מיום 1/1/2024. תיקון החוזר כולל את עיקרי הדברים הבאים :

- מודל השקעות תלוי גיל- לא יחול שינוי במודל הצ'יליאני הקיים כיום.

- מסלולי השקעה מתמחים- גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל בקופת גמל שאינה קרן השתלמות או קופת גמל להשקעה מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות הבאים :
  - אשכול 1- מסלולי השקעה בניהול אקטיבי
  - אשכול 2- מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים.
  - אשכול 3- מסלולי השקעה המתמחים בנכסים סחירים
  - אשכול 4- מסלולי השקעה עוקבי מדדים
  - אשכול 5- מסלולי אמונה וקיימות (למעט מסלול השקעה סביבתי)

##### • סייגים :

- על הגוף המוסדי לנהל לכל הפחות מסלולי השקעה מתמחים מתוך אשכול 3 ומתוך אשכול 4 (פרט לחברות מנהלות של קופות גמל ענפיות)
- גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל מסלול השקעה מאשכול 2 רק אם מנהל גם מסלול השקעה מאשכול 1.
- גוף מוסדי רשאי לנהל מסלול השקעה אחד בלבד מכל סוג מתוך מסלולי אמונה וקיימות (אשכול 5).
- מסלול השקעה כספי- עמית שבחר במסלול השקעה כספי ממועד תחילת החוזר- יבחר בעת ההצטרפות את משך תקופת בחירתו במסלול הכספי (חצי שנה/שנה/שנתיים) וכן את המסלול אליו יעביר הגוף את הכספים בתום תקופת הבחירה. חודש לפני תום תקופת הבחירה, תישלח הודעה לעמית כי הכספים הצבורים במסלול הכספי צפויים לעבור למסלול אותו בחר העמית אלא אם יגיש בקשה להעברה למסלול השקעה אחר או יבחר מחדש במסלול הכספי.
- קרנות השתלמות וקופות גמל להשקעה- גוף יהיה רשאי לנהל בקופות אלו מסלול השקעה כמפורט בסעיף 2 לעיל. כמו כן, הגוף יקבע בתקנון קופת הגמל להשקעה מסלול השקעה ברירת מחדל ואילו בתקנון קרן ההשתלמות מסלול השקעה ברירת מחדל יהא אחד מהמסלולים הבאים- מסלול מתמחה גמיש/מסלול עוקב מדדים גמיש.

##### חוזר גופים מוסדיים 30-9-2022 מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון

פורסם ביום 20/12/2022. מעדכן את חוזר 28-9-2022 לעיל וקובע במסגרת הוראת מעבר כי גוף מוסדי יתאים את מסלולי ההשקעה הקיימים בפוליסות שאינן קופות ביטוח ובקופות גמל שבניהולו בהתאם להוראות חוזר זה, עד ליום 1 בינואר 2024, כמפורט להלן. התאים הגוף המוסדי את אחד ממסלולי ההשקעה הקיימים לאחד ממסלולי ההשקעה המפורטים ברשימת מסלולי ההשקעה תחת אשכול 3 - מסלולי השקעות ישירות בנכסים סחירים או אשכול 4 - מסלולי השקעה עוקבי מדדים, יראו את מועד התאמת המסלול כמועד הקמתו לעניין הוראות תקנה 2(ב) לתקנות הוצאות ישירות.

##### תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022

ביום 16/8/2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022 (להלן: "התקנות"), אשר הסדירו את מנגנון גביית ההוצאות הישירות, בפרט עמלות הניהול החיצוני, בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה. בהתאם לתיקון התקנות, הגוף המוסדי יקבע את שיעור עמלת הניהול החיצוני המקסימלי הצפוי בשנת הכספים בגין כל מסלול השקעה בניהולו. מתכונת פרסום שיעור עמלת הניהול החיצוני הינה בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון (טרם פורסם). יצוין, כי עד לתיקון התקנות, חלה הוראת השעה אשר הגדירה את מגבלת

שיעור עמלת הניהול החיצוני עד 0.25% מנכסי הקופה. התקנות יישומו הינו מיום 1/1/2023. החברה יישמה את הוראות התקנות, אשר נכנסו לתוקף.  
עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

### 3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

#### 3.3 חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היקף נכסים מנוהלים מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה.  
חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

#### 3.4 גורמי הצלחה קריטיים

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, איכות ניהול הסיכונים, תשואת הקופה, איכות השירות לעמיתים ושיעור דמי הניהול. כמו כן, על מנת לשמר את דמי הניהול הנמוכים, נדרשת החברה לפעול לשימור עמיתי הקופה, ולצורך כך משקיעה החברה מאמצים שיווקיים.

#### 3.5 השקעות

##### מדיניות (מודל) הקצאת נכסים

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות הקצאת הנכסים הכוללת. מדיניות זו הינה רחבה ומשקפת את דרגות הסיכון שהשקעות הקופה יתבצעו על פיהן. במסגרת המדיניות האמורה נקבע באילו אפיקים להשקיע ומהם השיעורים המינימליים והמכסימליים להשקעה בכל אפיק, גבולות חשיפה גיאוגרפית, גבולות חשיפה לפי ענפים וכו'.

##### מדיניות השקעה צפויה

דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות מתווים מדיניות השקעות צפויה למסלולי ההשקעה בקופת הגמל. מדיניות ההשקעות הצפויה קובעת גבולות חשיפה ספציפיים לאפיקי ההשקעה (מניות/ אג"ח ממשלתי/ אג"ח קונצרני וכו'), לרבות טווחי סטייה. וועדת ההשקעות קובעת מדיניות השקעות ספציפית במסגרת המדיניות הכללית שאישר דירקטוריון החברה, וזאת עבור כל אחד ממסלולי ההשקעה המנוהלים בקופה.  
ועדת ההשקעות מיישמת בפועל במהלך השנה את המדיניות שקבע הדירקטוריון, ובהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים. בדיוני ועדת ההשקעות מתקבלות לעיתים גם החלטות בנוגע להשקעות ספציפיות, בעיקר באפיקים הלא סחירים. שלושת בתי ההשקעות: IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ, More-מור ניהול השקעות בע"מ ואינפיניטי ניהול תיקי השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ הם מנהלי ההשקעות של הקופה, החל ממחצית חודש אוקטובר 2020.

בהתאם לחוזר הממונה מחודש יולי 2009, בדבר הצהרה מראש של גוף מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, מפרסמת החברה את הצהרתה על מדיניות ההשקעות הצפויה שלה בגין מסלולי ההשקעה שבניהולה לשנה הקלנדרית הקרובה. במקרה בו שונתה מדיניות ההשקעות, מפורסם עדכון למדיניות האמורה באתר החברה. בנוסף, בהתאם לחוזר 2017-9-24 הצהרה על מדיניות השקעה צפויה בגופים המוסדיים (מיום 3 בדצמבר 2017) פרסמה הקופה מסמך המתאר את התחשבותה בהיבטים של השקעות אחראיות במסגרת מדיניות ההשקעות. מדיניות ההשקעות של הקופה מפורסמת באתר האינטרנט של החברה, בכתובת <http://www.ami-gml.co.il>.

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאינם סחירים לרבות קרנות השקעה, פיקדונות וחוזים עתידיים. רוב ההשקעות הן בארץ. על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, חלק מן ההשקעות הן בחו"ל. מדיניות הקופה היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות בסיכונים הכרוכים בהשגת תשואה זו, בהתאם לרמת הסיכון בכל מסלול השקעה. הקופה מפזרת את השקעתה בנכסים פיננסיים מגוונים.

היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

### 3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

#### 3.6 ביטוח משנה

החברה אינה מבטחת את עמיתי הקופה בביטוח חיים.

#### 3.7 הון אנושי

##### דירקטורים

מידע על חברי הדירקטוריון ראה להלן בסעיף 4.1 "הדירקטורים של החברה".

הדירקטורים בחברה עוברים רענון והשתלמות במסגרת ישיבות הדירקטוריון וועדותיו במכלול נושאים (סקירת חוזרי אוצר, תקנות וחוקים, חובות החלות על נושאי משרה, קבלת הרצאות ודיווחים במסגרת ועדת השקעות כגון סקירות מאקרו כלכליות, סקירת שווקי חו"ל, סקירת סיכונים פיננסיים, השקעות אלטרנטיביות וכו'). כמו כן, אחת לשנה עוברים הדירקטורים השתלמות מקיפה בנושאי קופות גמל במסגרת הכנס השנתי של ברית קופות הגמל. בנוסף, מקיימת החברה, בין באופן עצמאי ובין באמצעות גורמים חיצוניים, ימי עיון במידת הצורך בנושאים שונים לדירקטורים ולחברי ועדת ההשקעות.

##### מחלקת תפעול ושירות לקוחות

החברה מפעילה מערך תפעול (BACK OFFICE) ומוקד שירות לקוחות אשר מטפל בבקשות עמיתים כגון: העברות לקופה וממנה, משיכות, מינוי ועדכון של פרטי מוטבים, הצטרפויות של עמיתים חדשים לקופה, העברה בין מסלולים, איתור עמיתים ומוטבים, טיוב נתוני העמיתים וכו'. כמו כן, מערך התפעול מהווה מוקד שירות לקוחות לעמיתים הנותן מענה לעמיתים.

##### מערך השיווק והשימור

ראה כאמור להלן בסעיף 3.8 "שיווק והפצה".

##### רגולציה מזכירות חברה וממשל תאגידי וניהול כספים

בחברה מועסקת סמנכ"לית אחראית רגולציה ומזכירת החברה אחראית על מילוי הוראות הדין, ממונה שירות לקוחות, ממונה על איסור הלבנת הון וטיפול בפניות הציבור. כמו כן, בחברה מועסקת עובדת המשמשת בתפקיד ע. מנהל כספים.

ישנם מספר תפקידי מפתח בחברה: מנכ"ל החברה, סמנכ"לית אחראית רגולציה ומזכירת חברה, ע. מנהל כספים מנהלת התפעול, והתלות בהם הינה משמעותית.

#### 3.8 שיווק והפצה

החברה פועלת לשמירה על קשר עם עמיתיה באמצעות הפצת חומרים פרסומיים והודעות הנדרשות בהתאם להוראות הממונה (כגון, דוח שנתי ורבעוני לעמית, דיווח אודות זכאות למשיכת סכומים נמוכים). החברה מפעילה אתר אינטרנט בהתאם להוראות הדין הכולל מידע כנדרש בחוזר הממונה לעניין זה, איזור מידע אישי לעמיתים וכן, מידע על מוצרי הקופה.

החברה הקימה מערך שימור ושיווק, במשותף עם החברה לניהול קרן ההשתלמות של עובדי המדינה בדירוג מנהלי בע"מ (להלן: "קרה"ש"). לצורך הקמת המערך, גויס במשותף עם קרה"ש כקבלן עצמאי, בעל רישיון פנסיוני לתפקיד מנהל מערך השיווק והשימור. במערך מועסקים חמישה עובדים נוספים, מרביתם הנם בעלי רישיון שיווק פנסיוני. העובדים מועסקים במשותף על ידי קרה"ש ועל ידי החברה. המשווקים הפנסיונים המועסקים במערך

השיווק והשימור משתכרים סכום קבוע בתוספת עמלות הנגזרות מההיקף הכספי של השימור, משיכות כספים, הצטרפות וההעברות כספים לחברה.

עמ"י – חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

### 3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

#### 3.9 ספקים ונותני שירותים

3.9.1 הסכם לניהול השקעות – נכסי קופת הגמל לחסכון מנוהלים על ידי שלושת מנהלי ההשקעות והינם: IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ, More – מור ניהול השקעות בע"מ ("בית השקעות מור") ואינפניטי ניהול תיקי השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ. ניהול ההשקעות מפוצל בין שלושת המנהלים בהתאם לחלוקה להלן: מסלול לבני 50-60 מנוהל על ידי שלושת בתי ההשקעות לעיל ובנוסף, בית השקעות מור מנהל את יתר מסלולי הקופה (מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות מתמחה ומסלול ללא מניות מתמחה). שלושת מנהלי ההשקעות לעיל החלו לנהל את השקעות נכסי הקופה ביום 15 באוקטובר 2020. עד למחצית חודש אוקטובר 2020, נוהלו כל השקעות הקופה על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ. נכסי קופת גמל להשקעה מנוהלים על ידי IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ.

3.9.2 הסכם לקבלת שירותי תפעול – החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן – "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהל את חשבונות החברה והקופות ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה, בכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועל לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול חשבונות העמיתים (טיפול חשבונאי בהפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות כספים בין קופות), ביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.

3.9.3 הסכם קסטודיאן (משמרת נכסי הקופות) – התקשרה החברה עם בנק לאומי בישראל בע"מ למתן שירותי משמרת על נכסי הקופות.

3.9.4 הסכמי ברוקראז' – החברה התקשרה עם הברוקרים הבאים: החברה פעלה מול ספקי ברוקראז' לפי התקשרויותיה והתנאים המסחריים, בהתאם להליך התחרותי שנדון ואושר על-ידי ועדת ההשקעות, מיום 6 בנובמבר 2019. הסכמים אלה תקפים לשלוש שנים וביצוע פעולות המסחר מולם הינה בהתאם למאפייני הפעילות של מנהלי ההשקעות. במהלך שנת 2022, קיימה החברה הליך תחרותי, באמצעות אגף הפנסיה בהסתדרות הכללית החדשה, אשר תוצאותיו הוצגו ונדונו בפני ועדת ההשקעות. ועדת ההשקעות אישרה את ההתקשרות עם הברוקרים בחודש דצמבר 2022. התנאים החדשים לפי הסכמי הברוקראז' חלים וימשיכו לעמוד בתוקף למשך שלוש שנים. החברה פועלת בהתאם להסכמים אלה ומבצעת פעילות מסחר בני"ע בארץ ובחו"ל.

3.9.5 תפעול הלוואות לעמיתים מכספי קופה – החברה התקשרה עם "אמן מחשבים בע"מ", לצורך קבלת שירותי תפעול הלוואות מכספי קופה (מתן שירות טלפוני לעמיתים בנושא הלוואות, קבלת טפסי עמיתים, הקמת הלוואות במערכת הזכויות וכו').

3.9.6 הסכמים נוספים – החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, משווק פנסיוני, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, מנהל אבטחת מידע וקצין ציות טכנולוגיות המידע ומנהל סיכונים פיננסיים.

### 3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

#### 3.10 רכוש קבוע

רכוש הקבוע של החברה כולל ריהוט וציוד משרדי, מחשבים ותוכנות והתקנות ושיפורים במושכר. ראה ביאור 4, בדבר "רכוש קבוע, נטו", בדוחות הכספיים של החברה.

#### 3.11 עונתיות

לא קיימת השפעה עונתית על פעילות החברה.

#### 3.12 נכסים בלתי מוחשיים

לחברה לא קיימים נכסים בלתי מוחשיים. החברה מנהלת מאגר מידע הכולל את פרטי העמיתים וכן את פרטי המעסיקים של העמיתים. המאגר רשום אצל רשם מאגרי המידע במשרד המשפטים, בהתאם לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981.

#### 3.13 הסכמים מהותיים

לעניין זה ראה לעיל בסעיף 3.9 "ספקים ונותני שירותים".

#### 3.14 תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מירבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקופה מחולקים לעמיתים. החברה גובה דמי ניהול לפי הוצאותיה בפועל, ולפיכך אינה צוברת רווחים. כמו כן, החברה מתאימה את עצמה לתנאי השוק ופועלת לביצוע פעולות שימור עמיתים ולהרחבת מגוון המוצרים העומדים לרשות עמיתי קופת הגמל.

#### 3.15 גורמי סיכון

הקופה חשופה (ככלל החוסכים והמשקיעים בעולם) לירידות שערים בשוקי ההון, בארץ ובעולם, ממגוון סיבות. לדוגמה, עליה בשיעורי הריבית, ארועים גיאופוליטיים, חדלות פירעון או ירידת שווי של חברות שהקופה מחזיקה באג"חיהן ובמניותיהן. סיכונים אלה עלולים להשפיע לרעה הן על תשואת הקופה והן על פעילות העמיתים בכל הקשור למשיכות ולהעברות כספים מהקופות. הרחבה לגבי הסיכונים אשר חלים על הקופות ראה בסקירת ההנהלה של קופת הגמל לחיסכון, פרק 4 – "מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה". הסיכונים לעיל הם סיכונים הקיימים בענף קופות הגמל, וקשה להעריך את מידת השפעתם העתידית על הקופה. כמו כן, ראה סעיף 2.2 לעיל לעניין תחרות.

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

3.15 גורמי סיכון (המשך)

| דרכי התמודדות                                                                                                                                                                                                         | מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה |  |               |  |             | גורם הסיכון                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | סוג הסיכון                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------|--|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                       | השפעה קטנה                          |  | השפעה בינונית |  | השפעה גדולה |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                       |
| פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לוויים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.                                                             |                                     |  |               |  | X           | סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.                                                                                                                                                    | סיכונים מאקרו                         |
| שמירה על יעילות תפעולית. ניהול השקעות על ידי בתי השקעות גדולים ומקצועיים מקטין את סיכון התחרות. כמו כן, הקופה מעסיקה יועץ השקעות מקצועי המשתתף באופן קבוע בדיוני ועדת ההשקעות ומנהל סיכונים פיננסיים.                 |                                     |  |               |  | X           | סיכונים רגולציה ותחרות- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמטיבה עם הגופים הגדולים. בסיכונים תחרות הכוונה לסיכון של עזיבת עמיתים כתוצאה מפעילות ערה של משווקים בשוק או הסיכון לכך שתשואת הקופה תהיה נמוכה ביחס לתשואות הבנצ'מארק, דבר שמצידו יכול להביא לעזיבת עמיתים. | סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לחברה |
| את הסיכונים הגיאוגרפיים והגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. זאת בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ שמייצרים אנליזות וסקירות גם לגבי נכסים אפשריים להשקעה מחוץ לישראל. |                                     |  | X             |  |             | הסיכון שהשקעות הקופה חשופות יתר על המידה לישראל                                                                                                                                                                                                                                                             | סיכונים גיאוגרפיים                    |

## 4 חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

### 4.1 הדירקטורים של החברה

(\*) שינויים בהרכב הדירקטוריון אשר חלו במהלך שנת 2022 :

- (1) מר אופיר אלקלעי החל כהונתו כדירקטור ביום 30 בנובמבר 2022.
- (2) מר יעקב גנות סיים כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ביום 31 בדצמבר 2022.
- (3) מר אמיר תמרי החל כהונתו כחבר ועדת השקעות ביום 31 במאי 2022.
- (4) מר אריה דיכטוולד סיים כהונתו כדירקטור וכחבר ועדת ביקורת וכחבר ועדת השקעות ביום 31 במאי 2022.
- (5) גב' חנה ואזנה סיימה את כהונתה כחברה ועדת ביקורת ביום 31 במאי 2022.
- (6) אברהם בן חמו סיים את כהונתו כדירקטור ביום 31 במאי 2022.
- (7) מר אריה נחמיאס סיים את כהונתו כחבר ועדת הביקורת וכיו"ר ועדת השקעות, ביום 31 בדצמבר 2022.

| שם ומשפחה        | מספר תעודת זיהוי | שנת לידה | מען                    | נתינות  | השכלה                                                                                                                                        | התעסקות בחמש השנים האחרונות                                                                                                                                                                                                                                                         | תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור                                                                                  |
|------------------|------------------|----------|------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| יעקב גנות*       | 67940882         | 1947     | משרדי רשות שדות התעופה | ישראלית | B.A. היסטוריה של עם ישראל                                                                                                                    | מנכ"ל רשות שדות התעופה (עד 31.12.2021)                                                                                                                                                                                                                                              | דירקטור בחברת קו צינור אילת אשקלון בע"מ, החל מיום 14 בנובמבר 2018                                                |
| אופיר אלקלעי*    | 024282014        | 1969     | קיבוץ הראל             | ישראלית | תואר ראשון במשפטים<br>תואר שני MBA במדיניות ציבורית.<br>בוגר קורס דירקטורים ראשוני ומתקדם.                                                   | כיום: יו"ר הסתדרות עובדי המדינה ויו"ר גופי הסמך.<br>יו"ר דירקטוריון יעד תקשורת ויו"ר דירקטוריון "דבר העובדים בארץ ישראל"<br>בעבר: מנכ"ל ההסתדרות, הכללית, מנכ"ל הסתדרות המעו"ף, מנכ"ל קרן השתלמות "רעות", וכן שימש כמנכ"ל הגופים: שחר און, מועדון "שלך", מועדון "שלך לגימלאי" ועוד. | יו"ר גופי הסמך של הסתדרות עובדי המדינה.<br>יו"ר דירקטוריון יעד תקשורת<br>יו"ר דירקטוריון דבר העובדים בארץ ישראל. |
| ד"ר אריה נחמיאס* | 51604205         | 1952     | חוחית 1, ראש העין      | ישראלית | B.A בכלכלה וסטטיסטיקה<br>באוניברסיטת תל אביב. M.A. בכלכלה חקלאית ומנהל באוניברסיטה העברית.<br>Ph.D במדעי הניהול, אוניברסיטת ויסקונסין מילוקי | ראש תחום התואר השני במנהל עסקים, האוניברסיטה הפתוחה.                                                                                                                                                                                                                                | דירקטור חיצוני בחברות הראל פיננסים ניהול השקעות בע"מ ואיאגי (AIG) חברה לביטוח בע"מ                               |
| אמיר תמרי*       | 022041131        | 1965     | האגוז 100, כוכב יאיר   | ישראלית | B.A במדעי המדינה<br>B.L.L במשפטים<br>באוניברסיטת תל אביב                                                                                     | יו"ר דירקטוריון בחברות מישורים השקעות נדל"ן בע"מ ואקספו חברה עירונית;<br>דירקטור בחברות קסטרו מודל בע"מ, וסקיילין                                                                                                                                                                   | דירקטור בחברות מישורים השקעות נדל"ן בע"מ, קסטרו מודל בע"מ, וסקיילין, אקספו חברה עירונית, ובחברות סטארט אפ שונות  |

**4 חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)**  
**4.2 הדירקטורים של החברה (המשך)**

| שם ומשפחה      | מספר תעודת זיהוי | שנת לידה | מען                    | נתינות  | השכלה                                                                                                                                                   | התעסקות בחמש השנים האחרונות                                                                                                                                                                                                                                                                       | תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור |
|----------------|------------------|----------|------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| אבנר סולטני    | 057898736        | 1962     | אברהם קרן 31, כפר סבא  | ישראלית | הנדסאי תעשייה וניהול, מכללת תל חי. הנה"ח סוג 2 המכללה למינהל. קורס דירקטורים. קורס מיומנויות הניהול במכון לפריון העבודה והיצור.                         | מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה; עובד בקרן לבטוח הדדי של עובדי המדינה                                                                                                                                                                                                                            | -                               |
| אברהם בן חמו*  | 026828616        | 1953     | סשה ארגוב 62, תל אביב  | ישראלית | M.A מדעי המדינה ולימודי ביטחון באוניברסיטת חיפה, B.A מדעי המדינה במכללת עמק יזרעאל, תעודת הנדסאי תעשייה וניהול במכללת אריאל, קורס דירקטורים.            | ראש הרשות להגנת עדים, במשרד לביטחון פנים                                                                                                                                                                                                                                                          | דירקטור בחברת פרשמרקט           |
| אורי אלפרין    | 007927262        | 1939     | ארלוזורוב 93 ת"א 62098 | ישראלית | תיכונת + שנתיים מנהל עסקים באוניברסיטת בר-אילן, קורס הכשרת דירקטורים וקורס גישור.                                                                       | מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה ומחזיק תיק המל"ל בהסתדרות עובדי המדינה. מטפל בעובדי cost + ובעובדי הרשות לניצולי השואה. חבר הועד המנהל בעמותת גימלאי המדינה בפנסיה תקציבית. חבר הועד המנהל בעמותת לקידום מודעות חברתית והעשרת הידע של עובדי המדינה. יושב ראש ועד הגימלאים של המוסד לביטוח לאומי. | -                               |
| אריה דיכטוולד* | 003663077        | 1947     | חרל"פ 13 בני ברק       | ישראלית | B.A עסקים וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן M.A מדעי המדינה (בהצטיינות). אוניברסיטת חיפה. קורסי דירקטורים ונושאי משרה בתאגידים במכון הישראלי לניהול (מי"ל). | חבר הנהלת העמותה לסיוע של גמלאי ועובדי משרד הביטחון                                                                                                                                                                                                                                               | -                               |

#### 4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

##### 4.1 הדירקטורים של החברה (המשך)

| שם ומשפחה  | מספר תעודת זיהוי | שנת לידה | מען                                          | נתינות  | השכלה                                                                                                                                                                                                                                             | התעסקות בחמש השנים האחרונות                                                                                                                  | תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור                                                                      |
|------------|------------------|----------|----------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| בתיא צדקה  | 072170640        | 1948     | יסוד המעלה<br>2/19 פתח<br>תקווה              | ישראלית | תיכונת + קורסים : הנהלת חשבונות, חשבי שכר רמה ג', איכות ומצוינות, מנהל וארגון, שיפור מיומנות ניהולית, יישומי מחשב מורחב, הכשרת דירקטורים, אינטרנט מתקדמים, גישור בסיסי, מיומנות משפטית חלק א' + ב', סוגיות משפטיות, מבוא לפוליטיקה ושלטון ציבורי. | אחראית על פרויקטים ובקרה במחלקת שכר בבית חולים ע"ש שיבא תל השומר.                                                                            | דירקטורית בחברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ.                                               |
| חנה ואזנה* | 63778542         | 1953     | משרד העליה<br>והקליטה<br>אסתר המלכה 6<br>ת"א | ישראלית | B.A במנהל ומדיניות ציבורית. M.A. במנהל ומדיניות ציבורית באוניברסיטת תל אביב. קורס דירקטורים ונושאי משרה בתאגידים. קורס דירקטורים בסיסי ומתקדם.                                                                                                    | עובדת מדינה.<br>סגנית מנהלת וחברת הנהלה ארצית, משרד הקליטה מחוז תל אביב (עד 31.08.2021).                                                     | -                                                                                                    |
| עידית כהן  | 038496626        | 1976     | גאולים 18 חולון                              | ישראלית | B.A. במגמת מינהל ומדיניות ציבורית באוניברסיטה הפתוחה, קורס קידום נשים בעבודה, מנהיגות קהילתית, קורס טוענים בבית הדין לעבודה, קורס דירקטורים ונושאי משרה בכירים בתאגידים M.B.A. מינהל עסקים במכללה למינהל, התמחות בשיווק.                          | מנכ"ל העמותה לקידום המודעות החברתית ולהעשרת הידע של עובדי המדינה.<br>מנכ"ל העמותה לקידום מקצועי חברתי של עובדי המדינה.<br>מנכ"ל מועדון נכון. | דירקטורית בחברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ ובקרן לביטוח הדדי של עובדי המדינה ומרכז הפועל. |

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.1 הדירקטורים של החברה (המשך)

| שם ומשפחה        | חברות בועדות הדירקטוריון          | נציג חיצוני | תאריך התחלת כהונה כדירקטור | התעסקות עיקרית נוספת                                                                                                           | עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין                 | בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד |
|------------------|-----------------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| יעקב גנות*       | לא                                | לא          | 2016                       | מנכ"ל רשות שדות התעופה                                                                                                         | לא                                                               | לא                               |
| אופיר אלקלעי*    | לא                                | לא          | 11/2022                    | יו"ר הסתדרות עובדי המדינה                                                                                                      | לא                                                               | לא                               |
| ד"ר אריה נחמיאס* | יו"ר ועדת השקעות, וחבר עדת ביקורת | כן          | 01/2020                    | ראש תחום התואר השני במנהל עסקים, האוניברסיטה הפתוחה.                                                                           | לא                                                               | לא                               |
| אמיר תמרי*       | יו"ר ועדת ביקורת חבר ועדת השקעות  | כן          | 07/2021                    | יועץ לחברות עסקיות ולמשרד ממשלתי ודירקטור בחברות שונות.                                                                        | לא                                                               | לא                               |
| אבנר סולטני      | לא                                | לא          | 07/2019                    | מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה                                                                                               | ראה 'התעסקות עיקרית נוספת'                                       | לא                               |
| אברהם בן חמו*    | לא                                | לא          | 08/2018                    | גמלאי משרד לביטחון פנים                                                                                                        | לא                                                               | לא                               |
| אורי אלפרין      | ועדת ביקורת                       | לא          | 1996                       | גמלאי של המוסד לביטוח לאומי ומזכיר ארצי ומחזיק תיק עובדי הביטוח הלאומי בהסתדרות עובדי המדינה                                   | ראה 'התעסקות עיקרית נוספת'                                       | לא                               |
| אריה דיכטוולד*   | ועדת השקעות, ועדת ביקורת          | לא          | 06/2008                    | גמלאי משרד הביטחון                                                                                                             | לא                                                               | לא                               |
| בתיה צדקה        | ועדת השקעות                       | לא          | 01/2014                    | גמלאית ואחראית על פרויקטים ובקרה במחלקת שכר בבית חולים ע"ש שיבא תל השומר                                                       | ראה 'תאגידים אחרים בהם משמשת כדירקטורית'                         | לא                               |
| עידית כהן        | לא                                | לא          | 01/2014                    | מנכ"ל העמותה לקידום המודעות החברתית ולהעשרת הידע של עובדי המדינה, מנכ"ל עמותת לקידום מקצועי של עובדי המדינה, מנכ"ל מועדון נכון | ראה 'התעסקות עיקרית נוספת' ו'תאגידים אחרים בהם משמשת כדירקטורית' | לא                               |
| חנה ואזנה*       | ועדת ביקורת                       | לא          | 1996                       | עובדת מדינה במשרד הקליטה                                                                                                       | לא                                                               | לא                               |

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשד)

4.1 דירקטורים של החברה (המשד)

| שם ומשפחה               | ישיבות דירקטוריון | ועדת השקעות                 |        | ישיבות ועדת ביקורת |
|-------------------------|-------------------|-----------------------------|--------|--------------------|
|                         |                   | ישיבות<br>טלפוניות/<br>בכתב | ישיבות |                    |
| יעקב גנות*              | 6                 | -                           | -      | -                  |
| אופיר אלקלעי*           | 1                 | -                           | -      | -                  |
| אריה נחמיאס*            | 6                 | 29                          | 18     | 6                  |
| אמיר תמרי*              | 6                 | 17                          | 4      | 6                  |
| אבנר סולטני             | 6                 | -                           | -      | -                  |
| אברהם בן חמו*           | 3                 | -                           | -      | -                  |
| אורי אלפרין             | 6                 | -                           | -      | 6                  |
| אריה דיכטוולד*          | 3                 | 12                          | 14     | 3                  |
| בתיה צדקה               | 6                 | 29                          | 18     | -                  |
| חנה ואזנה               | 6                 | -                           | -      | 3                  |
| עידית כהן               | 6                 | -                           | -      | -                  |
| מספר ישיבות<br>שהתקיימו | 6                 | 29                          | 18     | 6                  |
|                         |                   | 68                          |        |                    |

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.2 נושאי משרה

| שם ומשפחה         | ת.ז.      | שנת לידה | תפקיד בחברה                              | תפקיד בחברה קשורה או בבעל עניין                                                   | בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין | השכלה                                         | ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות                                                                                             | תאריך התחלת כהונה |
|-------------------|-----------|----------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| רו"ח עמית מוכתר   | 024930315 | 1970     | מנכ"ל                                    | אין                                                                               | אין                                             | רואה חשבון (MBA) חשבונאות ומימון              | שותף מנהל במשרד רואי חשבון שיף הזנפרץ ושות', דירקטור חיצוני נור אינק אינוביישנס בע"מ ודירקטור במישורים השקעות נדל"ן בע"מ. | 7/2008            |
| עו"ד טל דגן       | 060775699 | 1982     | סמנכ"לית אחראית על רגולציה ומזכירת החברה | אין                                                                               | אין                                             | עו"ד, LLB משפטים וMBA מנהל עסקים התמחות מימון | מזכירת חברה, ממונה על האכיפה והציות.                                                                                      | 7/2014            |
| רו"ח מירב מגן     | 040531634 | 1980     | ע.מנהל כספים                             | אין                                                                               | אין                                             | רואה חשבון, MBA מימון וניהול פיננסי           | ע.מנהל כספים                                                                                                              | 2/2019            |
| שלומית קינן*      | 39169867  | 1981     | מנהלת תפעול                              | אין                                                                               | אין                                             |                                               | ראש צוות תפעול בחברת פסגות ניהול קופות גמל בע"מ                                                                           | 1/2022            |
| רו"ח רחל בן גל    | 017197534 | 1957     | מבקר פנים                                | מכהנת כמבקרת פנים בחברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ ובקרן לביטוח הדדי. | אין                                             | רואה חשבון ו- BA כלכלה                        | שותפה במשרד גזית בן גל ושות', רו"ח                                                                                        | 02/2016           |
| עו"ד אבנר בן חיון | 024581225 | 1970     | יועץ משפטי                               | אין                                                                               | אין                                             | עו"ד                                          | בעל משרד עורכי דין, היה שותף במשרדי עו"ד שונים, יועץ משפטי של קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.                      | 8/2010            |

\* גבי שלומית קינן סיימה את תפקידה בחברה ביום 24 בינואר 2023.

#### 4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשד)

##### 4.3 מדיניות התגמול בחברה

##### 4.4.1 מידע אודות מדיניות התגמול בחברה

בהתאם לפרסום העדכון בהוראות החלות לעניין מדיניות התגמול בגוף מוסדי, במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2019-9-6 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים-תיקון" (פרק 5 בחלק 1, שער 5 של החוזר המאוחד) (להלן: "חוזר התגמול"), על ידי רשות שוק ההון, עודכנה מדיניות התגמול של החברה. להלן עיקרי מדיניות התגמול שאושרה על ידי דירקטוריון החברה:

ועדת הביקורת של החברה מכהנת כוועדת תגמול ובמסגרת מינוייה בוחנת את המדיניות ותנאי התגמול של בעלי התפקידים בחברה, בהתאם לדרישות חוזר התגמול.

תגמול לנושאי משרה בחברה יהיה על בסיס תגמול קבוע בלבד, ללא רכיב משתנה וכן ללא אופציה (כהגדרתה בסעיף 64(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994), הן במהלך עבודתם ו/או כהונתם והן בעת פרישתם ולא תיושם בחברה מדיניות תגמול בעלת רכיב משתנה לנושאי משרה נוסף על הרכיב הקבוע, למעט לגבי עובדי מערך השיווק כפי שיפורט להלן.

החברה משלמת למשווקי החברה תגמול משתנה הנובע מסכום הניוד או מניעת יציאתו מהקופות. החברה משלמת תגמול משתנה למתאמי הפגישות כתלוי בכמות הפגישות שקוימו ותגמול משתנה נוסף תלוי כניסת כספים לקופה. בנוסף, החברה משלמת תגמול משתנה למנהל מערך השיווק והשימור בהתאם לעמידה ביעדים שיקבעו מראש. סכום התגמול המשתנה יקבע על פי עמידה ביעדי החברה הניתנים למדידה ולהערכה ובאופן שאינו מעודד חוסר הוגנות כלפי לקוחות החברה ובשים לב, לכללים החלים על בעל רישיון בעת מתן שירות פנסיוני והתאמת מוצר ללקוח.

החברה פועלת בהתאם להוראות החוזר החלות לעניין תגמול משתנה, אשר עומדות לנגד עיני ועדת התגמול והדירקטוריון בבואם לאשר רכיב זה. החברה קבעה כללים להסדרת מנגנון התגמול בעל רכיב משתנה, ביניהם התחשבות בסיכונים הטמונים בפעילות החברה, תאבון לסיכון של החברה וכד'. נקבעו כללים עקביים לבחינת התגמול כגון: האפשרות למדוד את המשתנים הפיננסיים, משתני השוק ומשתנים חשבונאיים במרבית הגמול המשתנה, התחשבות ברמות סיכון וכו'. עוד קובעת המדיניות, כי הרכיב המשתנה לא יעלה על 100% מהרכיב הקבוע השנתי ומסדירה את התנאים להפחתת או ביטול הרכיב המשתנה והתנאים להשבתו.

התקשרות החברה עם נושא משרה ובכלל זה תנאי כהונתו והעסקתו, טעונה אישור הדירקטוריון ולגבי דירקטור ו/או דירקטור חיצוני גם אישור האסיפה הכללית, בהתאם לקבוע בחוק החברות ו/או במסמכי ההתאגדות של החברה.

מנהל השקעות: הגמול המשולם הינו בהתאם להסכם ההתקשרות שנחתם עם חברת ניהול ההשקעות, והינו שיעור קבוע מסך הנכסים.

ניתן לצפות במדיניות התגמול במפורסמת באתר החברה בכתובת: <http://www.ami-gml.co.il>

#### 4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

##### 4.3. מדיניות התגמול בחברה (המשך)

##### 4.4.2 תגמול דירקטורים בחברה

שכר הדירקטורים החיצוניים נכון ליום 31 בדצמבר 2022 עומד על תעריף של 1,330 ש"ח (לישיבה) עבור מספר הישיבות המזערי המחויב על פי דין בהתאם לסעיף 4.ב. לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-4 בענין 'גמול לדירקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים'. מעל מספר הישיבות המזערי כאמור, השכר עומד על תעריף של 1,275 ש"ח (לישיבה). בנוסף, הגמול השנתי הינו בסך של 64,660 ש"ח. הסכומים המפורטים לעיל לא כוללים מע"מ. שכר יתר הדירקטורים המקבלים גמול נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הוא 1,275 ש"ח לישיבה והגמול השנתי הינו בסך של 25,500 ש"ח, לא כולל מע"מ. השכר והחוזר ההוצאות לדירקטורים כלולים הסתכמו, בשנת 2022, לסך של 507 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

##### 4.4.3 תנאי השכר של מקבלי התגמולים הגבוהים מבין חמשת בעלי תפקיד מרכזי בחברה:

| תגמולים בעבור שירותים<br>(באש"ח) |          |      | היקף משרה<br>(העסקה בחברה) | תפקידו בחברה                  |
|----------------------------------|----------|------|----------------------------|-------------------------------|
| שכר                              | שכר טרחה | סה"כ |                            |                               |
|                                  | 495      | 495  | חיצוני                     | מנהל השקעות 1                 |
|                                  | 420      | 420  | חיצוני                     | מנהל השקעות 2                 |
|                                  | 316      | 316  | חיצוני                     | מנכ"ל                         |
| 277                              | -        | 277  | 100%                       | בעל תפקיד 1 (*)               |
| 254                              | 254      |      | 100%                       | מנהל מערך השיווק והשימור (**) |

(\*) הסכומים לעיל משקפים את עלות השכר למעביד, הנגזרת ממשכורות החודשים ינואר - דצמבר 2022.  
 (\*\*) הסכומים לעיל משקפים גם תגמול משתנה, לפרטים נוספים ראה בסעיף 4.4.1 לעיל בדבר "מידע אודות מדיניות התגמול בחברה".  
 אין החזקה בהון החברה למי מהגורמים המפורטים בטבלה לעיל.

#### 4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשד)

##### 4.4 מבקר הפנים

החברה נדרשה, על פי הוראות רשות שוק ההון, לאשר את תכנית הביקורת הפנימית הרב שנתית והשנתית לרבות עריכת סקר סיכונים בכל תחומי פעילות הקופה לביסוס תכנית עבודה רב שנתית, הסדרת פעילות מערך הביקורת הפנימית בנהלי עבודה כתובים ועוד. החברה פועלת בהתאם להוראות ואישורי רשות שוק ההון.

1. ר"ח רחל בן גל מכהנת כמבקרת הפנים של החברה החל מיום 10.02.2016.
2. מבקרת הפנים מכהנת כמבקרת הפנים של ארבעה גופים מוסדיים נוספים, שני בתי השקעות וחברה לניהול קרנות נאמנות.
3. במהלך שנת 2022 היקף שעות ביקורת הפנים בחברה הסתכם לסך של 750 שעות.
4. השכר ששולם למבקר הפנים הסתכם בשנת 2022 לסך כ-140 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

##### 4.5 רואה חשבון מבקר

1. המשרד המבקר של החברה: משרד לוטרבך ושות'.
2. ר"ח עמית קיסלוב הינה ר"ח המטפל בחברה מטעם משרד לוטרבך ושות'.
3. כהונת ר"ח שותף אחראי על הביקורת, ר"ח עמית קיסלוב הינה החל מיום 26.5.2021.
4. להלן פירוט שכר טרחתו של ר"ח מבקר לשנים 2021-2022:

| נתונים בש"ח                                                                      | 2022   | 2021   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| שכר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת | 72,540 | 63,180 |

5. לא חלה הפחתה בשכר הטרחה המשולם למשרד ר"ח מבקר בחברה, ממועד תקופת ההתקשרות הראשונה, ביום 26.5.2016.
6. אין דוחות שאוחדו בדוחות של החברה.
7. לא חל שינוי מהותי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
8. חוות הדעת הינה בנוסח האחד.

#### 4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

##### 4.6 אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף המנכ"ל אשר ממונה גם על תחום הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

##### 4.7 החלטות החברה

נושאי המשרה בחברה מבוטחים בביטוח נושאי משרה וביטוח אחריות מקצועית. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2022 עומד על סך של 10 מיליון דולר למקרה ולתקופה בכל אחד משתי הפוליסות. האסיפה הכללית אישרה מתן שיפוי לדירקטורים ולמנכ"ל החברה עד למגבלות הקבועות בהוראות הדין, בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, אשר אושר על ידי רשם החברות ואגף שוק ההון בחודש יולי 2015.

## פרק 2 - דוח הדירקטוריון

### תוכן עניינים

|                                                      |       |
|------------------------------------------------------|-------|
| 1. מאפיינים כלליים של החברה.....                     | - 2 - |
| פרטים כלליים.....                                    | - 2 - |
| מתן הלוואות לעמיתים מכספי קופת גמל לחסכון.....       | - 2 - |
| ספקים מהותיים.....                                   | - 3 - |
| מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקופה.....              | - 3 - |
| מידע כללי על תחום הפעילות.....                       | - 3 - |
| המצב הכספי של החברה.....                             | - 3 - |
| פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח..... | - 4 - |
| 2. אופן ניהול החברה.....                             | - 6 - |
| 3. הליכים משפטיים.....                               | - 8 - |
| 4. מיסוי.....                                        | - 8 - |
| 5. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה.....                | - 8 - |
| 6. יעדים ואסטרטגיה עסקית.....                        | - 8 - |
| 7. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה.....   | - 8 - |
| הצהרות.....                                          | - 9 - |

## 1. מאפיינים כלליים של החברה

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד בחלק א' - "פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה".

### פרטים כלליים

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל עמ"י : קופת הגמל לחיסכון וקופת גמל להשקעה (להלן ייקראו שתייהן - "הקופות" או "הקופה"). קופת גמל להשקעה החלה לפעול בחודש נובמבר 2022, לאחר קבלת אישור הממונה של רשות שוק ההון מחודש אוגוסט 2022 ("אישור הממונה").

הקופות הינן קופות ענפיות, מיועדות על פי תקנותיהן, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה. במסגרת אישור הממונה, עודכנו תקנוני הקופות והורחבה אוכלוסיית העמיתים לצירוף בני הזוג של עמיתי הקופות.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31.12.2023.

לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול קופות גמל.

החברה הינה ללא מטרות רווח.

### קופת גמל לחסכון

קופת גמל לחסכון הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.

לאור ההסכם הקיבוצי שנחתם בין המדינה לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה מיום 8.5.2014, החל מיום 1.7.2016 חלה הגדלה אוטומטית של שיעורי ההפקדות של עובדים קיימים (ביחס רכיבי המשכורת שאינם נכללים במשכורת הקובעת לפנסיה תקציבית לפי הסכם 3.3.1999 ואשר אינם בגדר החזר הוצאות) שבחרו לפי הסכם 2011 בהפקדות לקופת גמל לגבי הרכיבים הנוספים. להלן שיעורי השינוי שיחול החל מיום 1/7/2016 : הפקדה בשיעור 6.5% מהעובד, הפקדה בשיעור 7.5% הפרשת מעסיק לתגמולים (הפרשה בשיעור 6% הפרשת מעסיק לפיצויים - ללא שינוי). השינוי הוא אוטומטי וחל על עובדי המדינה.

לאור עמדת הממונה מיום 2.6.2021, שה. 1261-2021 מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות ענפיות בלבד, הוגשה על ידי החברה בקשה לאישור מתווה להרחבת האוכלוסייה הזכאית להצטרף אל קופת גמל עמ"י. מתווה הפעולה אושר על ידי הרשות והחברה פעלה להנהגת המתווה, לרבות שינויים במבנה הדירקטוריון וועדותיו, והגשת הבקשות לרשות לעדכון תקנוניה ומסמכי ההתאגדות.

בחודש אוגוסט 2022, ניתן אישור הממונה להרחבת אוכלוסיית עמיתי קופת הגמל לחיסכון להצטרפות בן/בת זוג של העמית.

בקופה פועלים שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) (להלן : "מסלולים תלויי גיל") ושני מסלולים מתמחים (אינם תלויי גיל) : מסלול ללא מניות ומסלול מניות אשר החל לפעול ביום 30 ביוני 2019.

### קופת גמל להשקעה

בחודש אוגוסט 2022, ניתן אישור הממונה להקמת קופת גמל להשקעה. קופת גמל להשקעה החלה לפעול בחודש נובמבר 2022. בקופה ישנם שלושה מסלולי השקעה : מסלול כללי ושני מסלולים מתמחים (מסלול מניות ומסלול אג"ח עד 20% מניות).

### מתן הלוואות לעמיתים מכספי קופת גמל לחסכון

בהתאם לאישור רשות שוק ההון על עדכון תקנון הקופה, החל מחודש נובמבר 2016, החלה החברה להעניק הלוואות לעמיתים מכספי קופת גמל לחסכון. החברה התקשרה עם חברת אמן מחשבים בע"מ לקבלת שירותי תפעול הלוואות מכספי קופה.

**1. מאפיינים כלליים של החברה (המשך)****ספקים מהותיים**

שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה"). ראה לעיל בסעיף 3.9.2 לדוח על עסקי התאגיד - "ספקים ונותני שירותים".

החברה התקשרה עם שלושה בתי השקעות: IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ, More - מור ניהול השקעות ("בית השקעות מור") בע"מ ואינפיניטי ניהול תיקי השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ (להלן - "מנהל תיק ההשקעות") - ראה לעיל בסעיף 3 לדוח על עסקי התאגיד - "השקעות".

לפרטים נוספים אודות ספקי החברה - ראה לעיל בסעיף 3.9.3 לדוח על עסקי התאגיד - "ספקים ונותני שירותים".

**מספרי חשבוניות והיקף נכסים של הקופה****קופת גמל לחסכון**

מאזן הקופה הסתכם ביום 31 בדצמבר 2022 ב- 1,890,534 אלפי ש"ח לעומת 2,160,084 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, קיטון של כ-12.48%.

הקיטון בהיקף הנכסים נטו, נובע בעיקרו מהפסדי השקעות נטו בסך של כ- 219 מיליון ש"ח ומצבירה שלילית, נטו של תנועות עמיתים בסך של כ- 50 מיליון ש"ח.

מספר חשבוניות העמיתים המנוהלים בקופה בתאריך הדיווח הוא 45,583.

**קופת גמל להשקעה**

מאזן הקופה, אשר החלה לפעול בחודש נובמבר 2022, הסתכם ביום 31 בדצמבר 2022 ב- 578 אלפי ש"ח.

מספר חשבוניות העמיתים המנוהלים בקופה בתאריך הדיווח הוא 17.

**מידע כללי על תחום הפעילות**

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד בחלק ב' - "תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות".

**המצב הכספי של החברה**

דוח על המצב הכספי החברה ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכם ב- 1,203 אלפי ש"ח (אשתקד - 1,485 אלפי ש"ח).

הוצאות החברה בשנת 2022 הסתכמו ב- 7,552 אלפי ש"ח (אשתקד - 7,559 אלפי ש"ח). ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקופה. ההוצאות לשנת 2022 כוללות בעיקרן הוצאות שכר עבודה ונלוות, הוצאות דמי ניהול תיק השקעות ותשלום לגורמים מתפעלים. לפירוט ההוצאות, ראה ביאור 13, בדבר "הוצאות הנהלה וכלליות", בדוחות הכספיים של החברה. החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה.

**1. מאפיינים כלליים של החברה (המשך)****פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח****תמונת מאקרו**

בשנת 2022 נבלמה המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים בעולם. התפתחות זו נבעה בעיקר מהחרפה במישור הגיאוגרפי-פוליטי בעקבות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, מהמשך עלייה באינפלציה עקב שיבושים בשרשרת האספקה, עלייה במחירי הסחורות והתחממות של שוקי העבודה. האינפלציה הגבוהה בעולם שהגיעה בסוף 2022 ל-6.5% בארה"ב ובגוש היורו ל-9.2% הובילה את הבנקים המרכזיים להעלאות ריבית חדות, כך שלעומת סביבת ריבית אפסית-שלילית בסוף 2021, בסוף 2022 הריביות בארה"ב, ובגוש היורו הגיעו ל-4.5%-4.25% ול-2%, בהתאמה. להערכת קרן המטבע הבינלאומית, התוצר העולמי צמח ב-2022 בשיעור נמוך של 3.4% לעומת עלייה של 5.9% ב-2021. התוצר בארה"ב, בגוש האירו ובסין עלה בשיעור של 2.1%, 3.4%, ו-3% בהתאמה, כאשר בסין זו הפעם הראשונה מזה 40 שנה שהתוצר המקומי נמוך מהתוצר העולמי, והתפתחות זו הושפעה ממדיניות הקורונה לצד ההרעה בסקטור הנדל"ן. למרות ההאטה בקצב הצמיחה, שוקי העבודה בעולם המשיכו להפגין עוצמה, כך ששיעור האבטלה בארה"ב ובגוש האירו ירד במהלך 2022 ל-3.5% ול-6.6%, בהתאמה אל מול 4.2% ו-7% בסוף 2021. זאת תוך המשך עלייה מהירה בשכר, ועלייה באשראי הצרכני, תמהיל שתמך בעלייה בצריכה הפרטית. לעומת זאת, העלייה המהירה בסביבת הריבית הובילה להתקררות מהירה של שוק הנדל"ן למגורים, והיא התאפיינה בירידה חדה בהיקפי הפעילות ובהמשך השנה גם בירידות מחירים.

העלייה בסביבת האינפלציה שגררה העלאת ריבית מהירה לאורך השנה הובילו לעליית תשואות חדה בשוקי איגרות החוב בעולם. בארה"ב, התשואות ל-10 שנים בארה"ב עלו במהלך השנה מ-1.5% בסוף 2021 ל-3.9% בסוף 2022, ואילו בגרמניה עלו התשואות בסוף השנה לכ-2.6%, לעומת תשואה שלילית של -0.2% בה נסחרו בסוף 2021. העלייה המהירה בריבית בארה"ב והסנטימנט השלילי בשווקים הפיננסיים הובילו להתחזקות של הדולר בעולם, כך שמול היורו והין הוא התחזק בשיעורים של כ-6% וכ-12%, בהתאמה.

שוקי המניות בעולם חוו מגמה שלילית במהלך השנה בעקבות המפנה המהיר של המדיניות המוניטארית כתוצאה מעליית האינפלציה שגררה כאמור העלאת ריבית מהירה. בארה"ב, מדד הדאו ג'ונס ירד בכ-9%, מדד הנאסד"ק ירד-34% ומדד ה-S&P 500 ירד בכ-20%. המדדים האירופאיים הציגו גם הם ירידות שיעור חדות כך שמדד ה-DAX ירד בכ-12% ומדד ה-STOXX600 ירד בכ-13%. המדדים המובילים באסיה המשיכו את המגמה השלילית וסיכמו את השנה עם ירידות שיעור ב-2022 כאשר מדד שנחאי הסיני ירד בכ-15% ואילו מדד ה-NIKKEI הציג ביצועי יתר אל מול שאר המדדים בעולם עם ירידה של כ-9%.

**ישראל**

בישראל, ההתפתחויות היו זהות ברובן לאלו שנרשמו במדינות המובילות בעולם, ובפרט שוק עבודה הדוק ועלייה בסביבת האינפלציה והריביות. המשק הישראלי צמח ב-2022 בשיעור גבוה של 6.5% לאחר ההתאוששות המהירה שנרשמה אשתקד עם צמיחה של 8.6% ב-2021. בהתאם לזאת, שוק העבודה המשיך להפגין עוצמה, כך שהאבטלה הרחבה ירידה משיעור של 6.1% בסוף 2021 ל-5.1% בסוף 2022. הצמיחה המהירה של המשק באה לידי ביטוי גם בעלייה ניכרת בהכנסות המדינה ממיסים, כך שנרשם עודף תקציבי של כ-10 מיליארד ₪ (כ-0.6% תוצר), והדבר תרם לירידה ביחס החוב הציבורי לתוצר לכ-61%, לעומת כ-68% ב-2021.

**האינפלציה** בישראל לאורך שנת 2022 הייתה אמנם מבין הנמוכות בעולם, וכך גם בסיכום שנתי בו היא עמדה על 5.3%. עם זאת, האינפלציה חצתה כבר בתחילת השנה את יעד האינפלציה של בנק ישראל, וככל שהואצה מגמת העלייה בה, הצטרף בנק ישראל למגמת העלאת הריבית המהירה. לפיכך מחודש אפריל ועד לסוף השנה הועלתה הריבית ב-315 נ"ב ל-3.25%, כאשר בתחילת ינואר 2023 הועלתה הריבית פעם נוספת ל-3.75%.

**התחזקות הדולר** בעולם במקביל למגמה השלילית בשווקים הפיננסיים הובילו להיחלשות של השקל במהלך 2022. בסיכום השנה נחלש שער החליפין של השקל מול הסל בכ-6.6%, והתפתחות זו שיקפה פיחות של כ-13% מול הדולר לרמה של כ-3.52 ש"ח לדולר, ושל כ-6.5% מול היורו לרמה של כ-3.75 ש"ח ליורו.

## 1. מאפיינים כלליים של החברה (המשך)

### פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

#### שווקים

שוק איגרות החוב המקומי הושפע ב- 2022 מהעלייה בסביבת האינפלציה, מהאצת העלאת הריבית וממגמת עליית התשואות בעולם. כך, תשואות איגרות החוב הממשלתיות לשנתיים ול-10 שנים עלו בשיעור ניכר מרמות של כ-0.1% וכ-1.25%, בהתאמה, בתחילת השנה לרמות של כ-3.6%, בהתאמה, בסוף השנה. כמו כן, תשואות איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ל-10 שנים עלו ב-220 נ"ב מרמה של 1.3% לרמה של 0.8%.

בשוק אגרות החוב הקונצרניות נרשמה מגמה שלילית תוך עלייה במרווחי האשראי. המדדים המובילים תל בונד 60 ותל בונד שקלי ירדו בשיעור של כ-9% ושל כ-7%, בהתאמה. שוק המניות המקומי הניב בחלקו ביצוע עודף ביחס לשווקים המובילים עם ירידות של 9% במדד ת"א 35, וזאת לעומת ירידות חדות יותר במדד ת"א 90 של כ-18% במהלך השנה.

המגמה השלילית בשווקים לצד העלאת הריבית הובילה לשונות בתעשיית הקרנות ולהתכווצות התעשייה בכ-7% בהשוואה ל-2021 לכ-270 מיליארד ₪. בסיכום השנה בוצעו גיוסים של כ-6 מיליארד ש"ח, אך ירידת ערך בשל המגמה השלילית בשווקים הביאה לירידה בהיקף הנכסים. הקרנות האקטיביות המסורתיות סבלו מיציאת כספים של כ-27 מיליארד ש"ח, לעומת גיוסים גבוהים של כ-31 מיליארד ₪ בקרנות הכספיות השקליות.

לפי אומדן ראשוני, במהלך השנה נרשמו גיוסי חוב בהיקף של כ-90 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-5% לעומת 2021. עיקר גיוסי החוב נעשו על ידי חברות נדל"ן ופיננסיים. כמו כן, נרשמו גיוסי הון בהיקף של כ-22 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-15% מול 2021.

לפרטים בדבר אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה, ראה סעיף בדבר "אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה", בדוח הדירקטוריון.

**2. אופן ניהול החברה**

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2022 שש פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות ועדת ביקורת. כחלק מהיערכות החברה ליישום דרישות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 - "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", מכהנת ועדת הביקורת כועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בליקויים (ככל שעלו) במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים. בנוסף, כחלק מיישום דרישות חוזר התגמול, מכהנת ועדת הביקורת כועדת תגמול של החברה, האחראית לדון במדיניות התגמול של בעלי התפקידים בחברה. החברה מינתה מבקרת פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתה של מבקרת הפנים ודנה בממצאיה, במסקנותיה ובהמלצותיה.

החברה מינתה מנהל סיכונים - מפורט בביאור 15 בדבר "ניהול סיכונים", בדוחות הכספיים של החברה. החברה נעזרת ביועץ השקעות חיצוני. יועץ ההשקעות השתתף באופן פעיל בדיוני ועדת ההשקעות, תרם לגיבוש מדיניות ההשקעות, סייע לקבל החלטות בנוגע להשקעות. כל המלצות יועץ ההשקעות נעשו בכפוף למדיניות ההשקעות כפי שנקבעו, כאמור, על ידי דירקטוריון החברה ועדת ההשקעות. על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהלי תיקי ההשקעות קנו ומכרו ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים.

מידע על מנהל תיק ההשקעות של הקופה - ראה לעיל בסעיף 1 בדבר "מאפיינים כלליים של החברה". נציגי נותני השירותים השונים, וגורמים נוספים הפועלים מטעם החברה, מוזמנים להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ובוועדותיו, לפי הצורך.

בכל ישיבה של ועדת ההשקעות או של הדירקטוריון מוגשת סקירה כלכלית וסקירה על מצב שוק ההון ועל מצב תיק ההשקעות של הקופה. ועדת ההשקעות מקבלת דיווח על הפעילות שבוצעה מאז כינוס הישיבה הקודמת ועוקבת אחר יישום ההחלטות.

**נוהל הצבעה באסיפות כלליות**

נוהל השתתפות באסיפות כלליות, בתאגידים המוחזקים על ידי קופת גמל אשר אושר על-ידי הקופה, מסדיר את מדיניות הקופה בנוגע להשתתפות באסיפות ובנוגע לאופן הצבעה באסיפות, הנוהל הינו בהתאם לדברי החקיקה הבאים:

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה הכללית), התשס"ט-2009 ביום 8.10.09 נכנסו לתוקפן התקנות אשר מפרטות מקרים בהם חברה מנהלת מחויבת להשתתף באסיפה כללית של תאגיד שהיא בעלת זכות הצבעה בו, את אופן גיבוש המדיניות בדבר הצבעה, ואת הסייגים לחובת ההצבעה.
- חוזר גופים מוסדיים 2015-9-6 הגברת מעורבות הגופים המוסדיים בשוק ההון בישראל וחוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 לעניין תיקון הוראות החוזר המאוחד - ניהול נכסי השקעה (השתתפות גופים מוסדיים באסיפות כלליות) המסדיר את חובת הגוף המוסדי לפרסם את מדיניות ואת אופן ההצבעה שלו בפועל בתאגידים בהם הוא בעל זכות הצבעה. וכן את אופן ההתקשרות של הגוף המוסדי עם הגורם המקצועי ואת מידת ההסתמכות שלו על המלצת הגורם המקצועי.

**2. אופן ניהול החברה (המשד)**

הנוהל קובע קריטריונים לגבי חובת ההשתתפות באסיפות ולגבי אופן ההצבעה. הנוהל מתייחס, ביו היתר, לנושאים הבאים: עסקאות עם בעלי שליטה ובעלי עניין, העסקת נושאי משרה והסכמי שכר, מתן שיפוי וביטוח לנושאי משרה, תיקון תקנון לעניין סעיפים מסוימים, חלוקת דיבידנד, מינוי דירקטורים פנימיים וחיצוניים ותנאי העסקתם וכדומה.

ועדת השקעות דנה וקבעה את עקרונות ההצבעה באסיפות הכלליות ובמידת הצורך, הוזמן לדיון גורם מקצועי בלתי תלוי העוסק במתן המלצות לגופים מוסדיים ביחס לנושאים העולים באסיפה. הנוהל קובע באילו מקרים קיימת חובת ההשתתפות באסיפה הכלליות ואלו נושאים נדרשים לבוא לדיון על מנת לגבש החלטה על ידי ועדת ההשקעות של הקופה, לדוגמה כאשר נושא האסיפה הכללית הנו צד קשור למנהל התיקים. מנהל התיקים **IBI** אמבן ניהול השקעות בע"מ אמון על פעילות ההצבעה בשם הקופה באסיפות הכלליות, כחלק משירותי התפעול ההיקפיים על כלל נכסי הקופה וההצבעה הינה בהתאם לקריטריונים שנקבעו על ידי ועדת ההשקעות בנוהל ייעודי.

הנוהל קובע כי אחת לחודשיים תקבל ועדת ההשקעות את הדיווחים המפורטים להלן:

- אסיפות אשר בהן השתתפה הקופה- הדיווח יכול את רשימת האסיפות ואופן ההצבעה של הקופה באותן אסיפות ובמקרים של הצבעה בניגוד למדיניות ההצבעה, לפי העניין, יפורטו הסיבות.
- אסיפות בהן לא השתתפה הקופה- הדיווח יכול את רשימת האסיפות והנימוקים לאי השתתפות בהן.

אחת לשנה מקיימת ועדת ההשקעות דיון בנוגע לנהלים ועדכונם במידת הצורך.

בנוהל, המוצג באתר החברה, מופיעים הקריטריונים והכללים להצבעה והשתתפות באסיפות הכלליות, במספר רב של נושאים. כללים אלה מבטאים את השקפת הדירקטוריון וועדותיו, באשר להנהגת התנהלות ראויה ואופן קבלת החלטות בחברות הציבוריות ומציג בשקיפות ובאחידות תפישה זו, מול החברות הציבוריות. אופן ההצבעה משקף את רמת הממשל התאגידי הנדרשת על ידי הקופה בכל הקשור להשקעה בחברות ציבוריות אלה. הקופה מפרסמת דיווחים בדבר אופן הצבעה באסיפות הכלליות באתר האינטרנט, כנדרש. הקופה רואה באסיפות הכלליות נושא בעל חשיבות עליונה, אשר באמצעותו ניתן לתקן עיוותים בשוק ההון הישראלי, לקבוע יחסי גומלין הוגנים יותר בין בעלי השליטה ובין מחזיקי המיעוט ולקדם איכות ממשל תאגידי בחברות ציבוריות.

אקטיביות הקופה בהשתתפות באסיפות כלליות, מאפשרת לקופה להעביר את תפישותיה לגבי הסוגיות הרבות של ממשל תאגידי בחברות ציבוריות ולהשפיע על התנהלות החברות הציבוריות ובדרך זו לשמור על טובת עמיתי הקופה.

### 3. הליכים משפטיים

ראה מידע על התחייבויות תלויות והטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 15, בדבר "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקופה.

### 4. מיסוי

החברה היא תאגיד הפועל שלא למטרות רווח.  
החברה משלמת מס במקור בגין הכנסות ריבית ודיבידנד שהתקבלו בגין השקעות בחו"ל של הקופה, ככל שאינה פטורה מתשלום מס כאמור ומגישה לרשות המסים את דוחות המס.  
לפרטים נוספים, ראה ביאור 8, בדבר "מיסים על הכנסה" בדוחות הכספיים של החברה.

### 5. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ראה לעיל בסעיף 3.1 לדוח על עסקי התאגיד - "מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה".

### 6. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה לעיל בסעיף 3.14 לדוח על עסקי התאגיד - "תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה".

### 7. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

#### א. קופת גמל להשקעה

בהתאם לעמדת ממונה שה- 1261-2021 מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות ענפיות בלבד, במחצית השנייה של שנת 2021, הגישה החברה בפני הממונה על רשות שוק ההון מתווה לאישור הקמת קופת גמל להשקעה. הבקשה להקמת קופת הגמל להשקעה אושרה בחודש אוגוסט 2022 וזו החלה את פעילותה בחודש נובמבר 2022.

#### ב. עליית הריבית נוכח התפרצות האינפלציה בארץ ובעולם

במהלך שנת הדיווח, הבנקים המרכזיים בעולם החלו בפעילות מוניתרית מצמצת של העלאת שיעור הריבית במדינות רבות, במטרה לייצב את התפרצות האינפלציה. העלאות הריבית נמשכות אל תוך שנת 2023 ואולם, טרם נצפה שינוי מהותי של האטה כלכלית משמעותית והורדת שיעור האינפלציה לרמות הרצויות בטווח שהוגדר על ידי הבנקים המרכזיים. העלאות הריבית השפיעו באופן משמעותי על שוק ההון והביאו לירידות בתשואות במדדי המניות ולעליית תשואות באפיק החוב. שיעור האינפלציה הושפע, בין היתר, מעליית מחירי הסחורות והשירותים נוכח בעיות בשרשראות האספקה והמלחמה המתמשכת בין רוסיה ואוקראינה.

#### ג. השפעות "המהפכה המשפטית, בישראל

החל בחודש דצמבר 2022, עם הקמת הממשלה ה-37 במדינת ישראל, החלה בפעילות לשינוי חקיקה בעל השלכות מהותיות, אשר נתפשו על ידי חלק ממדינות המערב כשינוי הפוגע ביסודות הדמוקרטיה וצמצום עצמאות מערכת המשפט. שינויים אלה הביאו להפגנות בכל רחבי הארץ וטרם הושג ניסיון להבאת הצדדים להבנות בדבר המשך הרפורמה. כתוצאה מפרסום הרפורמה והתחלת פעילות החקיקה, התבטאו גורמים בתקשורת בדבר הוצאת כספים אל מחוץ לישראל. פעילות זו הביאה לירידות חדות בשוק ההון בישראל והיחלשות השקל אל מול סל המטבעות. בנוסף, חברות הדירוג הבינלאומי פרסמו הערת אזהרה בדבר שינוי דירוג מדינת ישראל ככל והרפורמה המשפטית תעבור בלא שינוי.

#### ד. קריסת הבנק בארצות הברית

במהלך חודש מרץ 2023, קרסו שני בנקים אזוריים בארצות הברית - בנק סיליקון וואלי ובנק סינג'ר. הקריסה נבעה מבקשות פדיון מאסיביות של פקדונות עקב חששם של המפקידים מקריסת הבנקים דולר לפיקדון, אך מכיוון שרוב הפקדונות היו בסכומים גבוהים יותר ובעיקר כדי למנוע משבר פיננסי "מדבק" בשאר מערכת הבנקאות, הבנק המרכזי בארה"ב הודיע כי הוא יערוב ל-100% מכספי הפקדונות.

בנוסף, מספר בנקים מרכזיים בראשות הפד הכריזו על העמדת קו נזילות בהיקף של 175 מיליארד דולר למערכת הפיננסית העולמית במטרה למנוע הדבקה של משבר נזילות במערכת.

החברה עוקבת בצורה הדוקה ושוטפת אחר ההתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם ופועלת על מנת לנהל את כספי העמיתים בצורה אחראית ומיטבית בתנאים אלו ומתוך ראייה אסטרטגית ארוכת טווח.

## **הצהרה (certification)**

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-

(ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-

5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.3.2023

תאריך

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

### הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ; וכן-

(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;

(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון ;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי ; וכן-

(ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-

5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לשווק, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי ; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

30.3.2023

תאריך

### הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ; וכן-

(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;

(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון ;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי ; וכן-

(ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-

5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי ; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.3.2023

רו"ח עמית מוכתר, ממונה על תחום הכספים

תאריך

### הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-  
(ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח עמית מוכתר, ממונה על תחום הכספים

30.3.2023

תאריך

### **דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

---

אופיר אלקלעי, מ"מ יו"ר הדירקטוריון

---

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל וממונה על תחום הכספים

30.3.2023

תאריך

### דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

  
אופיר אלקלעי, מ"מ יו"ר הדירקטוריון

  
רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל וממונה על תחום הכספים

30.3.2023  
תאריך

**עמ"י- חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2022**

## תוכן עניינים

|                                                            |      |
|------------------------------------------------------------|------|
| דוח רואי החשבון המבקרים.....                               | 3 -  |
| דוחות על המצב הכספי ליום.....                              | 5 -  |
| דוחות על הרווח והפסד.....                                  | 6 -  |
| ביאור 1 – כללי.....                                        | 7 -  |
| ביאור 2 - מדיניות חשבונאית.....                            | 8 -  |
| ביאור 3 - מגזרי פעילות.....                                | 10 - |
| ביאור 4 - רכוש קבוע, נטו.....                              | 11 - |
| ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה.....                          | 12 - |
| ביאור 6 – מזומנים ושווי מזומנים.....                       | 12 - |
| ביאור 7 – הון מניות.....                                   | 12 - |
| ביאור 8 – מסים על ההכנסה.....                              | 12 - |
| ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים.....         | 13 - |
| ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות.....                          | 13 - |
| ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול.....                          | 13 - |
| ביאור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה.....      | 14 - |
| ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות.....                       | 15 - |
| ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשור.....    | 16 - |
| ביאור 15 - ניהול סיכונים.....                              | 17 - |
| ביאור 16 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה..... | 17 - |

## לוטרבך ושות'

### רואי חשבון

#### דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת דוחות הרווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לדוחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה המנהלת לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעילויותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

#### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת.

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל- אביב, 30 במרץ 2023

## לוטרבך ושות'

### רואי חשבון

#### דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת דוחות הרווח והפסד לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה המנהלת לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעילויותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

#### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת.

לוטרבך ושות'  
לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במרץ 2023

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511  
E-mail: brit-g@zahav.net.il

**עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ**  
**בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה המנהלת") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה החברה המנהלת אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון. בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשות) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;

ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה המנהלת ליום 31 בדצמבר 2022 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO. ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה המנהלת לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

תל-אביב, 30 במרץ, 2023

# לוטרבך ושות'

## רואי חשבון

### דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

עמ"י - קופת גמל

### בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עמ"י - קופת גמל (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת;

ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

לוטרבך ושות'

לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

30.3.2023

תאריך

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

| 31 בדצמבר<br>2021<br>אלפי ש"ח | 31 בדצמבר<br>2022<br>אלפי ש"ח | ביאור     |                                |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------|--------------------------------|
|                               |                               |           | <b><u>נכסים</u></b>            |
| 323                           | 296                           | <u>4</u>  | רכוש קבוע, נטו                 |
| 33                            | 15                            |           | עלויות בגין קיום חוזה          |
| 476                           | 591                           | <u>5</u>  | חייבים ויתרות חובה             |
| 212                           | 103                           | <u>6</u>  | מזומנים ושווי מזומנים          |
|                               |                               |           | <b>נכסים בלתי שוטפים</b>       |
| 441                           | 198                           | <u>12</u> | נכס זכות שימוש עבור חכירה      |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |           | <b>סה"כ הנכסים</b>             |
|                               |                               |           | <b><u>הון</u></b>              |
| -                             | -                             | <u>7</u>  | הון מניות                      |
|                               |                               |           | <b><u>התחייבויות</u></b>       |
| 994                           | 976                           | <u>10</u> | זכאים ויתרות זכות              |
|                               |                               |           | <b>התחייבויות שאינן שוטפות</b> |
| 491                           | 227                           | <u>12</u> | התחייבות בגין נכס חכירה        |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |           | <b>סה"כ התחייבויות</b>         |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |           | <b>סך כל ההון וההתחייבויות</b> |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מ"מ יו"ר הדירקטוריון  
אופיר אלקלעי

מנכ"ל וממונה על תחום הכספים  
רו"ח עמית מוכתר

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 30 במרץ 2023

| 31 בדצמבר<br>2021<br>אלפי ש"ח | 31 בדצמבר<br>2022<br>אלפי ש"ח | ביאור |                               |
|-------------------------------|-------------------------------|-------|-------------------------------|
|                               |                               |       | <b>נכסים</b>                  |
| 323                           | 296                           | 4     | רכוש קבוע, נטו                |
| 33                            | 15                            |       | עלויות בגין קיום חוזה         |
| 476                           | 591                           | 5     | חייבים ויתרות חובה            |
| 212                           | 103                           | 6     | מזומנים ושווי מזומנים         |
|                               |                               |       | <b>נכסים בלתי שוטפים</b>      |
| 441                           | 198                           | 12    | נכס זכות שימוש עבור חכירה     |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |       | <b>סה"כ הנכסים</b>            |
|                               |                               |       | <b>הון</b>                    |
| -                             | -                             | 7     | הון מניות                     |
|                               |                               |       | <b>התחייבויות</b>             |
| 994                           | 976                           | 10    | זכאים ויתרות זכות             |
| 491                           | 227                           | 12    | התחייבויות שאינן שוטפות       |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |       | <b>סה"כ התחייבויות</b>        |
| <b>1,485</b>                  | <b>1,203</b>                  |       | <b>סך כל ההון והתחייבויות</b> |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מ"מ יו"ר הדירקטוריון

אופיר אלקלעי

מנכ"ל וממונה על תחום הכספים

רו"ח עמית מוכתר

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במרץ 2023

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |              |              |                    |                                 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------------------------|
| 2020                         | 2021         | 2022         |                    |                                 |
| אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח     | אלפי ש"ח     | ביאור              |                                 |
|                              |              |              |                    | <b>הכנסות</b>                   |
| 6,269                        | 7,559        | 7,552        | <a href="#">11</a> | הכנסות דמי ניהול מקופת גמל      |
| <b>6,269</b>                 | <b>7,559</b> | <b>7,552</b> |                    | <b>סך כל ההכנסות</b>            |
| 6,227                        | 7,510        | 7,532        | <a href="#">13</a> | הוצאות הנהלה וכלליות            |
| 42                           | 49           | 20           |                    | הוצאות מימון                    |
| -                            | -            | -            |                    | הפסד הון                        |
| <b>6,269</b>                 | <b>7,559</b> | <b>7,552</b> |                    | <b>סך כל ההוצאות</b>            |
| -                            | -            | -            |                    | <b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b> |
| -                            | -            | -            | <a href="#">8</a>  | מסים על ההכנסה                  |
| <b>-</b>                     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |                    | <b>רווח נקי לתקופה</b>          |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ביאור 1 - כללי

### א. הישות המדווחת

(1) עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל עמ"י (להלן "הקופות") ומנהלת שתי קופות גמל ענפיות - קופת גמל לחסכון (להלן "גמל לחסכון") וקופת גמל להשקעה (להלן "גמל להשקעה"). לפרטים נוספים עבור קופת גמל להשקעה, ראה סעיף 3 להלן.

הקופות הינן קופות גמל ענפיות, כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ומיועדות לעובדי מדינה לרבות עובדי משרד הביטחון ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה ובהתאם להרחבת אוכלוסייה (לפי אישור הממונה) גם לבני הזוג של עמיתי הקופה. תוקף אישור קופות גמל הינו עד ליום 31.12.2023.

(2) החברה מנהלת במסגרת קופת גמל לחסכון שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) (להלן "מסלולים תלויי גיל") ושני מסלולים מתמחים - מסלול ללא מניות ומסלול מניות שהחל לפעול החל מיום 30 ביוני 2019.

(3) החל מחודש נובמבר 2022 החלה לפעול קופת גמל להשקעה ובה מנוהלים שלושה מסלולי השקעה: מסלול כללי מסלול אג"ח עד 20% מניות ומסלול מניות מתמחה.

### ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ.                                                                                                                                                                                                                                                                | (1) <u>החברה</u>                                    |
| קופת גמל לחסכון עמ"י.                                                                                                                                                                                                                                                                                    | (2) <u>גמל לחסכון</u>                               |
| קופת גמל להשקעה עמ"י.                                                                                                                                                                                                                                                                                    | (2) <u>גמל להשקעה</u>                               |
| רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.                                                                                                                                                                                                                                                                            | (3) <u>רשות שוק ההון</u>                            |
| הממונה על רשות שוק ההון.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | (4) <u>הממונה</u>                                   |
| 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. | (5) <u>תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS")</u> |
| תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.                                                                                                                                                                                                                                            | (6) <u>תקנות מס הכנסה</u>                           |
| כהגדרתם ב-IAS24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים, התשע"ב - 2012.                                                                                                                                                                        | (7) <u>צדדים קשורים</u>                             |
| כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.                                                                                                                                                                                                                                          | (6) <u>בעלי עניין</u>                               |

## **ביאור 1 - כללי (המשך)**

### **ג. פעולות הקופות ונכסיהן**

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי קופות הגמל לטובת עמיתי הקופות, בתמורה לדמי ניהול. נכסיהן והתחייבויותיהן של הקופות מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופות ונכסיהן בדוחות הכספיים של החברה.

### **ד. פעילות שלא למטרת רווח**

בהתאם לתקנון ההתאגדות לחברה אין הון עצמי. כמו כן, בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, פעילות החברה היא שלא למטרות רווח. בהתאם לכך, החברה אינה נדרשת להציג דוח על השינויים בהון העצמי.

## **ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים בעקביות בכל התקופות המוצגות, הינם כדלקמן:

### **א. כללי**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון.

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופות גמל ענפיות, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוח על תזרים המזומנים, אינו מוסיף מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולכן לא צורף לדוחות הכספיים.

### **ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה. הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

### **ג. רכוש קבוע**

הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

### **ד. מזומנים ושווי מזומנים**

פיקדונות קצרי מועד, שתקופת הפירעון בעת הפקדתם לא הייתה ארוכה יותר משלושה חודשים מוצגים בסעיף זה. הפיקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פיקדון.

## ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

### ה. הטבות עובדים

#### נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

#### הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הפקדה מוגדרת.

### ו. חכירות

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, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה ובמקביל מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מתואם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ותוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה. 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. לאחר ההכרה לראשונה, 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 תקופת החכירה החוזית. ליום 31 בדצמבר 2022 החברה הכירה בנכס זכות שימוש בגין חוזה שכירות למשרדים בסך של כ-198 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021: כ-441 אלפי ש"ח) ובהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-227 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021: כ-491 אלפי ש"ח).

### ז. עלויות בגין קיום חוזה

עלויות שהתהוו לקיום חוזה עם לקוח אשר אינן בתחולה של תקן אחר, מוכרות כנכס כאשר הן: מתייחסות במישרין לחוזה שהחברה יכולה לזהות באופן ספציפי; הן מייצרות או משפרות את משאבי החברה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד; וכן צפוי שהעלויות יושבו. בכל מקרה אחר, עלויות כאמור מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות שהוונו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי שהינו עקבי עם ההעברה של הסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס. בכל תקופת דיווח החברה בוחנת האם הערך בספרים של הנכס שהוכר כאמור עולה על יתרת הסכום של התמורה שהחברה מצפה לקבל בתמורה לסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס, בניכוי העלויות המתייחסות במישרין להספקת סחורות או שירותים אלה אשר לא הוכרו כהוצאות, ובמידת הצורך, מוכר הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

## **ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)**

### **ח. ההכרה בהכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.

### **ט. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים בדרך של מכאן ואילך. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

## **ביאור 3 – מגזרי פעילות**

החברה מנהלת קופות גמל בלבד.

**ביאור 4 – רכוש קבוע, נטו**

**א. הרכב ותנועה**

| <u>סך הכל</u>             | <u>התקנות ושיפורים במושכר</u> | <u>ריהוט וציוד משרדי</u> | <u>מחשבים ותוכנה</u> |                           |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|
| אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח                      | אלפי ש"ח                 | אלפי ₪               |                           |
| <u>769</u>                | <u>84</u>                     | <u>225</u>               | <u>460</u>           | יתרה ליום 1 בינואר, 2021  |
| 39                        | -                             | 6                        | 33                   | תוספות                    |
| <u>808</u>                | <u>84</u>                     | <u>231</u>               | <u>493</u>           | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 |
| 42                        | -                             | 16                       | 26                   | תוספות                    |
| <u>850</u>                | <u>84</u>                     | <u>247</u>               | <u>519</u>           | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 |
| <b><u>פחת נצבר</u></b>    |                               |                          |                      |                           |
| <u>420</u>                | <u>16</u>                     | <u>48</u>                | <u>356</u>           | יתרה ליום 1 בינואר, 2021  |
| 65                        | 8                             | 16                       | 41                   | פחת                       |
| <u>485</u>                | <u>24</u>                     | <u>64</u>                | <u>397</u>           | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 |
| 69                        | 9                             | 17                       | 43                   | פחת                       |
| <u>554</u>                | <u>33</u>                     | <u>81</u>                | <u>440</u>           | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 |
| <b><u>הערך בספרים</u></b> |                               |                          |                      |                           |
| <u>296</u>                | <u>51</u>                     | <u>166</u>               | <u>79</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 |
| <u>323</u>                | <u>60</u>                     | <u>167</u>               | <u>96</u>            | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 |

**ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)**

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                        |
|-----------------------|-------------|------------------------|
| <u>2021</u>           | <u>2022</u> |                        |
| 3                     | 3           | מחשבים ותוכנה          |
| 14                    | 14          | ריהוט וציוד משרדי      |
| 10                    | 10          | התקנות ושיפורים במושכר |

**ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה**

| ליום 31 בדצמבר |            |                           |
|----------------|------------|---------------------------|
| 2021           | 2022       |                           |
| אלפי ש"ח       | אלפי ₪     |                           |
| 6              | 5          | הוצאות מראש               |
| 469            | 585        | צדדים קשורים              |
| 1              | 1          | חייבים אחרים              |
| <u>476</u>     | <u>591</u> | סך הכל חייבים ויתרות חובה |

**ביאור 6 – מזומנים ושווי מזומנים**

| ליום 31 בדצמבר |            |                              |
|----------------|------------|------------------------------|
| 2021           | 2022       |                              |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח   |                              |
| 212            | 103        | מזומנים ופיקדונות            |
| <u>212</u>     | <u>103</u> | סך הכל מזומנים ושווי מזומנים |

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ריבית למועד הדיווח בגובה 0.02%.

**ביאור 7 – הון מניות**

לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופות גמל ענפיות.

**ביאור 8 – מסים על ההכנסה**

החברה הינה "מלכ"ר" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. החברה פועלת שלא למטרות רווח ואין לה הכנסה חייבת לצרכי מס.

## ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

### תכניות הפקדה מוגדרת

לגבי תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2021 ו-2022 לסך 151 אלפי ש"ח וסך 184 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

## ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר |            |                                          |
|----------------|------------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022       |                                          |
| אלפי ש"ח       | אלפי ש"ח   |                                          |
| 196            | 178        | עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת |
| 426            | 425        | הוצאות לשלם                              |
| 6              | 23         | מוסדות ורשויות ממשלתיות                  |
| 315            | 302        | צדדים קשורים                             |
| 51             | 48         | הפרשה לחופשה והבראה                      |
| <u>994</u>     | <u>976</u> | סך הכל זכאים ויתרות זכות                 |

## ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המרבי שהחברה רשאית לגבות מעמיתיה הקופות על פי דין הינו 2%. הקופות הינן קופות גמל ענפיות ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור האמור. שיעור דמי הניהול זהה לכל העמיתים בקופות.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |              |              |                                                         |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------|
| 2020                         | 2021         | 2022         |                                                         |
| אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח     | אלפי ש"ח     |                                                         |
| <u>6,269</u>                 | <u>7,559</u> | <u>7,552</u> | דמי ניהול מקופות הגמל                                   |
| 2020                         | 2021         | 2022         |                                                         |
| %                            | %            | %            |                                                         |
| <u>0.34%</u>                 | <u>0.36%</u> | <u>0.37%</u> | שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול גמל לחסכון              |
| <u>-</u>                     | <u>-</u>     | <u>0.07%</u> | שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול גמל להשקעה <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> כאמור בביאור 1 לעיל, קופת גמל להשקעה החלה לפעול בחודש נובמבר 2022.

**ביאור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה**

**א. היקף נכסים מנוהלים, נטו, תקבולים ותשלומים**

| לשנה שהסתיימה ביום |         | ליום 31 בדצמבר 2022 |             |
|--------------------|---------|---------------------|-------------|
| 31 בדצמבר 2022     |         | סך נכסים מנוהלים,   |             |
| תשלומים            | תקבולים | נטו                 |             |
| אלפי ש"ח           |         |                     |             |
| (65,265)           | 56,623  | 1,890,534           | גמל לחסכון  |
| -                  | 462     | 578                 | גמל להשקעה* |
| (65,265)           | 57,085  | 1,891,112           | סך הכל      |

\* כאמור בביאור 1א' (3), קופת גמל להשקעה הוקמה בחודש נובמבר 2022.

**ב. העברות כספיים - מצרפי**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |           |           |                                   |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------|
| 2020                         | 2021      | 2022      |                                   |
| אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח  | אלפי ש"ח  |                                   |
| 212                          | 1,197     | 1,654     | <b>העברות לקופה מגופים אחרים</b>  |
| 10,151                       | 2,586     | 8,744     | העברות מחברות ביטוח               |
| 11,950                       | 26,385    | 50,288    | העברות מקרנות פנסיה               |
| 22,313                       | 30,168    | 60,686    | העברות מקופות גמל                 |
|                              |           |           | סך הכל העברות לקופה               |
| (3,054)                      | (2,678)   | (7,010)   | <b>העברות מהקופה לגופים אחרים</b> |
| (4,891)                      | (7,693)   | (6,932)   | העברות לחברות ביטוח               |
| (111,121)                    | (134,194) | (88,118)  | העברות לקרנות פנסיה               |
| (119,066)                    | (144,565) | (102,060) | העברות לקופות גמל                 |
| (96,753)                     | (114,397) | (41,374)  | סך הכל העברות מהקופה              |
|                              |           |           | העברות, נטו                       |

**ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות**

**א. הרכב**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          |                                         |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022     |                                         |
| אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |                                         |
| 1,996                        | 2,306    | 2,236    | שכר עבודה ונלוות                        |
| 368                          | 437      | 507      | תשלום לדירקטורים                        |
| 345                          | 334      | 344      | פחת והפחתות                             |
| 161                          | 236      | 238      | ביטוחים                                 |
| 383                          | 418      | 483      | אחזקת משרדים ותקשורת                    |
| 174                          | 462      | 421      | שיווק ופרסום                            |
| 1,256                        | 1,321    | 1,307    | תשלום לגורמים מתפעלים                   |
| 725                          | 1,141    | 1,131    | דמי ניהול תיק השקעות                    |
| 556                          | 660      | 625      | ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים           |
| 321                          | 294      | 289      | אחרות                                   |
| 6,285                        | 7,609    | 7,581    |                                         |
| (58)                         | (99)     | (49)     | בניכוי החזר הוצאות מחברה קשורה, נטו (ב) |
| 6,227                        | 7,510    | 7,532    | סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות             |

- ב. מכוח הסכם ההתקשרות של החברה עם קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ, שהינה חברה קשורה (להלן - "חברה קשורה"), מתקבל החזר הוצאות נטו בגין השתתפות בהוצאות מערך השיווק והשימור המשותף. בדבר פרטים נוספים, ראה בסעיף 3.8, שיווק והפצה בדוח עסקי התאגיד.
- במהלך השנה החברה החזר הוצאות מחברה קשורה הסתכם לסך כולל של כ- 251 אלפי ש"ח (2021 : 301 אלפי ש"ח; 2020 : 282 אלפי ש"ח) ומנגד, הוצאות בגין השתתפות החברה בהוצאות מערך השיווק והשימור של החברה קשורה הסתכם לסך של 202 אלפי ש"ח (2021 : 202 אלפי ש"ח; 2020 : 224 אלפי ש"ח). סה"כ החזר נטו לשנת הדיווח הסתכם לסך של 49 אלפי ש"ח (2021 : 99 אלפי ש"ח; 2020 : 58 אלפי ש"ח).

**ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

**א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (\*)**

ליום 31 בדצמבר

| 2021     | 2022     |                    |
|----------|----------|--------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |                    |
| 469      | 585      | חייבים ויתרות חובה |
| 315      | 302      | זכאים ויתרות זכות  |

(\*) היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של הקופות עמדה על 585 אלפי ש"ח.

**ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2020     | 2021     | 2022     |                      |
|----------|----------|----------|----------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |                      |
| 6,269    | 7,559    | 7,552    | הכנסות מדמי ניהול    |
| 1,409    | 1,867    | 1,954    | הוצאות הנהלה וכלליות |

**ג. תגמולים לאנשי מפתח ניהוליים**

| 2020            | 2021            | 2022            |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| מס' סכום        | מס' סכום        | מס' סכום        |                 |
| אנשים באלפי ש"ח | אנשים באלפי ש"ח | אנשים באלפי ש"ח |                 |
| 316 1           | 316 1           | 316 1           | הטבות לטווח קצר |

**ד. תגמולים לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים**

| 2020            | 2021            | 2022            |                                        |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------------------------|
| מס' סכום        | מס' סכום        | מס' סכום        |                                        |
| אנשים באלפי ש"ח | אנשים באלפי ש"ח | אנשים באלפי ש"ח |                                        |
| 368 4           | 437 5           | 507 5           | גמול דירקטורים ותשלומים בגין דירקטורים |
| 725 4           | 1,113 3         | 1,131 3         | דמי ניהול השקעות לשאינם מועסקים בחברה  |

### ביאור 15 - ניהול סיכונים

א. כללי – החברה פועלת במגזר הפעילות של קופות גמל. פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים הבאים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים.

#### ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים

נכסי החברה המנהלת מוחזקים בעו"ש ופיקדונות קצרי מועד בהם הסיכון נמוך. החברה מינתה גורם אובייקטיבי ובלתי תלוי במערך ההשקעות של מנהל התיק, אשר מספק ייעוץ מקיף אודות הסיכונים המהותיים הנוגעים לנכסים המוחזקים כנגד זכויות העמיתים, מחד גיסא, וקביעתם של כלי מדידה להערכת סיכוני השוק, האשראי והנזילות להם חשופים זכויות העמיתים, מאידך גיסא.

ג. מנהל הסיכונים מספק בידי דירקטוריון החברה המנהלת, להנהלתה ולועדת ההשקעות שלה תמונת מצב אובייקטיבית אודות הסיכונים הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד זכויות העמיתים. בנוסף, תמונת המצב משמשת לקבלת החלטות, לקביעת מדיניות ההשקעות ולקביעת תקרות החשיפה לסיכונים השונים.

#### ד. דרישות חוקיות

החברה פועלת בהתאם לחקיקה החלה לעניין קופות גמל וחברות מנהלות של קופות גמל, מסוגה של הקופה. כמו כן, החברה פועלת בהתאם להוראות הרגולציה וחוזרי הממונה על רשות שוק ההון.

ה. לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי.

#### ו. סיכון נזילות -

הקופות הן קופות גמל ענפיות ולפיכך החברה גובה מהקופות דמי ניהול על פי הוצאותיה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופות, הקופות מעבירות לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

#### ז. סיכוני ריבית -

שינויים בשיעורי הריבית אינם צפויים להשפיע באופן מהותי על שווי נכסי החברה.

### ביאור 16 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

לפרטים בדבר אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה, ראה סעיף בדבר "אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה", בדוח הדירקטוריון.