<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

-

דוח הדירקטוריון

לשנה שנסתיימה

ביום 31.12.08

הפניקס גמל בע"מ

תוכן דוח הדירקטוריון

	מ ס פ ר
מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	4-7
מצב עסקי החברה המנהלת, נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים	8-9
תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת	10-14
חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	15-18
נושאים אחרים וכן נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב	19-20
פרטים על חברי ההנהלה, חברי ועדת השקעות וביקורת נושאי משרה בכירה, חמשת מקבלי שכר גבוה ורואי החשבון	21-36
תיאור אופן ניהול החברה המנהלת	37-38
תאור נוהל השימוש בזכויות הצבעה של מניות המוחזקות על ידי הקופות הגמל	39
גילוי ל"בקרות ונוהלים"	39

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

דוח הדירקטוריון כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968, מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה ובקופה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה והקופה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "צפוי/ה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

הפניקס גמל בע"מ

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת

1. **כללי**

א. הפניקס גמל בע"מ (להלן – החברה), הינה חברה פרטית מוגבלת במניות אשר מטרתה על פי מסמכי היסוד שלה לנהל קופות גמל. החברה, הוקמה ביום 1 באפריל 2004, עוסקת בניהול ובשיווק קופות גמל וקרנות השתלמות במגוון מסלולי השקעה וכן קופות פיצויים מרכזית. קופות הגמל הינן תוכניות בנאמנות, כמשמעותן בסעיף 47 (א)(2) בפקודת מס הכנסה.

להלן פירוט שמות התוכניות המנוהלות ע"י החברה:

- הפניקס תגמולים ופיצויים (כוללת לסוף שנה שלושה מסלולים - מסלול כללי מסלול מניות ומסלול ללא מניות שאושר בחודש ספטמבר 2008).
- הפניקס השתלמות (כוללת לסוף שנה שלושה מסלולים - מסלול כללי, מסלול מניות ומסלול ללא מניות שאושר בחודש ספטמבר 2008).
- הפניקס מרכזית לפיצויים.
- הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה).
- הפניקס מרכזית לפיצוים (סגורה).

התוכניות הנ"ל מנוהלות בנאמנות על ידי החברה.

ב. החברה מנהלת החל מיום 1 בינואר 2009 את קופת עמית קופה לתגמולים ופיצויים. העברת הקופה לניהול החברה קבלה את אישור האוצר כמתחייב על פי דין.

ג. החברה החליטה בינואר 2009 להעביר את הקופות שהיא מנהלת בנאמנות להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ בכפוף למתווה שיאושר על ידי הממונה על שוק ההון הבטוח והחיסכון, רשות המיסים וכל גוף סטטוטורי אחר שיידרש.

הממונה על שוק ההון נתן ביום 9 בפברואר 2009 אישור למתווה הפעולה, שהגישה החברה, להעברת הניהול מרצון של הפניקס גמל בע"מ להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.
החברה נמצאת בהליכי קבלת אישור רשות המיסים למתווה.

2. החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ (להלן – חברת האם).

הפניקס גמל בע"מ

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת (המשך)

3. להלן סוגי האישורים שיש לתוכניות המנוהלות ע"י החברה המנהלת:

שם הקופה	סוג אישור מס הכנסה	סוג עמיתים
הפניקס תגמולים ופיצויים	תגמולים ופיצויים	שכירים ועצמאיים
הפניקס השתלמות	השתלמות	שכירים ועצמאיים
הפניקס מרכזית לפיצויים	מרכזית לפיצויים	מעבידים
הפניקס תגמולים ופיצוים (סגורה)	תגמולים ופיצוים	שכירים ועצמאיים
הפניקס מרכזית לפיצויים (סגורה)	מרכזית לפיצויים	מעבידים

אישור לקופת לתגמולים ואישיות לפיצויים

האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – חוק קופות גמל) שיבואו במקום התקנות האמורות.

אישור לקרן השתלמות

האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.

4. **מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת**

מספר חשבונות העמיתים הינו לסוף שנה:

שם הקופה	עמיתים מעסיקים	שכירים	עצמאיים	סה"כ 31.12.08	סה"כ 31.12.07	שינוי באחוזים
הפניקס השתלמות	-	11,133	3,590	14,723	10,041	47%
הפניקס תגמולים ופיצויים	-	5,649	3,656	9,305	6,486	43%
הפניקס מרכזית	433	-	-	433	376	15%
הפניקס תגמולים ופיצוים (סגורה)	-	669	67	736	769	(4%)
הפניקס מרכזית לפיצויים (סגורה)	54	-	-	54	55	(2%)
	487	17,451	7,313	25,251	17,727	42%

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת (המשך)

5. **היקף הנכסים** (באלפי ₪):

שם הקופה	היקף הנכסים נטו 31.12.08	היקף הנכסים נטו 31.12.07	שינוי באחוזים
הפניקס תגמולים ופיצויים	221,500	216,751	2.19
הפניקס השתלמות	277,703	285,384	(2.69)
הפניקס מרכזית	53,474	60,222	(11.21)
סה"כ	552,677	562,357	(1.72)
הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)	20,841	26,581	(21.59)
מרכזית לפיצויים (סגורה)	14,051	18,941	(25.82)
סה"כ	34,892	45,522	(23.35)

6. ביום 5 בספטמבר 2007 אישר הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שינויים בתקנוני הקופות, לרבות סגירת מסלולים. באוקטובר 2007 אישר הממונה הפעלת מסלול ללא מניות בהפניקס תגמולים ופיצויים והפניקס השתלמות.

7. התקשרויות והסכמים

א. החל מינואר 2006, נחתם הסכם בין החברה והפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן - הפניקס ניהול), לפיו החברה מקבלת שירותי ניהול הכוללים שירותי חשבונאות וכספים, שירותי יעוץ משפטי והעסקת יועץ לועדת השקעות.
בתמורה לשרותי הניהול החברה שילמה להפניקס ניהול דמי ניהול שהיו שווים ל- 25% מההוצאות בפועל של מחלקת חשבות וכספים, 50% מהוצאות בפועל של ניהול השקעות ו- 33% מהוצאות בפועל של היועצת המשפטית.
ביום 31 בדצמבר 2006 פג תוקפו של הסכם זה. ברבעון הראשון לשנת 2007 המשיכה החברה לשלם עבור שרותי הניהול על פי ההסכם שהסתיים.

ב. במאי 2007 נחתם הסכם בין החברה להפניקס ניהול שתחולתו הינה מיום 1 באפריל 2007. בהתאם להסכם, מקבלת החברה שירותי דמי ניהול מהפניקס ניהול הכולל בין היתר , ניהול השקעות ושירות יעוץ משפטי. בתמורה להתחייבות זו, החברה שילמה דמי ניהול שהיו שווים ל- 50% מההוצאות בפועל של ניהול השקעות ו- 33% מההוצאות בפועל של היועצת המשפטית. ביום 31 בדצמבר 2007 פג תוקפו של הסכם זה.

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת (המשך)

7. התקשרויות והסכמים (המשך)

ג. בינואר 2008 נחתם הסכם בין החברה והפניקס השקעות ופיננסים בע"מ לפי החברה מקבלת שירותי ייעוץ השקעות ושירותים שונים.
ביום 31 בדצמבר 2008 פג תוקפו של הסכם זה ובאותו יום הוארך תוקפו של ההסכם עד ליום 31.12.09.

ד. ביום 24 באוקטובר 2007 נחתם הסכם בין החברה לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ, לפיו נקבע כי החברה מתחייבת לתת להפניקס חברה לביטוח בע"מ שירותי ניהול של המוצר "עסק בריא" ובתמורה, תהיה החברה זכאית לדמי ניהול בשווי 25% מהוצאות עלות בפועל של העובדים המצויינים בהסכם.

תחילתו של הסכם זה מיום 1 בינואר 2007. ההסכם שנחתם יהיה תקף עד ליום 31 בדצמבר 2007. בהעדר הודעה בכתב ומראש של אחד הצדדים 30 יום לפני מועד סיומו, יחודש הסכם זה לתקופה של שנה נוספת בכל פעם. ביום 1 במאי 2008 הביאו הצדדים לסיומו של הסכם זה.

ה. בתאריך 7 ביולי 2008 נחתם הסכם בין החברה לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ, לפיו נקבע כי החברה מתחייבת לתת להפניקס חברה לביטוח בע"מ שירותי תפעול וניהול של המוצר "אינווסט" ובתמורה, תהיה החברה זכאית לדמי ניהול אשר יקבעו כל רבעון באופן יחסי לסכום הנכסים המנוהלים של מוצר "אינווסט" לבין סך הנכסים המנוהלים על ידי החברה בנאמנות עבור כלל קופות הגמל וההשתלמות מוכפל בהוצאות עלות השכר והנלוות של העובדים המצויינים בהסכם. ביום 31 בינואר 2009 הביאו הצדדים לסיום של הסכם זה.

ו. באוקטובר 2006 נחתם הסכם שכירות בין החברה לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

ז. בהתאם להסכם שנחתם ביוני 2008 בין החברה לבין עו"ד חנה גרבל, מקבלת החברה שירותי יעוץ מקצועי תמורת תשלום חודשי בסך של 10 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ.
תקופת ההסכם היא ל- 18 חודשים מיום חתימתו.

ח. ביום 1 ביוני 2005 נחתם הסכם בין בנק המזרחי המאוחד בע"מ לבין החברה לפיו הבנק ייתן לחברה שירותי ניהול חשבונות העמיתים בקופת הגמל בתמורה לדמי ניהול חודשיים בשיעור של 0.125% לשנה משווי סך כל נכסי הקופות המנוהלות על ידי החברה ועד לשווי נכסים של חצי מיליארד ש"ח. מיתרת שווי הנכסים שמעל חצי מיליארד ש"ח תשלם החברה דמי ניהול חודשיים בשיעור של 0.1% לשנה.
סעיף הוצאות הנהלה וכלליות לשנים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2008 ו- 2007, כולל הוצאות בגין שירותים אלו בסך 631 אלפי ש"ח ו- 503 אלפי ש"ח בהתאמה.

הפניקס גמל בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. **מצב עסקי**

החברה, אשר החלה את פעילותה ביום 1 באפריל 2004, עוסקת בניהול ובשיווק קופות גמל וקופות השתלמות עם מסלולי השקעה וכן קופה פיצויים מרכזית. החברה מנהלת כיום 3 תוכניות בנאמנות: תוכנית הפניקס תגמולים ופיצויים המורכבת משלושה מסלולי השקעה, תוכנית הפניקס השתלמות המורכבת משלושה מסלולי השקעה ותוכנית הפניקס המרכזית הפועלת כקופת גמל מרכזית לפיצויים.

ביום 31 בדצמבר 2005 הועברו לניהול החברה שתי קופות גמל שהיו בניהולה של הפניקס אחזקות בע"מ (לשעבר הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ) (להלן: "**הפניקס אחזקות**") . הקופות שהועברו הינן קופת תגמולים מרכזית ליד הפניקס והקופה המרכזית לפיצויים ליד הפניקס. שווי הנכסים המועבר הסתכם לסך של כ-42 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2004.

החברה חתמה הסכם עם בנק המזרחי המאוחד בע"מ, לפיו הבנק ייתן לחברה שירותי ניהול לחשבונות העמיתים בתמורה לדמי ניהול חודשיים.

לחברה הפסד חשבונאי בסך 403 אלפי ש"ח לשנת 2008 לעומת הפסד של 1,681 אלפי ש"ח בשנת 2007 והפסד חשבונאי בסך 2,002 אלפי ש"ח לשנת 2006.

בתיקון תקנות מס הכנסה (תיקון מס' 2), התשס"ב 2002 מאפריל 2002, צוין, בין היתר, כי ההון העצמי המינימאלי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה בסכום שלא יפחת מ – 1 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר 2001. נכון ליום 31 בדצמבר 2008, גבוה ההון העצמי של החברה מההון הנדרש ב- 1,681 אלפי ש"ח.

חברת האם השקיעה 4 מליון ש"ח כנגד הקצאת מניות, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 27.2.07 .

2. **נתונים ושינויים בדוחות**

א. מאזן

נכסי החברה כוללים ברובם יתרות נזילות (רכוש שוטף) הכוללות מזומנים בבנקים, אג"ח ממשלתי וקונצרני סחיר ויתרות חייבים. כנגד נכסי החברה, לחברה ישנן התחייבויות שוטפות אשר מהוות כ- 55% מסך המאזן לעומת 53% שנה קודמת ו-76% לשנת 2006. ההתחייבות הינן לחברת האם ולחברת האחות (הפניקס ניהול) והן לספקים ולזכאים שונים. ההתחייבויות לצדדים קשורים הינה כ- 8% מההתחייבות השוטפת בשנת 2008 לעומת כ-2% בשנה קודמת ו-3% בשנת 2006. ההון העצמי מהווה כ-41% מסך המאזן לעומת כ-48% בשנה קודמת ו-24% בשנת 2006. יתרת ההפסד ליום 31 בדצמבר 2008 הינה 6,233 אלפי ש"ח. לחברה הון עצמי חיובי של 2,847 אלפי ש"ח לעומת הון עצמי חיובי של 3,125 ש"ח לשנה קודמת ושל 751 אלפי ש"ח בשנת 2006.

פרק ב' : מצב עסקי החברה המנהלת ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים (המשך)

ב. הכנסות והוצאות

להלן תמצית דוח רווח והפסד של החברה:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 אלפי ש"ח	לתקופה ביום 1 באפריל ועד 31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח
הכנסות מדמי ניהול	8,259	4,785	2,650
מהשקעות	(4)	202	144
סה"כ ההכנסות	8,255	4,987	2,794
הוצאות	8,658	6,668	4,796
הפסד לתקופה	403	(1,681)	(2,002)

- הכנסות החברה מדמי ניהול הינם מתוכניות הגמל המנוהלות בנאמנות ע"י החברה. מירב ההכנסות מדמי ניהול של החברה בשנת 2008 הינן מתוכנית הפניקס השתלמות שהיוו כ- 43% מסך הכנסות מדמי ניהול של החברה. זאת לעומת שנה קודמת שהיוו כ- 40% ובשנת 2006 שהיוו כ- 45% מסך הכנסות מדמי ניהול של החברה.

- הוצאות הנהלה וכלליות המהוות כ- 62% מהוצאת החברה (שנה קודמת – 70%), מורכבות בעיקרן מהוצאות שכר ונלוות, המהוות כ- 46% מהוצאות הנהלה וכלליות (שנה קודמת - 56%), הוצאות יעוץ והשקעות המהוות כ-19% מהוצאות הנהלה וכלליות (שנה קודמת – 15%).

הפניקס גמל בע"מ

פרק ג' - תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת

1. **תוכנית המנוהלות בנאמנות ע"י החברה**

להלן פירוט הפקדות תשלומים ונכסים הצבורים בתוכניות המנוהלות ע"י החברה בשנת 2008 (באלפי ₪):

תוכנית / נושאים	תגמולים ופיצויים			השתלמות			מרכזית לפיצויים		
	2008	2007	אחוז שינוי	2008	2007	אחוז שינוי	2008	2007	אחוז שינוי
נכסים צבורים, נטו	242,341	243,332	(0.40%)	277,703	285,384	(2.69%)	67,525	79,163	(11.21%)
הפקדות דמי גמולים כולל העברות לקופה	174,414	123,967	41%	230,237	151,605	52%	16,683	49,629	(66%)
משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה	88,337	18,726	370%	134,407	28,678	369%	5,987	7,853	(24%)

פרק ג' - תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת (המשך)

ניתוח התשואה שהשיגו קופות הגמל בשנת הדוח

א. תוכנית הפניקס תגמולים ופיצויים

תוכנית הפניקס תגמולים ופיצויים הינה תוכנית מסלולית המורכבת מ-3 מסלולי השקעה שונים. בשנת 2008 נפתח מסלול ללא מניות (חודש אוקטובר).

מסלול כללי – השיג תשואה שלילית נומינלית נטו של 27.97% התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות השלילית של החלק הסחיר של הקופה הנובע מהמשבר העולמי בשווקים.

מסלול מניות – השיג תשואה שלילית נומינלית נטו של 48.56%. התשואה נובעת עקב החזקה של מניות סחירים בארץ בלבד אשר הושפעו השנה מירידת השווקים בארץ עקב המשבר הפיננסי.

מסלול ללא מניות - השיג תשואה חיובית נומינלית נטו ל-3.68%. התשואה מתייחסת לתקופה של 3 חודשים בשנת 2008 והושגה בעיקר בשל התשואה החיובית של החלק הסחיר של תקופה אשר מושקע באגרות חוב ממשלתיות סחירות אשר הניבו תשואה חיובית השנה.

ב. תוכנית הפניקס השתלמות

תוכנית הפניקס השתלמות הינה תוכנית מסלולית המורכבת מ-3 מסלולי השקעה שונים. בשנת 2008 נפתחה מסלול ללא מניות (חודש אוקטובר).

מסלול כללי – השיג תשואה שלילית נומינלית נטו של 28.44% התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות השלילית של הנכסים הסחירים, הנובע מהמשבר העולמי משווקים.

מסלול מניות – השיג תשואה שלילית נומינלית נטו של 47.27% התשואה נובעת עקב החזקה של מניות סחירות בארץ בלבד אשר הושפעו השנה מירידת השווקים בארץ עקב המשבר הפיננסי.

מסלול ללא מניות - השיג תשואת חיובית נומינלית נטו של 3.30%. התשואה מתייחסת לתקופה של 3 חודשים והושגה בעיקר בשל התשואה החיובית של החלק הסחיר של הקרן אשר מושקע באגרות חוב ממשלתיות סחירות אשר הניבו תשואה חיובית השנה.

פרק ג' - **תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת** (המשך)

ג. תוכנית הפניקס המרכזית לפיצויים

התוכנית השיגה תשואה של שלילית של 27.17% נטו נומינלית על נכסיה. התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות שלילית על החלק הסחיר של הקופה אשר מושקע במניות בארץ ובחו"ל, תעודות סל בארץ ובחו"ל, באגרות חוב ממשלתיות ובאג"ח קונצרניות המהווים כ- 79.14% בממוצע שנתי מנכסי הקופה ותרמו כ- 96.25% מהפסדים ושיעור תשואה שלילית של 36.13% בממוצע שנתי.
תשואה זו מתחלקת למרכיבי הקבוצה כלהלן:

1. אגרות חוב ממשלתיות - שיעור התשואה החיובית הסתכם ל- 8.35%.
2. אגרות חוב הקונצרניות - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 29.92%.
3. מניות וניירות ערך אחרים - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 60.02%.

תשואות אלו של החלק הסחיר הן היפוך ישיר של השנה הקודמת בהן שוק המניות פרח ועלה וכן גם שוק האג"ח, בו היו עליות במרבית חלקי השנה. הקופה השנה הקטינה את החזקתה בעיקר במניות ת"א 100 וקרנות נאמנות על מדדי הארץ כנגד השקעה באג"ח, אגרות חוב סחירות ממשלתיות צמודות ולא צמודות.

פרק ג' - **תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת** (המשך)

ד. הפניקס מרכזית לפיצויים (סגורה)

ההון הצבור של הקופה הסתכם לסך של 14,051 אלפי ש"ח קיטון של 25.82% משנה קודמת, הנובע מתשואת הקופה שלילית נומינלית נטו של 18.91% ועודף משיכות על הפקדות (לרבות העברות נטו) בהיקף של 1,464 אלפי ש"ח.

ניתוח התשואה שהשיגה קופת הגמל בשנת הדוח

הקופה השיגה תשואה שלילית, נומינלית שנתית נטו של 18.91% על נכסיה. התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות השליליות על החלק הסחיר של הקופה אשר מושקע במניות בארץ ובחו"ל, בתעודות סל בארץ ובחו"ל, באגרות חוב ממשלתיות ובאג"ח קונצרניות המהווים כ- 67.70% בממוצע שנתי מנכסי הקופה ותרמו כ- 103% מהפסדים ושיעור תשואה שלילית של 29.45% בממוצע שנתי. תשואה זו מתחלקת למרכיבי הקבוצה כלהלן:

1. אגרות חוב ממשלתיות - שיעור התשואה החיובית הסתכם ל- 11.35%.
2. אגרות חוב הקונצרניות -שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 17.02%.
3. מניות וניירות ערך אחרים - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 62.04%.

תשואות אלו של החלק הסחיר הן היפוך ישיר של השנה הקודמת בהן שוק המניות פרח ועלה וכן שוק האג"ח, בו היו עליות במרבית חלקי השנה. הקופה הקטינה את אחזקותיה במניות ת"א 100, תעודות סל וקרנות נאמנות על מדדי הארץ וחו"ל כנגד השקעה באגרות חוב סחירות ממשלתיות צמודות ולא צמודות.

האפיק הלא סחיר הניב שיעור תשואה שלילית בממוצע שנתי של 2.30%. שיעור תשואה זה נבע, בין השאר מהריבית הנקובה.

תשואה זו מתחלקת למרכיבי הקבוצה כדלהלן:

1. אגרות חוב קונצרניות - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 13.16%.
2. מניות וני"ע אחרים (קרנות השקעה) - שיעור תשואה חיובי הסתכם ל- 10.15%.

פיקדונות הניבו שעור תשואה של 4.09% שיעור תשואה זה נבע, בין השאר, מהריבית הנקובה ומשינוי שיטת השערוך משווי מותאם לשווי הוגן.

פרק ג' - **תאור מצבה הכספי של הקופות ותוצאות פעילות בתקופה הנסקרת** (המשך)

ה. הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

ההון הצבור של הקופה הסתכם לסך של 20,841 אלפי ש"ח קיטון של 21.59% משנה קודמת, הנובע מתשואה שלילית נומינלית נטו של 17.89% ועודף משיכות על הפקדות (לרבות העברות נטו) בהיקף של 697 אלפי ש"ח.

ניתוח התשואה שהשיגה קופת הגמל בשנת הדוח

הקופה השיגה תשואה שלילית נומינלית שנתית נטו של 17.89% על נכסיה. התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות שליליות על החלק הסחיר של הקופה אשר מושקע במניות בארץ ובחו"ל, בתעודות סל בארץ ובחו"ל, באגרות חוב ממשלתיות ובאג"ח קונצרניות המהווים כ- 70% בממוצע שנתי מנכסי הקופה ותרמו כ- 105% מהפסדים ושיעור תשואה שלילית של 27.66% בממוצע שנתי. תשואה זו מתחלקת למרכיבי הקבוצה כלהלן:

1. אגרות חוב ממשלתיות - שיעור התשואה החיובית הסתכם ל- 11.05%.
2. אגרות חוב הקונצרניות - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 18.85%.
3. מניות וניירות ערך אחרים - שיעור תשואה שלילית הסתכם ל- 64.48%.

תשואות אלו של החלק הסחיר הן היפוך ישיר של השנה הקודמת בהן שוק המניות פרח ועלה וכן גם שוק האג"ח, בו היו עליות במרבית חלקי השנה. הקופה הקטינה את אחזקותיה בעיקר במניות ת"א 100, תעודות סל וקרנות נאמנות על מדדי הארץ וחו"ל כנגד השקעה באגרות חוב סחירות ממשלתיות צמודות ולא צמודות.

האפיק הלא סחיר הניב שיעור תשואה שלילי בממוצע שנתי של 2.07% שיעור תשואה זה נבע, בין השאר מהריבית הנקובה.

תשואה זו מתחלקת למרכיבי הקבוצה כדלהלן:

1. אגרות חוב קונצרניות - שיעור תשואה שלילי הסתכם ל- 9.55%.
2. מניות וני"ע אחרים (קרנות השקעה) - שיעור תשואה חיובי הסתכם ל- 16.40%.

פיקדונות הניבו שעור תשואה של 5.09% שיעור תשואה זה נבע, בין השאר, מהריבית הנקובה.

פרק ד' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ניהול פעילות קופת הגמל חשוף למגוון סיכונים המתחלקים לסיכוני מאקרו, סיכונים ענפיים, (תחרות), סיכון אבטחת מידע, סיכוני השקעה וסיכונים אחרים (סיכון תפעולי ומשפטי).
ניהול סיכונים אלו כולל מציאת איזון בין המטרה להשגת תשואה מקסימאלית על הנכסים לבין הסיכון הכרוך בהשגת התשואה ורמת הנזילות הנדרשת כדי לממן פעילות זו ופעילות משיכות והעברות של כספים על ידי העמיתים.

א. סיכוני מאקרו

1. מצב המשק

למצב המשק בכללותו יש השלכה על קופת הגמל הן בצד השקעותיה המבוססות על השקעות בחברות במשק הישראלי והן על תשואת האג"ח המושפעת בדר"כ גם ממצב המשק שמשליך על מצב החברות עצמן. המצב בכללותו משפיע גם על שינוי טעמי העמיתים בהעדפות אפיקי ההשקעה וחסכון לטווח ארוך.

2. שינויים פוליטיים וכלכליים

אי יציבות פוליטית ואי יציבות כלכלית עלולים להשפיע באופן מהותי על היקף ההשקעות במשק בעיקר של משקיעים זרים. העדר תוכנית כלכלית ברורה ויציבות בכלכלה פוגעת בפעילות הפירמות ומאלצות את בנק ישראל להתערב בין השאר באמצעות שינוי הריבית. כל האמור לעיל עלול להשפיע מהותית על צבירת הכספים בקופות.

3. שינוי חקיקה

פעילות הקופות מותנית בקבלת אישור קופת גמל מהממונה על אגף שוק ההון. הפקדות העמיתים, תשלומים לעמיתים והשקעות הקופות כפופים לחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות הגמל) התשס"ה 2005 והתקנות והחוזרים הנלווים לחוק. שינויי חקיקה לדוגמא : המשך העדפת מסלול חסכון לפנסיה על פני קופות גמל והגבלת הפקדות לקופות גמל, הגבלת המשיכה של חלק העצמאי רק בגיל 60 אפשרות למעברים בין כל סוגי החיסכון לטווח ארוך ושינויים במיסוי הרלוונטי.

4. טעמי הציבור

טעמי הציבור בנוגע להעדפות השקעות בחסכון לטווח ארוך ובינוני מושפעים ממכלול רחב של גורמים בין השאר נושאי חקיקה, הטבות מס, מצב תעסוקה ומצב שוק ההון. למכלול גורמים אלו יכולה להיות השפעה מהותית על טעמי הציבור והצבירה בקופות בהתאם.

ב. סיכונים ענפיים (תחרות בענף)

גורמי הסיכון הקיימים לקופה הינם בעיקר התחרות ההולכת וגוברת בין קופות הגמל כתוצאה מכניסת חברות הביטוח וגופים פרטיים לשוק קופות הגמל, מכירת קופות הגמל הבנקאיות לגופים אלו ולחברות ביטוח. שיווק הקופות נעשה בידי סוכנים אשר פונים אישית לעובדים ומציגים בפניהם אלטרנטיבות שונות לרבות כיסויי מטריה ביטוחית. תשואות השנים האחרונות בהן הייתה גאות בשוק, בהן חלק מהקופות השיגו תשואה עדיפה על הקופות המנוהלת על ידי החברה בדרך כלל תוך לקיחת רמות סיכון גבוהות יותר.
סיכון נוסף שלא ניתן להעריכו עדין נובע מכוונת אגף שוק ההון לאפשר מעבר חופשי בין כל סוגי החיסכון לטווח ארוך וכן לדרוש מקופות הגמל לקיים מסלול פנסיה החל משנת 2010.

פרק ד' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (המשך)

ג. סיכון אבטחת מידע

סיכוני אבטחת מידע מתייחסים לנתונים כספיים בנוגע להשקעות הקופות וזכויות העמיתים וכן למידע בנוגע לפרטים אישיים של עמיתי הקופות. החברה מכינה גיבויים תקופתיים וכן קיימים גיבויים בחברת המיכון בנוגע לזכויות עמיתים. כמו כן בחברה קיימים נוהלי פעילות לשעת חרום המתייחסים בין השאר לשמירה ושחזור מידע בעת אסון ולאחריו. עובדי החברה מידי שנה עוברים רענון לנוהלים אלו.
בשנת הדוח ערכה הקופה סקר אבטחת מידע על ידי חברה חיצונית. בעקבות הסקר נעשו כל הפעילויות הדרושות, בהתאם לממצאי הסקר לרבות כתיבת נוהלים, אישור מסמך עקרונות אבטחת מידע על ידי ההנהלה, מינוי אחראי אבטחת מטעם ההנהלה ומינוי ממונה על אבטחת מידע אשר מבצע ביקורות שוטפת ומגיש דוחות ברמה רבעונית להנהלה .

ד. סיכוני השקעה וסיכונים אחרים

1. סיכוני השקעה

א. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון הכרוך בכך שמנפיקים של ני"ע שקופה מחזיקה בהם ומקבלי אשראי מהקופה לא יעמדו בתשלומי ריבית או קרן או שיפשטו רגל ועקב כך, יפגעו נכסי הקופה. סיכון זה קשור בטיב תיק האשראי שנכסי הקופה מושקעות בו.
לצורך ניהול סיכון זה, החברה מחזיקה בדרך כלל בנכסים המדורגים בדירוג גבוה ובנכסים בעלי דירוג A לפחות.
מידה והחברה אינה משקיעה באג"ח מדורגות נבחנת היכולת של הגוף להחזיר את החוב וכן נבדקות הבטוחות שניתנו.

ב. סיכוני שוק

סיכוני שוק קשורים בשחיקת נכסי קופות הגמל כתוצאה משינויים צפויים במחירי שוק, שעורי הריבית, מחירי ניירות ערך, שער חליפין, שוק העבודה, מצב הפירמות ואינפלציה.
החברה מתמודדת עם מכלול הגורמים המרכיבים את סעיף סיכוני השוק באמצעות קביעת תמהיל השקעות המכיל מניות, אגרות חוב צמודות ולא צמודות, חשיפה למט"ח באמצעות אג"ח, קרנות גידור, קרנות נאמנות ותעודות סל.
התמהיל משתנה בהתאם להערכות סיכונים שמתקיימות בישיבות ועדות השקעה כאשר במסגרתם מתנהל דיון בין השאר על המצב המאקרו כלכלי, מדיניות הריבית בארץ ובחו"ל המשפיעה על אגרות החוב ועל המניות בכל הקשור להעדפת המשקיע בבחירת השקעתו בין אג"ח למניות, השפעת שער החליפין והאינפלציה על חשיפת הקופה להשקעות צמודות מט"ח ומדד, מצב שוק העבודה ומצב הפירמות נבחן גם הוא מאחר וקיימת השלכה על רווחיות החברות המשפיעה ישירות על המניות וכן על הקף גיוסי ההון של החברות המשפיע על תשואת האג"ח הקונצרני.

פרק ד' - **חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם** (המשך)

ג. סיכון ריבית

בשיעור הריבית יש סיכון הנובע מהשינויים החלים בריבית בנק ישראל וריבית בעולם ומדיניות הקצאת האשראי לפירמות הפרטיות. שינויים אלו משפיעים על שווי השוק של הנכסים.
חלק מהשקעות הקופה הינם באגרות חוב ופיקדונות החשופים לסיכוני ריבית שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עלול להשפיע על שווים . כמו כן מחזיקה הקופה איגרות חוב אשר תנאי תשלום הריבית שבהם כפוף לשינויים בשיעורי ריבית. לשינויים בשיעור הריבית מעבר לתחום שנקבע בתנאי אגרות החוב יש השלכה על הריבית שתקבל הקופה וכן על הרכב ההשקעות.

ד. סיכוני שינויים בשער החליפין ובאינפלציה

השקעות הקופות נעשות בשלושה מגזרים עיקריים :
המגזר הצמוד למדד, המגזר שאינו צמוד ומגזר מטבע החוץ.
מרבית הפעילות במגזר מטבע החוץ נקובה בדולרים וביורו והקופות חשופה לשינויים בשער החליפין ובאינפלציה. ועדת ההשקעות דנה בישיבותיה בהתאם להערכות שמתקבלות על הקצאת הנכסים בין האפיקים השונים בהתאם לנסיבות.

ה. סיכוני פיזור

הקופות בשל אחזקתה בני"ע סחירים חשופה לסיכוני פיזור השקעות בין שווקי הארץ לשווקי חו"ל. לצורך צמצום מקצת מסיכוני הפיזור הקופות פיזרו את הסיכונים בתיק ההשקעות ע"י השקעה בשווקים הבין לאומיים.

ו. סיכון נזילות

סיכון נזילות ניתן לפיצול לשני רבדים – סיכון נזילות ברמת קופת גמל, וסיכון נזילות ברמה מקרו כלכלית.
הסיכון ברובד הראשון נובע מאי ודאות החברה באשר לסכומי משיכות והעברות הכספים על ידי העמיתים. סיכון זה גורם לאי ודאות לגבי היקף החזקת נכסים סחירים ונזילים, על מנת שלא להגיע למצב בו לא יהיה ניתן לבצע תשלומים לעמיתים מושכים ומעבירים. סיכון זה קשור בהיקף חסכון העמיתים הזכאים למשיכה אל מול אורך החיים הממוצע של נכסי הקופות ונזילותם. וכן מגורמים חיצוניים של הגברת תחרות ומעבר בין קופות גמל.

מועדי המשיכה והעברה של העמיתים מהקופות המנוהלים בחברה, הגדילו את הצורך בהתמודדות עם סיכון זה. הקופה נאלצת לשמור רמות נזילות גבוהות יותר כבטחון לביצוע התשלומים וההעברות. העלאת מרכיב הנזילות והקטנת אופק התכנון הפיננסי בשל סיכון זה מקטין את יכולת החברה לתכנון ארוך טווח בחלק הנזיל המיועד למקרים אלו.

הסיכון ברובד השני נובע מהאפשרות של שינוי טעמי העמיתים בכלל קופות הגמל. מצב זה יכול לגרום למימוש סכומי כספים גדולים בפרק זמן קצר. דרישה כזו עלולה לסכן את יציבות שוק ההון והכספים בארץ. לצורך ניהול סיכון הנזילות קופות הגמל מחזיקות בנכסים נזילים, כגון מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לתקופה של עד חודש ימים וכן בנכסים בעלי סחירות גבוהה שניתנים למימוש בקלות יחסית.
יש לציין שהחל משנת 2005 עקב כניסת גורם מצטט להערכת שווים של נכסים לא סחירים, למעשה נוצרה אפשרות למסחר גם בנכסים אלו על פי המחיר המצוטט.

פרק ד' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (המשך)

התמודדות עם סיכון זה נעשה בין השאר באמצעות הערכות היחס הנדרש בין הכספים שהגיעו לבשלות והערכות ההנהלה לגבי היקף המשיכות והעברות הצפוי לבין סך הנכסים הסחירים והנזילים בקופה בתוספת ההפקדות הצפויות המהווים את החלק הזמין בכל רגע מנכסי הקופה. יחס זה הוא מעין יחס שוטף של קופת הגמל, יחס בין הנכסים השוטפים להתחייבויות השוטפות (קרי המשיכות והעברות הצפויות) של הקופה.

מבחינת הרכב נכסי הקופות והערכות ועדת ההשקעות, אלה סבורים כי סך הכספים הסחירים והנזילים וצפי ההפקדות מהווים כרית בטחון מספקת לצמצום התממשות סיכון הנזילות כאמור לעיל.

2. <u>סיכון תפעולי</u>

הפעלת קופת גמל דורשת עמידה בכללי פעילות ודיווח שנקבעו בחוקים ובתקנות. חוק הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל) התשס"ה 2005 מטיל סעיפי עונשין על אי עמידה בכללים והנחיות. אי לכך החברה הכינה שורה של נהלי עבודה, מעדכנת אותם באופן שוטף ומקיימת הדרכות ותדרוך שוטף לעובדיה בכל החידושים והדרישות החדשות, לרבות עבודה מול נותני שרות החיצוניים במטרה לוודא כי המידע המתקבל מהם עונה על הדרישות. החברה מקיימת פיקוח שוטף על עבודת ספקים חיצוניים ומנהלי השקעות.

בהתאם לתקנות קופות גמל, הקופה ערכה ביטוח אחריות מקצועית לכיסוי חבותה בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי עמיתיה וכן ביטוח לכיסוי מעילה באמון של עובדיה כלפי העמיתים בסכום כולל שלא יפחת מהסכומים המפורטים בתקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995, ובתנאים הקבועים בתקנה האמורה לרבות השתתפות עצמית.

3. <u>סיכון משפטי</u>

החברה חשופה לתביעות משפטיות מעמיתיה וכן מרשויות החוק בגין אי עמידה בכללים שנקבעו על פי החוק והתקנות. הקופה מקפידה לפעול ולדווח על פי החוק במועד לרשויות וכן לדווח על פי המתכונת הנדרשת ובמועד הנדרש. החברה מעמידה לרשות העמיתים ומדווחת להם על מצב חשבונותיהם ונמצאת איתם בקשר לעדכוני פרטים ומתן שרות אחר.
כנגד החברה לא מתנהלים הליכים משפטיים כל שהם, והקופה אינה מנהלת הליכים משפטיים כלשהם כלפי צד ג'.

פרק ה' - נושאים אחרים וכן נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב

א. רואה החשבון של הקופה הפנה את תשומת הלב בחוות דעת לעניין העברת ניהול הקופות לחברת הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

ב. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי (sox 302)

בעקבות הנחיות שהוציאה הרשות לניירות ערך בארה"ב, במסגרת חוק "סרבנס אוקסלי" (Sarbanes-Oxley Act of 2002), פרסם הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון (להלן "הממונה") בשנים 2006-2007 חוזרים המטילים על הגופים המוסדיים לצרף לדוחות הכספיים הצהרות של המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של הפניקס ביטוח, הפנסיה והגמל (להלן "הגוף המוסדי") וקיומן ויעילותן של בקרות פנימיות, שנועדו להבטיח שמידע מהותי המתייחס לגוף האמור מובא לידיעתם. בהתאם לאמור, הקבוצה קיימה את ההליך הנדרש על פי סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley, שכלל בחינה של תהליכי העבודה והבקרות הפנימיות בגוף המוסדי.
הנהלת הגמל, בשיתוף המנכ"ל ומנהלת הכספים של הגמל, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגמל. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגמל ומנהלת הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגמל הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע ש הגמל נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2008 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגמל על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הגמל על דיווח כספי.

הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של הגמל וקיומן ויעילותן של בקרות פנימיות ביחס לדוחות כספיים אלה מצורפות להלן בנספח לדוחות הכספיים.

פרק ה' - נושאים אחרים וכן נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב (המשך)

ג. אחריות בקרה פנימית על הדיווח הכספי (SOX 404)

הממונה פרסם חוזר ליישום הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. יישום הוראות חוזר זה מחייב ביצוע תהליך של בחינה רחבה של המערכות התפעוליות המרכזיות של הגמל ונהלי העבודה והבקרה הקשורים בהן. בחוזר נקבע תאריך יעד לחתימה על ההצהרה במתכונת סעיף 404 לחוק האמור עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2009.

בדצמבר 2008 פרסם הממונה טיוטה לחוזר שטרם אושרה, לפיה:
עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2009 יסיים הגוף המוסדי את שלב התיעוד וכן את אימות תהליך התיעוד (Walk through).
עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2010 יסיים הגוף המוסדי את שלב קביעת תיחום הפרויקט (Scoping) של הדיווחים הנלווים.
רואה החשבון המבקר של הגוף המוסדי ייתן אישור בדבר עמידתו של הגוף המוסדי ביחס לסעיפים א' ו-ב' הנזכרים לעיל.
החתימה על ההצהרה במתכונת סעיף 404 של ההנהלה ומתן חוות דעת רואה החשבון המבקר לגבי הבקרה פנימית על דיווח כספי ייושמו לראשונה במועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2010.

הגמל החלה בהיערכותה ליישום החוזר כאמור, ולצורך כך התקשרה עם חברות יעוץ חיצוניות, תוך אימוץ מודל ה- COSO המגדיר את מבנה הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. תהליך ההיערכות של הגמל ליישום כאמור נעשה על פי "אבני דרך" שנקבעו בשיתוף עם היועצים.

הגוף המוסדי מינה מנהלת לפרויקט וועדת היגוי. נכון למועד עריכת הדוח, סיימה הגמל את שלב זיהוי ומיפוי התהליכים ונמצאת בשלבים הראשונים של תיעוד התהליכים, הערכת הסיכונים והבקרות הקיימות והערכת מידת יעילות הבקרות, לרבות ניתוח הפערים הקיימים אל מול מודל הבקרה הפנימית. עד השלמת התהליכים כאמור, תקבע הגמל תוכנית לתיקון הליקויים, תכנון הפעילות המתקנת ויפורטו הגורמים בגמל שמונו כאחראים לתיקון הליקויים.
הפניקס ביטוח, החברה בקבוצה, התקשרה עם בית תוכנה לצורך רכישה והטמעה של תוכנה אשר תשמש לתיעוד התהליכים ולניהול ומעקב בדיקות וממצאים של הבקרות של הגוף המוסדי, לצורך הערכת האפקטיביות שלהן.

הפניקס גמל בע"מ

פרק ו' – פרטים על הנהלת החברה המנהלת

פרטים על חברי הדירקטוריון, חברי ועדת השקעות וחברי ועדת הביקורת

1.

א. **שם ושם משפחה**: בני שיזף **מס' ת.ז.** 054773080

ב. **שנת לידה:** 1957

ג. **מען:** יבנה 42 רמת השרון

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: חבר ועדת מאזן.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור:** 22.9.08

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה: 3**

ט. **התעסקות עיקרית נוספת**: משנה למנכ"ל, מנהל תחום חסכון ארוך טווח בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, חבר דירקטוריון בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. משנה למנכ"ל, מנהל תחום חסכון ארוך טווח בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, חבר דירקטוריון בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:** השכלה – תואר ראשון (BA) בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב. לימודי השלמה לרו"ח ובחינות למועצת רו"ח. קורס מנהלים בכירים בבנק הפועלים (פו"מ בכירים).
ניסיון תעסוקתי - מנהל חטיבת ההשקעות בקבוצת איילון. מנהל אגף לפנסיה, ביטוח וגמל –בבנק הפועלים. סמנכ"ל בכיר וחבר הנהלה בבנק משכן.

יג. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור**: חבר דירקטוריון בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

2.

א. **שם ושם משפחה**: רם דב **מס' ת.ז.** 51566867

ב. **שנת לידה:** 1953

ג. **מען:** דרך השלום 53, גבעתיים

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: חבר ועדת מאזן.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור:** כדירקטור – 11.12.03
כיו"ר – 16.8.2005 ועד 8.08.

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה:** 12

ט. **התעסקות עיקרית נוספת**: סמנכ"ל בכיר, מנהל תחום חסכון ארוך טווח בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, חבר דירקטוריון בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. סמנכ"ל בכיר, מנהל תחום חסכון ארוך טווח בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, חבר דירקטוריון בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:** B.Sc הנדסת תעשיה וניהול, MBA מימון וחשבונאות. סמנכ"ל, ראש מטה פיתוח עסקי ביטח חיים בפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ (כיום הפניקס אחזקות בע"מ). סמנכ"ל, מנהל מחלקת ביטוח חיים בהפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ. (כיום הפניקס אחזקות בע"מ).

יג. **ופירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור**:חבר דירקטוריון בחברות בנות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ, אגם לידרים אחזקות (2001) בע"מ, אגם לידרים (ישראל) סוכנות לביטוח (2003) בע"מ, הפניקס בריאות חברה לביטוח בע"מ, המומחים להטבות לעובדים בנפיט בע"מ, בנפיט, סוכנות לשיווק פנסיוני (1995) בע"מ, תובנות יישומי בריאות בע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

3.

א. **שם ושם משפחה**: אריאלי אריה, עו"ד **מס' ת.ז.** <u>50624121</u>

ב. **שנת לידה:** 3.10.1951

ג. **מען**: הנורית 2, כוכב יאיר

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון:** חבר ועדת ביקורת.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור:** מ- 11.12.03 עד 23.3.06 ומ- 16.08.06 ועד היום.

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה: 11.**

ט. **התעסקות עיקרית נוספת:** סמנכ"ל, היועץ המשפטי בפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ. עורך דין.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. סמנכ"ל, היועץ המשפטי בפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות**: סמנכ"ל, היועץ המשפטי בפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ. עורך דין.

יג. **ופירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור**: דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ, עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

4.

א. **שם ושם משפחה** - דוד דוד **מס' ת.ז.** 54071444

ב. **שנת לידה** : 7.4.1956

ג. **מען** דרך השלום 53, גבעתיים

ד. **הנתינות:** ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון** : אין.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור: 1.7.04

ח. מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה: 12

ט. **התעסקות עיקרית נוספת** : סמנכ"ל בכיר, מנהל הכספים בהפניקס אחזקות בע"מ ומשנה למנכ"ל, מנהל הכספים בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. סמנכ"ל בכיר,מנהל הכספים בהפניקס אחזקות בע"מ ומשנה למנכ"ל, מנהל הכספים בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** – לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:** רואה חשבון, תואר ראשון (B.A) בחשבונאות וכלכלה. סמנכ"ל בכיר,מנהל הכספים בהפניקס אחזקות בע"מ ומשנה למנכ"ל, מנהל הכספים בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יג. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור** : דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ: פלטינום מימון ופקטורינג בע"מ, פלטינום מימון ופקטורינג כ.א. 2006 בע"מ, הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ, עטרה טכנולוגי ונצ'ורס בע"מ, הדר ירוק נכסים והשקעות בע"מ, הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ, הפניקס סוכנויות ביטוח 1989 בע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

5.

א. **שם ושם משפחה**: סבינה בירן **מס' ת.ז.**: 014949192

ב. **שנת לידה**: 1967

ג. **מען:** יצחק שדה 5א', כפר סבא

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת מאזן, ועדת השקעות.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - כן

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור:** 1.11.2007 (בפועל מונתה ביום 17.2.08).

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה**: 10

ט. **התעסקות עיקרית נוספת:** בעלים ומנכ"ל חברת יזום ופיתוח אסטרטגי עסקי SABI. Ltd. מכהנת כדירקטוריון בחברות שונות.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** - לא

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:** השכלה - תואר אקדמי ב.א. במדעי המדינה וכלכלה, אוניברסיטת חיפה ; לימודי מ.א במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים, אוניברסיטת ת"א (ללא השלמה לתואר) ; MBA במינהל עסקים, אוניברסיטת הריוט- וואט ; דוקטורנטית במינהל עסקים, אוניברסיטת פורטסמות' אנגליה ; ניסיון תעסוקתי - בעלים ומנכ"ל חברת יזום ופיתוח אסטרטגי עסקי SABI. Ltd. מכהנת כדירקטוריון בחברות שונות: יו"ר דירקטוריון עמותת התיירות ת"א (התנדבות ציבורית), דירקטורית ב"שופרסל", דירקטורית ב"רפא"ל- רשות לפיתוח אמצעי לחימה". בעבר: דירקטורית חיצונית בהפניקס בריאות חברה לביטוח בע"מ (מקבוצת הפניקס) ; מנכ"ל ישראייר תעופה ותיירות בע"מ ; מנכ"ל חברת התעופה "טוראייר" אינק ;

יג. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** יו"ר דירקטוריון עמותת התיירות ת"א (התנדבות ציבורית), דירקטורית ב"שופרסל", דירקטורית ב"רפא"ל- רשות לפיתוח אמצעי לחימה"

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

6.

א. **שם ושם משפחה** - יעקובסון מאיר **מס' ת.ז.** 51181345

ב. **שנת לידה** : 1.2.1952

ג. **מען** : נח מוזס 1 רמת גן

ד. **הנתינות** : ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון** : יו"ר ועדת ביקורת, חבר ועדת מאזן, יו"ר ועדת השקעות.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - כן

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור** : 1.1.04

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה** : 10

ט. **התעסקות עיקרית נוספת** : ייעוץ עסקי ובנקאות השקעות ;

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** - לא

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות** : השכלה - BA כלכלה וחשבונאות. לימודי השכלה גבוהה במשפטים. ניסיון תעסוקתי - עוסק ב ייעוץ עסקי ובנקאות השקעות. בעבר : מנהל שותף בנקאות השקעות בפועלים שוקי הון. סמנכ"ל קבוצת שרם פודים קלנר.

יג. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** עורב טכנולוגיות 1977 בע"מ (יו"ר הדירקטוריון), עורב מערכות התראה אלקטרוניות בע"מ (יו"ר הדירקטוריון), אבגול תעשיות 1953 בע"מ (דירקטור חיצוני), אילקס מדיקל בע"מ (דירקטור), אקוויטי מ.י. בע"מ (דירקטור), כלכלית ירושלים (דח"צ).

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

7.

א. **שם ושם משפחה**: יצחק הורביץ **מס' ת.ז.** 051446144

ב. **שנת לידה**: 18.5.1956

ג. **מען** בנימין 13/60 ירושלים

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: אין.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור**: 1.1.2006

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה**: 11

ט. **התעסקות עיקרית נוספת:** משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת לקוחות בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת לקוחות בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות**: השכלה - תואר ראשון בכלכלה. ניסיון תעסוקתי: משנה למנכ"ל, מנהל חטיבת לקוחות בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ. בעבר: מנכ"ל חברה למימון חוץ בנקאי. מנכ"ל חברת הביטוח אישי ישיר.

יג. **ופירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** דירקטור בחברות בקבוצת הפניקס: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ, גמא סליקה וניהול בע"מ.

הפניקס גמל בע"מ

8.

א. **שם ושם משפחה**: איתן לוי (*) **מס' ת.ז.** 57402299

ב. **שנת לידה**: 29.12.1961

ג. **מען** לסקוב חיים 16 הרצליה

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: אין.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור**: 16.8.05

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה**: 11

ט. **התעסקות עיקרית נוספת** - משנה למנכ"ל הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ. דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.ובחברות שונות.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן.- משנה למנכ"ל הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ. דירקטור בחברות מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:** תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, רואה חשבון. מנהל כספים ומנהל השקעות הדר חברה לביטוח בע"מ (היום הפניקס חברה לביטוח בע"מ). סמנכ"ל השקעות, הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

יג. **ופירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** דירקטור בחברות בקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ: המומחים להטבות לעובדים בנפיט בע"מ, בנפיט, סוכנות לשיווק פנסיוני (1995) בע"מ, , אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ.

*** מר איתן לוי מסיים את תפקידיו בהפניקס ביום 31 במרץ 2009.**

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

9.

א. **שם ושם משפחה**: מלי שאול **מס' ת.ז.** 055026066

ב. **שנת לידה**: 22.12.1957

ג. **מען** דרך השלום 53 גבעתיים

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון**: אין.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור**: 23.3.06

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה**: 10

ט. **התעסקות עיקרית נוספת** - סמנכ"ל, מנהלת אשכול הסדרים פנסיוניים בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטורית בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** –כן. סמנכ"ל, מנהלת אשכול הסדרים פנסיוניים בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, דירקטורית בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות**: תיכונית.

יג. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** דירקטורית בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

<u>פירוט חברי ועדת השקעות</u>:

.1

א. **שם ושם משפחה** - יעקובסון מאיר **מס' ת.ז.** 51181345

ב. **שנת לידה** : 1.2.1952

ג. **מען** : נח מוזס 1 רמת גן

ד. **הנתינות** : ישראלית

ה. **חברותו/ה בועדות הדירקטוריון** : יו"ר ועדת ביקורת, חבר ועדת מאזן, יו"ר ועדת השקעות.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - כן

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה כדירקטור** : 1.1.04

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה** : 10

ט. **התעסקות עיקרית נוספת** : ייעוץ עסקי ובנקאות השקעות ;

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** - לא

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות** : השכלה - BA כלכלה וחשבונאות. לימודי השכלה גבוהה במשפטים. ניסיון תעסוקתי - עוסק ב ייעוץ עסקי ובנקאות השקעות. בעבר : מנהל שותף בנקאות השקעות בפועלים שוקי הון. סמנכ"ל קבוצת שרם פודים קלנר.

יד. **פירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** עורב טכנולוגיות 1977 בע"מ (יו"ר הדירקטוריון), עורב מערכות התראה אלקטרוניות בע"מ (יו"ר הדירקטוריון), אבגול תעשיות 1953 בע"מ (דירקטור חיצוני), אילקס מדיקל בע"מ (דירקטור), אקוויטי מ.י. בע"מ (דירקטור), כלכלית ירושלים (דח"צ).

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

3.

א. **שם ושם משפחה**: עידו אדר **מס' ת.ז.** 065800229

ב. **שנת לידה**: 1958

ג. **מען** ברונר 1 תל-אביב

ד. **הנתינות**: ישראלית

ה. **תפקיד בועדת השקעות**: חבר בועדה.

ו. **נציג/ה חיצוני/ת** - לא

ז. **התאריך שבו החלה כהונתו/ה בועדה**: 23.10.2007

ח. **מספר ישיבות בהן השתתף/ה במשך השנה**: 18

ט. **התעסקות עיקרית נוספת:** גזבר קבוצת דלק בע"מ.

י. **האם הוא/היא עובד/ת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין** – כן. גזבר קבוצת דלק בע"מ.

יא. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד** - לא

יב. השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות: תואר ראשון בכלכלה וסטטיסטיקה באוניברסיטת ת"א. תואר שני במנהל עסקים (M.b.a) מגמת מימון-חשבונאות, באוניברסיטת ת"א. גזבר קבוצת דלק.

יג. **ופירוט התאגידים שבהם הוא/היא משמש/ת דירקטור:** אין.

הפניקס גמל בע"מ

נתונים נוספים:

ועדת השקעות התכנסה – 27 פעמים.
ועדת ביקורת התכנסה – 5 פעמים.
דירקטוריון התכנס – 12 פעמים.
ועדת מאזן – 5 פעמים.

החברה משלמת שכר לדירקטורים החיצוניים בלבד ולנציגים חיצוניים.
עבור ישיבת דירקטוריון וכל אחת מוועדותיו משולם לחברי הדירקטוריון החיצוניים סכום של 1,200 ₪ בצירוף מע"מ (50% בגין החלטה ללא התכנסות בפועל) וגמול שנתי בסכום של 20,000 ₪ בצירוף מע"מ.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

<u>פרטים על נושאי משרה בכיר בקופה:</u>

1.

א. **שם ושם משפחה:** אבי אקהאוס **מס' ת.ז.** 057496655

ב. **שנת לידה:** 1962

ג. **התפקיד שהוא ממלא בחברה:** מנכ"ל הקופות והחברה המנהלת

ד. **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין -** לא

ה. **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:** M.S.c בניהול באוניברסיטת פולטיכניק- ניו יורק, B.S.c בהנדסת חומרים בוניברסיטת בן גוריון, באר שבע מכהן כמנכ"ל החברה, כמנכ"ל הפניקס ניהול לקרנות פנסיה וגמולים בע"מ וכמנכ"ל הפניקס גמל בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ. בעבר: מנכ"ל ספרינג ניהול קרן פנסיה בע"מ- המנהלת קרנות פנסיה פסגה/פסגה רווחית. מנהל מחוז דולב ב- הדר חברה לביטוח, מנהל אגף ביטוח חיים בדולב חברה לביטוח.

ו. **התאריך שבו החלה כהונתו:** 19/01/2009.

2.

א. **שם ושם משפחה** מעוז ישראל **מס' ת.ז.** 059082552

ב. **שנת לידה** 1964

ג. **מען** דרך השלום 53, גבעתיים

ד. **תפקיד**: מנכ"ל הקופות והחברה המנהלת

ה. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של נושא משרה בכיר אחר או בעל עניין** - לא

ו. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות**: בוגר המכללה לביטוח קורס מנהלי רכישה. בוגר המכללה לחינוך גופני במכון וינגייט, בעל תואר ראשון בחינוך ובשיקום נכים. סמנכ"ל נפ"א - ניהול פיננסי אישי בע"מ, מנהל יוניט-הפניקס ביטוח חיים, מנהל שיווק ומכירות הפניקס גמל.

ז. **התאריך שבו החל את כהונתו**: 16.8.05 ועד לחודש 1.09.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

.3

א. **שם ושם משפחה:** עידית מידן **מס' ת.ז.** 024366338

ב. **שנת לידה:** 1969

ג. **התפקיד שהוא ממלא בחברה:** מנהלת כספים

ד. **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין?** לא

ה. **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:** רואת חשבון, בעלת תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים בבית ספר למנהל עסקים, המסלול האקדמי של המכללה למינהל. מנהלת כספים בקופה, מנהלת כספים בהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ ומנהלת הכספים בהפניקס גמל בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ. בעבר: הייתה מנהלת כספים של קרן הפנסיה תאוצה תשואה ושירות בע"מ וכן מנהלת תחום גביה של מקפת החדשה.

ו. **התאריך שבו החלה כהונתו:** 3.2.2009.

.4

א. **שם ושם משפחה** נאוה סירטו מס' ת.ז. 028956886

ב. **שנת לידה** 1971

ג. **מען** דרך השלום 53, גבעתיים.

ד. **תפקיד**: מנהלת כספים.

ה. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של נושא משרה בכיר אחר או בעל עניין** - לא

ו. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות**:
חשבונאות, מנהלת כספים בפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים עד מרס 2007 ומנהלת כספים בפניקס גמל בע"מ.

ז. **התאריך שבו החלה את כהונתה** 1.3.2005 ועד לחודש 11.08.

<u>הפניקס גמל בע"מ</u>

5

א. **שם ושם משפחה** פז אקשטין מס' ת.ז. 022982763

ב. **שנת לידה** 1967

ג. **מען** דרך השלום 53, גבעתיים.

ד. **תפקיד** : מנהל השקעות.

ה. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של נושא משרה בכיר אחר או בעל עניין** - לא

ו. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות** :
השכלה - תואר ראשון בכללה, תואר שני מנהל עסקים. ניסיון תעסוקתי : מנהל השקעות בהפניקס השקעות ופיננסים בע"מ מקבוצת הפניקס אחזקות בע"מ.
בעבר : מנהל השקעות במזרחי קופות גמל ומנהל השקעות בלאומי גמל.

ז. **התאריך שבו החלה את כהונתו:** 8.1.2006

6. .

א. **שם ושם משפחה** : גלי גנה מס' ת.ז. 059674770

ב. **שנת לידה** 1965

ג. **מען** סירני 12 כפר סבא

ד. **תפקיד** : מבקר פנימי

ה. **האם הוא/היא בן/בת משפחה של נושא משרה בכיר אחר או בעל עניין** - לא

ו. **השכלתו/ה והתעסקותו/ה בחמש השנים האחרונות:**
שותף במשרד רו"ח רוזנבלום הולצמן רואה חשבון.
M.A ביקורת פנימית.
מבקר פנימי מוסמך C.I.S.A.
מבקר מערכות מידע C.I.S.A .

ז. **התאריך שבו החלה את כהונתו:** 1.6.2005.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס חברה לביטוח בע"מ החל מינואר 2007 משתתפת בהוצאות השכר של המנכ"ל, מנהלת המכירות והמזכירה בשיעור של 25% בגין הפעלת "עסק בריא.

עד חודש מרס 2007 החברה השתתפה בהוצאות השכר של מנהלת הכספים בשיעור 25% מהוצאות השכר של הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

להלן פירוט עלויות השכר של החברה בגין חמשת העובדים בעלי השכר הגבוה בחברה (באלפי ₪):

1. מעוז ישראל – מנכ"ל - 817.
2. כץ מירב – מנהלת פיתוח עסקי – 333.
3. נאוה סירטו – מנהלת כספים – 327.
4. אנקרי איתן – מנהלת מכירות – 277.
5. טובה זינגר – מנהלת תפעול – 226.

רואה חשבון

שם משרד - פאהן קנה ושות'
רו"ח מטפל -נתן אליס, רו"ח

הפניקס גמל בע"מ

פרק ז'- תיאור אופן ניהול הקופה

תאור אופן ניהול עבודת הדירקטוריון וועדותיו

הדירקטוריון מתכנס לפחות אחת לרבעון ובהתאם לצורך ודן בהתפתחויות השונות בקופות הגמל ובחברת הניהול אשר חלו ברבעון שחלף.
הדירקטוריון קובע מדיניות השקעות ומנחה את ועדת ההשקעות לגבי ההשקעות.
בנוסף דן הדירקטוריון בדוחות הכספיים של החברה ושל קופות הגמל המנוהלות על ידה, מאשרם ומסמיך את המורשים לכך לחתום על הדוחות.
המנכ"ל סוקר בפני הדירקטוריון את ההתפתחויות השוטפות בקופה, ההפקדות, המשיכות והתשואה שהושגה על ידי הקופה. כמו כן מוצגת הפעילות השיווקית הנעשית בקופה.

ועדת ההשקעות של החברה מתכנסת לפחות פעמיים בחודש ובהתאם לצורך ומקבלת החלטות השקעה שוטפות.
כאשר יש צורך לקבל אישור להחלטות השקעה נוספות בין מועדי ההתכנסות הדו-חודשיים של ועדת ההשקעות, מתבצע סבב טלפוני בין חברי הועדה ומתקבלות ההחלטות.
ההחלטות על ההשקעות בקופה נעשות ע"י ועדת ההשקעות.
הועדה דנה בהתפתחויות מקרו כלכליות בשוק ההון המקומי ובשוקי ההון בעולם.
הועדה דנה באפיקי ההשקעה הקיימים כיום בתיק ההשקעות של הקופה ומחליטה לגבי כל אפיק השקעה מהי מידת ההשקעה הראויה להחזקה בו ביחס לסך היקף נכסי הקופה.
הועדה מנחה את מנהל ההשקעות של הקופה ליישם את החלטותיה.
הועדה מקבלת בכל אחת מישיבותיה דוח מעקב לצורך בדיקת ישום החלטות הועדה מהישיבה הקודמת. במידת הצורך, יוזמים חברי הועדה או יו"ר החברה המנהלת ישיבות מעבר לתדירות המוצגות לעיל וכן שיחות טלפוניות בין מועדי התכנסות הועדה, לצורך ליבון נושא השקעה שוטפים המתעוררים מעת לעת.

בישיבות הדירקטוריון וועדותיו מתקבלות החלטות אשר מוצגות בפרוטוקול המפרט את דרכי ההחלטה והסיבות שהביאו לכך.

החברה המנהלת משקיעה את כספי כל קופות הגמל שבניהולה כאשר מבוצעת הפרדה מלאה בין הקופות באמצעות: חשבונות נפרדים להשקעה בכל קופה, חשבונות בנק נפרדים, הוראות ההשקעה ניתנות לכל קופה בנפרד. בצורה זו, כל קופה מתנהלת באופן עצמאי לחלוטין וללא כל קשר כלשהו להחלטות השקעה בקופות אחרות.

דירקטוריון החברה ממנה את ועדת הביקורת (ועדת הביקורת מונה 3 חברים וכל הדח"צים חברים בה) שתפקידה:

1. בקרה שוטפת בהתאם לתוכנית עבודה.
2. לאשר את תוכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי של הקופה ולדון בדוחות שיגיש.
3. מעקב אחר ביצוע תוכנית הביקורת של המבקר הפנימי.
4. קבלת לוח זמנים לביצוע תיקונים שנמצא בדוחות המבקר הפנימי.
5. דיון בדוחות הביקורת ומכתבי הביקורת של רו"ח המבקר.
6. העברת כל ממצאי הביקורת לדירקטוריון.

הועדה מתכנסת לפחות אחת לרבעון ובהתאם לצורך .

הפניקס גמל בע"מ

מתכונת מפורטת לקבלת החלטות על השקעות החברה המנהלת עבור הקופות שבניהולה –

בכל ישיבה של ועדת השקעות הועדה מקבלת דיווח מלא על נכסי הקופות. בחלק מן הישיבות ניתנת גם סקירה כלכלית מקצועית על ידי יועץ חיצוני. ועדת ההשקעות דנה, שוקלת ומחליטה אם יש צורך לבצע שינוי במדיניות הרכב ההשקעות בעקבות המידעים הכלכליים שהובאו בפניה, בהתאם למדיניות ההשקעות שאושר על ידי דירקטוריון החברה.
ועדת ההשקעות קובעת את מדיניות ההשקעות של כל הקופות, בהתאם למדיניות ההשקעות שאושר על ידי דירקטוריון החברה.
בדירקטוריון אושר נוהל סמכויות מסחר בניירות ערך. הנוהל מסדיר את מערכת היחסים ודרכי העבודה בין ועדת השקעות ומבצעי ההשקעות – עובדי הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ. בנוהל נקבעו מגבלות מסחר בניירות ערך סחירים ברמת עובד מחלקת ההשקעות ומנהל מחלקת השקעות.
על רכישת הנפקות לא סחירות נקבעו מגבלות לפי דירוג ולפי רמת החשיפה לקונצרן או קבוצת לווים.

הקצאה של השקעות בין הקופות

ההקצאה בין הקופות הינה באופן יחסי, בכפוף למדיניות שנקבעה ע"י ועדת השקעות, לגבי כל קופה, בהתאם למדיניות ההשקעות שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. הקצאה בין החברה לבין הקופות נעשית רק לאחר שחברי ועדת ההשקעות קיבלו מידע על ההשקעה והחליטו אם ההשקעה מתאימה למדיניות ההשקעות של ועדת השקעות וכדאיות העסקה לעמיתים.

פרק ח': תאור נוהל השימוש בזכויות הצבעה של מניות המוחזקות על ידי הקופה

שימוש בזכויות ההצבעה בתאגידים המוחזקים ע"י החברה

בנוהל הרשאת סמכויות נקבע נוהל שימוש בזכויות ההצבעה בתאגידים מוחזקים ע"י קופת גמל, אשר אושר ע"י החברה מסדיר את מדיניות החברה בנוגע להשתתפות באסיפות ובנוגע לאופן ההצבעה באסיפות כלליות בנושאים להלן:

1. **שינוי תקנון –**

שיעור השיפוי לכלל נושאי המשרה יוגבל ל-25% מההון העצמי של החברה בעת תשלום השיפוי בפועל בניכוי הסכומים שיתקבלו מצד שלישי לרבות ביטוח. לתקן.

2. **שכר דירקטורים –**

נקבע על ידי דירקטוריון החברה ביום 6.5.07.

3. **ביטוח נושאי משרה –**

ביום 27.3.07 הוחלט על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאשר מתן כתבי התחייבות לפטור, שיפוי וביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה.

פרק ט' – גילוי ל"בקרות ונהלים"

1. הערכת בקרות ונהלים

הנהלת החברה בשיתוף מנהלת הכספים, העריכו לתום שנת הדוח את היעילות של בקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך השנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2008 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

בני שיזף, יו"ר הדירקטוריון	אבי אקהאוס, מנכ"ל