עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

דוח תקופתי של קרן הפנסיה

לשנת 2002

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

דו"ח תקופתי לשנת 2002
קרן פנסית היסוד לעמיתים ותיקים

שם התאגיד: **עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

מס' החברה ברשם החברות: 511751513
כתובת: החשמל 18, תל אביב
טלפון: 03-5608280 פקס: 03-5607852
תאריך המאזן: 31.12.2002 תאריך הדו"ח: 9.4.2003

תוכן העניינים

חלק א	סעיף 1(א):	דו"חות כספיים
חלק ב	סעיף 1(ב):	דוחות אקטוארים
חלק ג	סעיף 2:	דו"ח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד.
חלק ד		דיווח שנתי
	סעיף 3:	רשימת קרנות הפנסיה וקופת הגמל שבניהול התאגיד.
	סעיף 4:	רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן.
	סעיף 5:	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדו"ח.
	סעיף 6:	הכנסות התאגיד מניהול קרנות פנסיה וקופות גמל בתקופה שנסתיימה בתאריך המאזן.
	סעיף 7:	הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופה שנסתיימה בתאריך המאזן.
	סעיף 8:	רשימת אירועים מיוחדים שהשפיעו או עשויים להשפיע מהותית על התאגיד, רווחיות התאגיד, רכושו או התחייבויותיו.
	סעיף 9:	שינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע, והתמורה שנתקבלה.
	סעיף 10:	שכר וטובות הנאה.
	סעיף 11:	מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעל עניין בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח.
	סעיף 12:	הדירקטורים של התאגיד.
	סעיף 13:	נושאי משרה בכירה של התאגיד.
	סעיף 14:	רואה החשבון של התאגיד.
	סעיף 15:	האקטואר של קרן הפנסיה.
	סעיף 16:	המלצות והחלטות הדירקטוריון.
	סעיף 17:	שינוי תקנון קרן הפנסיה שאושר ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בשנת הדו"ח.
	סעיף 18:	תנאי שכר.
נספחים	נספח 1	טופס תק/15
	נספח 2	תקנות החברה (הכולל תקנון קרן הפנסיה)

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

חלק א

סעיף 1 (א): דוחות כספיים לשנת 2002

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

==========

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דין וחשבון כספי

לשנת 2002

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

התוכן

	עמוד
דין וחשבון רואי חשבון המבקרים	2
מאזנים	3
דוחות הכנסות והוצאות	4
דוחות תנועה בקרן הפנסיה	5
באורים לדוחות הכספיים	6-28

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
"עמיתים" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - הקרן), המהווה מגזר עיקרי של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על תנועת קרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והתנהלה של הקרן. אחריותנו היא לתוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001, את תוצאות פעולותיה והתנועה בקרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2 הדוחות הכספיים מוצגים בערכים המותאמים על פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, הננו להסב את תשומת הלב לאמור:

א. כדי שקרן הפנסיה תעמוד בהתחייבויותיה כלפי עמיתיה, נדרש המשך קיומו של עודף אקטוארי שנצבר בקרן ונאמד למועד הדוח בסכום של כ - 3.6 מליון ש"ח (ראה גם פיסקה ב'). סכום העודף עשוי להשתנות בעיקר כתלות בהתנהגות השכר בעתיד, המשך הנפקת אגרות חוב מיועדות ובמשתנים דמוגרפיים שונים. על פי החלטתה מיום 29 במרץ 1995, תהיה ממשלת ישראל אחראית למילוי התחייבויות קרן הפנסיה כלפי המבוטחים אם הקרן לא תעמוד בהן וזאת בכפוף לביצוע תוכנית הבראה בקרן על פי עקרונות שנקבעו באותה החלטה. בג"ץ קבע ביום 15 בנובמבר 1999, כי החלטת הממשלה טרם התגבשה לכדי התחייבות בעלת תוקף משפטי וכי יש לפרסם ולענן בחקיקה את תוכניות ההבראה הנדרשות.
נכסי קרן הפנסיה כוללים עתודה אקטוארית מיוחדת וקרנות אחרות המיועדות לכסות גרעונות פנסיוניים (באור 10).

ב. ההתחייבות העיקרית של הקרן היא לתשלום גימלאות בעתיד. התחייבות זו נמדדת על בסיס הדוח האקטוארי ומושתת על הנחות שנקבעו על ידי אגף שוק ההון. כאמור בבאור 10 לדעת אקטואר הקרן קיימת אי ודאות באשר להתממשות ההנחות שביסוד הדוח האקטוארי וטיוב הנתונים.

ג. בבאור 18 לדוחות הכספיים בדבר אי הוודאות בעניין השלכות פסק דין שניתן בקשר לעמיתים שהצטרפו לקרן הפנסיה בתקופה ינואר-מרס 1995.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 9.11.03

תל-אביב: רח' יגאל אלון 108/א מיקוד 67891, טל. 03-6241223, פקס. 03-6241224
חיפה: רח' הרצל 2 ת.ד. 44451, מיקוד 31344, טל. 04-8626346, פקס. 04-8623685
E-mail: brit-g@zahav.net.il

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

מאזנים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

	באור	31 בדצמבר 2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	4	9,008	5,707
חייבים ויתרות חובה	5	98	408
		9,106	6,115
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים	6		
המותייחסים לקרן אקטוארית		6,163	5,838
אחרים		269,150	243,168
		275,313	249,006
פקדונות והלוואות	7	11,684	18,501
מקרקעין	8	-	744
סך כל הנכסים		296,103	274,366
בניכוי - התחייבויות שוטפות	9	1,424	4,233
סך כל הנכסים, נטו		294,679	270,133
התחייבויות תלויות	16		
התחייבות פנסיונית	10		
התחייבות פנסיונית צבורה		261,322	241,542
זכויות שייצברו בעתיד בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים עתידיים		29,743	38,089
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		291,065	279,631
עודף (גרעון) אקטוארי		3,614	(9,498)
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות, בניכוי גרעון אקטוארי		294,679	270,133

הבאורים לדוחו"ית הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תאריך: 9/4/2003

יעקב צור
יו"ר מועצת עמית

רן פהן
מנכ"ל

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות הכנסות והוצאות

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

	באור	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים):			
ממזומנים ושווי מזומנים		(11)	32
מהשקעות	11		
מניירות ערך שאינם סחירים		14,337	12,851
מפקדונות והלוואות		840	1,273
ממקרקעין			
ירידת ערך השקעות במקרקעין		-	(73)
דמי שכירות - בניכוי הוצאות		(45)	74
מימוש של זכויות המקרקעין, נטו		120	-
סך כל ההכנסות מהשקעות		15,252	14,125
אחרות, נטו	12	10	-
סך כל ההכנסות		15,251	14,157
הוצאות:			
דמי ניהול	13	1,337	1,440
הוצאות תפעוליות אחרות	14	64	62
		1,401	1,502
עודף הכנסות		13,850	12,655
נזקף ל:			
קרן פנסיה		13,370	12,215
קרן אקטוארית (0.5%)		325	308
קרן סיכון		129	108
קרן זכויות עובדים		26	24
		13,850	12,655

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות תנועה בקרן פנסיה

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

	פנסיית יסוד אלפי ש"ח	קרן אקטוארית אלפי ש"ח	קרן סיכון אלפי ש"ח	קרן זכויות עובדים אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לתחילת השנה	237,221	5,530	1,895	447	245,093
תוספת לנכסים 2001					
דמי גמולים שוטפים ותקבולים אחרים	24,954	-	194	-	25,148
עודף הכנסות שנזקף לקרנות	12,215	308	108	24	12,655
סה"כ תוספת לנכסים	37,169	308	302	24	37,803
תשלומים לגימלאים ולאחרים					
לגימלאים	1,127	-	-	-	1,127
החזרות לעמיתים שפרשו	11,636	-	-	-	11,636
סה"כ תשלומים	12,763	-	-	-	12,763
תוספת לנכסים, נטו	24,406	308	302	24	25,040
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לסוף השנה	261,627	5,838	2,197	471	270,133
תוספת לנכסים 2002					
דמי גמולים שוטפים ותקבולים אחרים	22,650	-	175	-	22,825
עודף הכנסות שנזקף לקרנות	13,370	325	129	26	13,850
סה"כ תוספת לנכסים	36,020	325	304	26	36,675
תשלומים לגימלאים ולאחרים					
לגימלאים	1,180	-	-	-	1,180
החזרות לעמיתים שפרשו	10,949	-	-	-	10,949
סה"כ תשלומים	12,129	-	-	-	12,129
תוספת לנכסים, נטו	23,891	325	304	26	24,546
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לסוף השנה	285,518	6,163	2,501	497	294,679

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. דוחות כספיים אלה מתייחסים למגזר הפעילות העיקרי של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - עמית), שהוא ניהול קרן פנסיה יסוד (להלן - הקרן).

קרנות הפנסיה כוללות הן קרן שהיא על סיכון הקרן ואשר בה הפנסיה צמודה לתוספת היוקר המשולמת מעת לעת או למדד המחירים לצרכן (תקופת אכשרה מינימלית 10 שנים) והן קרן מאוזנת אקטוארית ברמה אישית.

תשלומי הפנסיה נקבעים על יסוד תקופת החברות בקרן והתפקדות בגינה על פי תחשיב אקטוארי או לפי שיטת "מנות הפנסיה". כן ישנה אופציה למשיכת הכספים בויתור על זכויות הפנסיה, כמפורט בתקנות הקרן.
הפנסיה משולמת לעמית עם פרישתו מהעבודה ("פנסית זיקנה") ולשאירי הפנסיונר ("פנסית שאירי פנסיונר").

ב. **קרן פנסיית היסוד**

בעקבות השינויים המבניים האמורים להלן הזכויות הצבורות בקרן הפנסיה בגין התקופה עד ל-30 ביוני 1997 מבוססות על תקנות "עמית" ואילו לגבי התקופה שלאחר מכן ישנה כוונה להטיל מגבלות לגבי הגידול בשכר הקובע לצורך תשלום ההטבות לשיעורי תקרה מסויימים.
לאור החלטת הממשלה והנחיית הממונה בנושא, מנועה הקרן - בתוקף מיום 1 בינואר 1995 - מלצרף עמיתים חדשים לתוכניות האמורות והיא הפכה ל"קרן סגורה", למעט מעבר עמיתים ותיקים בין הקרנות (אשר לא משכו כספים) - תוך שנתיים מהפסקת חברותם (לגבי עמיתים שהצטרפו בתקופה ינואר – מרס 1995 – ראה באור 18).

ג. **שינויים מבניים בעקבות החלטת הממשלה מיום 29 במרס 1995**

1. ביום 29 במרס 1995 קיבלה הממשלה החלטה מקיפה בעניין פעילותן של קרנות הפנסיה (להלן: "החלטת הממשלה") במטרה לטפל בגרעונות האקטוארים של קרנות הפנסיה.

החלטת הממשלה קבעה, בין היתר, כי תובטח שמירה על כל הזכויות הצבורות של העמיתים בקרנות הפנסיה ליום 31 בדצמבר 1994, יחד עם זאת יוטלו מגבלות לגבי הצבירת בעתיד של אותם עמיתים. אשר לעמיתים חדשים – אלה יוכלו להצטרף רק לקרן החדשה, אשר תהיה מאוזנת מבחינה אקטוארית ואשר תנוהל בנפרד מחשבונות הקרן של העמיתים הקיימים.

עוד נקבע בהחלטת הממשלה, כי בכפוף לביצוע תוכניות ההבראה בקרנות הפנסיה, אשר תתבססנה על עקרונות שהותוו בהחלטת הממשלה, תהיה הממשלה אחראית למילוי התחייבויות קרנות הפנסיה כלפי המבוטחים הקיימים אם הקרנות לא תעמודנה בהן. החלטת הממשלה טרם גובשה בדרך של חקיקה או תקיקת משנה, אך בעקבות קבלתה פורסמו הוראות עבודה מטעם אגף שוק ההון בשורת נושאים בקשר עם ניהול הקרנות הקיימות והקרנות החדשות.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

בסעיף א' להחלטה נקבע כי: - "בשל הצורך לאפשר פתיחת ענף הפנסיה לקרנות חדשות, כמתחייב מחוקי היסוד, ובשל חצורך לטפל בגרעונות האקטואריים של קרנות הפנסית, יינקטו צעדים להבטחת החסכון בפנסיה, תוך שמירת היציבות בשוק ההון. צעדים אלה ישתלבו במדיניות פנסיונית כוללת".
בסעיף ג' להחלטה נקבע כי: " לאור מצבן של רוב קרנות הפנסיה הקיימות ובשל האינטרס הציבורי ביציבות הקרנות ובקיום בכבוד של העובדים והגימלאים המבוטחים בהן, להטיל על שר האוצר, בשיתוף עם הגורמים הנוגעים בדבר, לגבש לקרנות הפנסיה הקיימות שבהן גרעונות אקטואריים או חשש לגרעונות כאמור, תוכניות הבראה מפורטות במסגרת יכולתו של המשק הלאומי שיתבססו על העקרונות הבאים..."

עד עתה לא קבעה הממשלה את המדיניות הפנסיונית הכוללת ולא הגדירה את המועד בו יושלמו וייושמו תוכניות ההבראה לקרנות הפנסיה הותיקות.

2. ב- 15 בנובמבר 1999 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון (בשבתו כבית דין גבוה לצדק) בחמש עתירות התוקפות את חוקיותה של החלטת הממשלה מיום 29 במרץ 1995 ומבקשות לקבוע כי היא בטלה או להורות על ביטולה. הבג"צ דחה את העתירות, השאיר את החלטת הממשלה על כנה, וקבע , בין היתר כדלהלן:

א. טרם נקבעה ע"י הממשלה המדיניות הפנסיונית הכוללת כמתחייב מהחלטת הממשלה 3/95.

ב. התחייבות הממשלה לאחריות לכיסוי התחייבות הקרנות כלפי מבוטחיהן, אם הן לא תעמודנה בהן הינה הבטחה כללית, הכפופה לביצוע תוכניות הבראה שיגבש האוצר לקרנות.

ג. נושא סבסוד הקרנות באמצעות אגרות חוב של המדינה ראוי להכלילו בתקציב המדינה ולהביא בפני הכנסת את פרטיו.

ד. הממשלה מוסמכת ורשאית מעת לעת לשנות את מדיניותח לענין הנפקת אגרות חוב מיועדות:

"... פעמים רבות החלטות מינהליות בדבר הענקת הטבות לגוף כלשהו, המתבססות על מדיניות כלכלית או חברתית, אינן קוצבות מראש זמן מדוייק למשך מתן התמיכה ... רשאית הממשלה לבטל סובסידיות המוענקות על ידה מעת לעת בהתאם לשינויים במדיניותה ובסדרי העדיפות המקובלים עליה".

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ה. על המדינה לקבוע זמן סביר לענין קביעת תוכניות ההבראה לקרנות הפנסיה הותיקות וישומן. מאחר וחלף זמן ניכר מאז קבלת החתלטה על המדינה לקבוע את המועד בו יושלמו תוכניות ההבראה שנקבעו.

"משהחליטה הממשלה על הצורך בגיבוש תכניות הבראה לקרנות הפנסיה הוותיקות וקשרה בין התכניות האמורות לבין המשך התמיכה – במתכונת הקיימת – בקרנות הפנסיה הוותיקות, מן הראוי כי תוגדר, ככל הניתן תקופת הזמן המיועדת לכך. בהעדר קביעה מפורשת כאמור, על הממשלה, מכוח עקרונות כלליים של מנהל תקין, לעמוד על כך כי ההחלטה תבוצע תוך זמן סביר. "זמן סביר" לעניין קביעת תוכניות ההבראה ויישומן, צריך להיות מותאם למורכבות הנושא, אך אין הוא בלתי מוגבל. לפיכך משחלף זמן ניכר מאז קבלת ההחלטה, על הממשלה להגדיר את המועד בו יושלמו תכניות ההבראה שנקבעו כתנאי תמיכה בקרנות, אם טרם נעשה כן".

ו. בשל מורכבותו והשלכותיו תרחבות של נושא הביטוח הפנסיוני אין די בגיבוש מדיניות בתחום זה על דרך של החלטות מנחליות של הממשלה כי אם ראוי להסדירה על דרך חקיקה.

ד. במרס 2000 התקבלה הוראה מהממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר בדבר קיום הפרדה מוחלטת בין מנגנוני הניהול והתפעול של קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים מאלו של קרנות הפנסיה לעמיתים חדשים לא יאוחר מיום 31.3.2001 בהתאם ללוח הזמנים שנקבע בהוראה. ההסתדרות הכללית החדשה וחלק מקרנות הפנסיה עתרו לבג"צ נגד שר תאוצר, משרד האוצר והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. הדיון בעתירה הסתיים בשנת הדו"ח ובו נקבע כי הוראת הממונה תקיפה וחוקית. הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר הוציא לוחות זמנים חדשים ליישום ההפרדה המתייחס לשני תאריכי יעד מרכזיים 30.6.02 ו- 31.3.03. הקרן פנתה לאגף שוק ההון בבקשה לפטור אותה מהוראות אלו בשל אי התאמתם לגודלה של הקרן, לאופן התארגנותה ובשל הניהול המבוצע בחברת ניהול בבעלות פרטית.
במכתב אגף שוק ההון לקרן מיום 8 בינואר 2003 מאשר הממונה לקרן את דחיית יישום ההוראה האמורה.

ה. **חברת הניהול**

על פי ההסכם שנחתם בתחילת שנת 1993 הועבר הניהול השוטף של "עמית" לחברה בת (בשליטה מלאה) של הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ בשם "עמית ריווחית" חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

ו. **מדיניות ההשקעה**

נכסי קרן הפנסיה מושקעים בכפוף להנחיות שנקבעו בתקנות מס-הכנסה ועפ"י המדיניות שנקבעת ע"י ועדת ההשקעות.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. **כללי**

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר אגף שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - אגף שוק ההון) ולתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל תשכ"ד-1964) ולכללי חשבונאות מקובלים בישראל לגבי קופות פנסיה.

ב. **בסיס המדידה**

(1) הקרן מנהלת חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. יחד עם זאת הותאמו הנתונים הנומינליים לשקלים בעלי כוח קנייה קבוע בהתאם להנחיות שפירסם אגף שוק ההון לגבי קרנות פנסיה. בהתאם לאותן הנחיות, התיאום מבוסס על נתוני המדד הידוע (המדד המתייחס לתאריך הדוחות הוא מדד חודש נובמבר שפורסם בחודש דצמבר). בסיס מדידה זה שונה מהבסיס שקבעה לשכת רואי חשבון בגילויי הדעת שפירסמה בעניין דוחות כספיים מותאמים והמחייבים תיאום למדד בגין החודש האחרון של שנת החשבון (דצמבר של כל שנה) המתפרסם בחודש שלאחריו.

(2) פריטי המאזן מוצגים בדוחות המותאמים בסכומים הזהים לסכומם בדוחות הנומינליים.

(3) הכנסות והוצאות - למעט אלה הנובעות מהערכה מחדש של נכסים - מותאמות על בסיס השינויים במדד הידוע מתאריך התהוות ההכנסות וההוצאות (על בסיס רישום חודשי) ועד לתאריך המאזן (בניכוי השפעת ההפרשים שנוצרו כתוצאה מההתאמה של יתרות הפתיחה החודשיות של הנכסים הרלוונטים במונחי שקל יציב). הוצאות הנובעות משחיקת פריטים כספיים שאינם נושאים ריבית מוצגות במסגרת סעיף הכנסות והוצאות אחרות.

(4) פריטי הדוחות על התנועה בקרן הפנסיה, בכל הנוגע לתקבולים ולתשלומים, מותאמים על בסיס השינויים במדד הידוע מתאריך הזרימה הכספית (על בסיס חודשי) ועד לתאריך המאזן.

(5) נתוני ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2001 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך מותאמים למדד הידוע של החודש האחרון של שנת חשבון.

(6) בבאור 21 ניתנת תמצית הדוחות בערכים נומינליים לרבות נתוני השוואה לגביהם.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(7) **הפסקה צפויה של ההתאמה של דוחות כספיים:**

באוקטובר 2001 פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, הפסקת ההתאמה של דו"חות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דו"חות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2003. עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך הקרן לערוך דו"חות מותאמים על פי גילויי דעת 36 ו-51 של לשכת רואי חשבון בישראל (בהתאמות שנקבעו על ידי האוצר אגף שוק ההון בהנחיות שפירסם).

בחודש ינואר 2003 פורסם תקן חשבונאות מספר 17 הדוחה את הפסקת ההתאמה בדוחות הכספיים בשנה אחת עד 1 בינואר 2004.

לתאריך עריכת הדו"חות הכספיים סביר, אבל אין וודאות, כי לאור תקני החשבונאות האמורים יאמץ אגף שוק ההון גישה זהה או דומה, שלפיה יופסק משנת 2004 הדיווח הכספי בערכי מטבע מותאמים לשינויים במדד המחירים לצרכן.

הואיל ונכסי הקרן נמדדים ברובם המכריע על בסיס ערכי שווי שוק או לפי תנאי ההצמדה שנקבעו להם, לא צפוייה לחזרה לדיווח במונחי שקל נומינלי להיות השפעה על נתוני המאזן השוטף, לרבות זכויות העמיתים לסוף תשנה . יחד עם זאת להפסקת ההתאמה לשינויים במדד המחירים לצרכן צפוייה להיות השפעה על נתוני ההכנסות וההוצאות ועל נתוני התנועה בדוח על השינויים בזכויות העמיתים במשך השנה, המדווחים בדו"חות הכספיים.

ג. **התחייבות פנסיונית ועודף אקטוארי**

ההתחייבות הפנסיונית לעמיתים פעילים ופנסיונרים כוללת את אומדן ההתחייבות ליום המאזן ואת עודף ההתחייבות הצפוי להצבר בעתיד בגין עמיתים פעילים על הערך הנוכחי של דמי הגמולים הצפויים מאותם עמיתים. ההתחייבות מוצגת על פי דוח אקטוארי שנערך ע"י האקטואר מר יהושע אורזיצר (ראה באור 10).
העודף האקטוארי משקף את עודף הרכוש נטו המיועד לזכויות העמיתים והגימלאים על ההתחייבות הפנסיונית.

ד. **יתרות כספיות צמודות**

הנכסים הצמודים למדד המחירים לצרכן כלולים בדוחות הכספיים - לפי המדד הידוע לתאריך המאזן (מדד חודש נובמבר 2002 – 108.5 נקודות (2001 – 101.7 נקודות).

ה. **אגרות חוב בלתי סחירות**

אגרות חוב אלו מוצגות - לפי העלות בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו.

ו. **מקרקעין**

מוצגים לפי הערכת שמאי שנתקבלה ליום 30 במאי 2001 (עודכנה ל - 31 במאי 2002) משמאי המקרקעין - מהנדס בניין שמואל רוזנברג, בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות. בשנת הדוח נמכרו המקרקעין.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. **רישום דמי גמולים וחובות מעסיקים**

קרן הפנסיה כוללת את דמי הגמולים וחובות המעסיקים על בסיס צבירה.

ח. **הכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות נרשמים על בסיס צבירה. לעניין מקרקעין - ראה באור 8.

ט. **פקדונות**

פקדונות בבנקים שמועד פדיונם בעת הפקדתם אינו עולה על שלושה חודשים מסווגים כשווי מזומנים. פקדונות לתקופה ממושכת יותר מוצגים במסגרת ההשקעות.

י. **אומדנים**

דוחות כספיים של קרנות פנסיה, יותר מאשר דוחות כספיים של רוב רובם של התאגידים בענפי פעילות אחרים, מושתתים על אומדנים והנחות, שלהם השפעה מהותית על הנתונים המדווחים. האמור מתייחס במיוחד להנחות המשמשות בקביעת המחוייבות הפנסיונית. הנחות אלה מתייחסות, בין השאר, לתוחלת החיים בעתיד הן של המבוטחים (עמיתים וגימלאים) והן של מוטביהם, הזכאים לקבל קצבאות לאחר פטירת המבוטחים, לשיעור היציאה לנכות לשיעור ההשתנות בעתיד של עליית השכר של העמיתים, לאפשרות של שינויים בעתיד בתנאי הסדרי הגימלאות, להסתברות של פרישה של עמיתים בתנאים שאינם מזכים אותם בפנסיה, לעלויות התפעול המשוערות בעתיד של הקופה, לשיעור התשואה הצפוי על ההשקעות (אין ערובה כי גם בעתיד יונפקו לקופה אגרות חוב מיועדות בסכום הדרוש לצרכיה ובתנאים תנוכחיים) וכן לשיעור הנכיון הראוי של סכום המחוייבות הפנסיונית בתנאי שוק הון משתנים. ההנחות האקטואריות הבסיסיות, שלפיהן נמדדת המחוייבות, נקבעות על ידי משרד האוצר והן כפופות לשינויים עליהם מחליט משרד האוצר מעת לעת. לאור כל זאת התוצאות בפועל עשויות להיות שונות במידה משמעותית ביותר מהתוצאות המוצגות בדוחות הכספיים על פי האומדנים שנלקחו בחשבון. ראה גם באור 10 לעניין דוח האקטואר.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - נכסים לפי בסיס הצמדה

	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	ללא תנאי הצמדה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
31 בדצמבר 2002			
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	-	9,008	9,008
חייבים	7	87	98
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים			
המתייחסים לעתודה אקטוארית	6,163	-	6,163
אחרים	269,150	-	269,150
פקדונות והלוואות	11,684	-	11,684
סך כל הנכסים	287,004	9,095	296,103

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - נכסים לפי בסיס הצמדה

	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	ללא תנאי הצמדה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
31 בדצמבר 2001			
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	-	5,707	5,707
חייבים	408	-	408
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים			
המתייחסים לעתודה אקטוארית	5,838	-	5,838
אחרים	243,168	-	243,168
פקדונות והלוואות	17,382	1,119	18,501
מקרקעין	-	744	744
סך כל הנכסים	266,796	7,570	274,366

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
פקדונות שקליים שוטפים	8,694	4,686
מזומנים בבנקים	314	1,021
	9,008	5,707

באור 5 – חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
קרנות פיצויים ותגמולים [1]	7	408
אחרים - בגין מכירת מקרקעין	91	-
	98	408

[1] היתרה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית בשיעור שנתי של 5.5%.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - ניירות ערך שאינם סחירים

א. **ההרכב:**

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב מיועדות:		
ממשלתיות	272,419	245,494
אחרות [1]	1,741	2,359
	274,160	247,853
אגרות חוב אחרות לא מיועדות	1,153	1,153
	275,313	249,006

[1] בחודש מאי 2001 הומרו אגרות החוב המיועדות שהונפקו על ידי חברת "גמול" חברה להשקעות בע"מ – לפיקדונות שהופקדו אצל החשב הכללי במשרד האוצר ללא שינוי בתנאי הניירות.
ההכנסות המדווחות לשנת 2001 נזקפו עד מאי 2001 לסעיף הכנסות מאגרות חוב מיועדות ולאחר מכן לסעיף פיקדונות באוצר ובבנקים.

ב. **אגרות חוב שאינן סחירות**

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב ממשלתיות	266,726	239,128
אגרות חוב ממשלתיות הזכאיות לפיצוי 0.5% בגין הריבית	5,693	6,366
אגרות חוב אחרות הזכאיות לפיצוי 0.5% בגין הריבית	1,741	2,359
אגרות חוב אחרות לא מיועדות	1,153	1,153
	275,313	249,006

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ג. התפלגות אגרות החוב לפי מועדי פדיון:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התקופה לפדיון לאחר תאריך המאזן:		
תוך שנה	4,195	2,998
אחרי שנה ועד שנתיים	7,202	4,195
אחרי שנתיים ועד ל-3 שנים	8,539	7,202
אחרי 3 שנים ועד ל-4 שנים	10,319	8,539
אחרי 4 שנים ועד ל-5 שנים	13,253	10,319
אחרי 5 שנים ועד ל - 7 שנים	33,520	29,052
אחרי 7 שנים ועד ל - 10 שנים	63,669	57,458
אחרי 10 שנים ועד ל - 15 שנים	95,135	89,721
אחרי 15 שנים (עד שנת 2022)	39,481	39,522
	275,313	249,006

ד. אגרות החוב דלעיל צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות בעיקרן ריבית בשיעור שנתי של 5.5%. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון של אגרות החוב היא 9.90 שנים (2001 - 10.20 שנים).

באור 7 – פקדונות ותלוואות

א. **ההרכב:**

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
פקדונות באוצר של מדינת ישראל (באור 6 א')	4,203	6,868
פקדונות בבנקים	4,567	8,972
הלוואות לעמיתים (1)	2,914	2,661
	11,684	18,501

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ב. **מועדי פדיון הפקדונות וההלוואות לאחר תאריך המאזן :**

	31 בדצמבר	
	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
תוך שנה	2,106	6,954
אחרי שנה ועד שנתיים	1,945	2,223
אחרי שנתיים ועד ל – 3 שנים	1,255	1,997
אחרי 3 שנים ועד ל – 4 שנים	743	1,327
אחרי 4 שנים ועד ל – 5 שנים	2,786	2,636
אחרי 5 שנים ועד ל – 7 שנים	928	960
אחרי 7 שנים ועד ל – 10 שנים	1,151	1,387
אחרי 10 שנים ועד ל – 15 שנים	770	1,017
	11,684	18,501

ג. **התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים)**

פקדונות והלוואות צמודות למדד	3.99	3.35
פקדונות בלתי צמודים	-	0.33

ד. **התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון (אחוזים)**

פקדונות והלוואות צמודות למדד	6.23	6.29
פקדונות בלתי צמודים	-	4.40

(1) **הלוואות לעמיתים**

ההלוואות הינן צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 5.5%-7% לשנה.

ההלוואות עומדות לפרעון תוך תקופה שאינה עולה על 5 שנים.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מקרקעין

א. **ההרכב:**

	31 בדצמבר	
	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
משרדים ברח' נחמני 47 ת"א	744	907
בניכוי:		
עתודה להוצאות מימוש (1)	-	163
	744	744
מכירת זכויות המקרקעין	744	-
	-	744

(1) מחושב בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות (ראה ב').

ב. בשנת הדוח נמכרו תזכויות במקרקעין. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים נתקבלה דרישה משלטונות המס לתשלום מס שבח. להערכת הנהלת הקופה (על סמך הפטור ממס שבח בגין מכירת נכס אחר בעבר) קיימת סבירות נמוכה לתשלום מס שבח ולכן לא נעשתה הפרשה למיסים בגין הנכס.

ג. ההשקעה התייחסה לחלקה של הקרן (50%) בנכסים בבעלות משותפת עם קרנות פיצויים ותגמולים.

ד. הנכסים שימשו בעיקרם להשכרה (מקצת השטח שימש את הקרן לצרכי ארכיב).

באור 9 – התחייבויות שוטפות

	31 בדצמבר	
	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
ההרכב:		
"עמית ריווחית" קרן הפנסיה לעמיתים חדשים (1)	1,102	3,911
"עמית ריווחית" - דמי ניהול לשלם (1)	239	257
התחייבויות למוסדות בגין ניכויים משכר ותשלומים לעמיתים	33	13
שונים	50	52
	1,424	4,233

(1) היתרות צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור שנתי של 5.5%.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - התחייבויות פנסיוניות

א. ההתחייבויות הפנסיוניות של קרן הפנסיה מוצגות בהתאם לדוח האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2002 שנערך על ידי האקטואר ישעיהו אורזיצר.

ב. להלן הרכב ההתחייבויות באלפי ש"ח מותאמים:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות פנסיוניות צבורות		
לפנסיונרים	13,115	10,918
לעמיתים פעילים	138,830	137,453
לעמיתים בלתי פעילים	65,554	52,422
אחרות	43,823	40,749
	261,322	241,542
התחייבויות עתידיות		
זכויות הצפויות להצטבר לעמיתים פעילים בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים צפויים	29,743	38,089
סה"כ ההתחייבויות	291,065	279,631

ג. הדוח האקטוארי מבוסס על תקנון קרן הפנסיה ועל מערכת הנחיות חדשות שנקבעו על ידי אגף שוק ההון בהוראות לעריכת דוחות אקטואריים חדשים מיום 29 בפברואר 2000 ועל שיקולי האקטואר. יצויין כי חוות דעת האקטואר מתייחסת ביסודה להתאמת הערכה האקטואר להנחות שנקבעו בעיקרן ע"י הממונה על שוק ההון ולא לנאותות ההנחות עצמן. הנחיות אלה כוללות בין השאר:

תוחלת חיים - על בסיס לוחות תמותה חדשים, כפי שנדרשו על ידי אגף שוק ההון ושיעורי תמותה הולכים ופוחתים בשיעור של 0.5% בשנה.

שיעור היוון שנתי 5.57% (בשיעור התשואה של אגרות החוב המיועדות).

הוצאת ניהול בשיעור 5% מדמי גמולים ו-5% מסך הגמלאות.

עליית שכר ממוצעת של 3% בשנה, עליית השכר בקרן הפנסיה בשנת הדוח זהה לשיעור זה אך קשה להעריך את השפעת השוני עקב חוסר הוודאות לגבי שיעור עליית השכר בעתיד. החלטת הממשלה מיום 29 במרץ, 1995 קבעה מגבלה למחויבות הקרן לגבי גידול שכר העולה על 2% לשנה, אך טרם פורסמו הנחיות לאופן מימוש מגבלה זו ולפיכך הובא בחשבון מלוא גידול השכר עד למועד הדוח.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ד. בדות האקטוארי, מציין האקטואר, בין השאר, כי:

1. התאמת זכויות הפנסיה בתקנות ללוחות האקטואריים החדשים בהתאם להוראות האוצר מיום 28.2.2000 הביאו את הקרן מגירעון אקטוארי לעודף אקטוארי.

2. על פי תזרים המזומנים, אם תתקיימנה הנחות החישוב, צפוי הון הקרן לגדול ריאלית במשך 23 השנים הראשונות (מאחר והדוח האקטוארי מבוסס על הנחות, יתכן כי ההתנהגות בפועל תהיה שונה מההנחות בבסיס החישוב). ראה גם באור 2י לעניין האומדנים.

יש לראות בדות האקטוארי המצורף המלא כהשלמה הכרחית לקבלת מידע לגבי ההתחייבות האקטוארית של הקרן.

ה. מסד הנתונים של הקרן הוסב בשנות התשעים ממערכת ידנית למערכת ממוכנת, ועבר לאחר מכן מספר הסבות נוספות. במשך השנים אותרו מקרים, בעיקר של עמיתים שאינם פעילים שנים רבות, שנתוניהם במחשב אינם מושלמים. על אף עבודת טיוב שבוצעה וממשיכה להתבצע, קיימת אפשרות כי לאי שלמות ועדכנות הנתונים תהא השפעה על תוצאות חישוב ההתחייבות האקטוארית.
יש לציין כי בעת פנייתו או פרישתו של עמית כזה מבוצעים בדיקה ועדכון מקיפים של פרטיו מתוך תיקו האישי.

ו. בנכסי קרן הפנסיה כלולים נכסי העתודה האקטוארית המיוחדת אשר נוצרה כנגד סכומים שנתקבלו מהאוצר עד יוני 1993 כפיצוי בשיעור של 0.5% בגין אגרות חוב מוכרות שנרכשו במקור מדצמבר 1976 ועד לחודש מאי 1991. על פי תנאי האישור, השימוש בסכומי הפיצוי והרווחים עליהם יעשה על פי הנחיות האוצר ועל פי קריטריונים שיקבעו על ידו.
בהעדר חזקה ממשית על כספי העתודה האקטוארית שלא חועברו בפועל לידי עמית, אלא הופקדו בחשבון מיוחד אצל החשב הכללי, בתקופה שלאחר יוני 1993, ולאור האפשרות שהחשב הכללי ישתמש בכספים אלה למימון גרעונות אקטואריים של קרנות אחרות, לא שוקפו סכומים בדוחות הכספיים של עמית, למרות שלמעשה הכספים אמורים להוות חלק מכספי הקרן.
יחד עם זאת כאמור בבאור 1 ג' נושא הגרעון האקטוארי אמור למצוא את פתרונו הכולל במסגרת מימוש החלטת הממשלה בנושא הבטחת זכויות פנסיה לעמיתים הותיקים והסדרת הזכויות של עמיתים חדשים במסגרת קרנות פנסיה מאוזנות.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

להלן פירוט התנועה בעתודה:

	31 בדצמבר	
	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
יתרה לתחילת השנה	5,838	5,530
העברה מדות הכנסות והוצאות	325	308
יתרה לסוף השנה	6,163	5,838

קרן סיכון

1. מקור הקרן הוא ניכוי מחברים העוזבים לפני גיל פרישה - 3% מסכום הצבירה ומעוזבים המגיעים לגיל פרישה ומושכים את הסכומים שנצברו כנגד ויתור על פנסיה - 1% מסכום הצבירה. במקרה מות חבר הקרן, לא יבוצע ניכוי לקרן סיכון והכספים משולמים במלואם למוטבים (נהנים).
2. יתרת הקרן ל-31 בדצמבר 2002 - 2,501 אלפי ש"ח (2001 - 2,197 אלפי ש"ח).

קרן זכויות עוזבים

1. הקרן כוללת יתרות בסכומים קטנים של עמיתים שפרשו בעבר ולא מימשו את זכאותם למשיכת הכספים.
2. יתרת הקרן ל-31 בדצמבר 2002 - 497 אלפי ש"ח (2001 - 471 אלפי ש"ח).

באור 11 – הכנסות מהשקעות

	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
א. מניירות ערך שאינם סחירים		
מאגרות חוב מיועדות ממשלתיות	11,341	12,549
מאגרות חוב מיועדות אחרות	2,926	219
מאגרות חוב אחרות לא מיועדות	70	83
	14,337	12,851
ב. מפקדונות והלוואות		
מפקדונות באוצר ובבנקים	685	1,114
מהלוואות לעמיתים	155	159
	840	1,273

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - הכנסות אחרות

	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
ריבית והצמדה לקרן הפנסיה לעמיתים חדשים (1)	-	(21)
ריבית והצמדה מקרנות פיצויים ותגמולים (1)	-	46
שחיקה נטו של פריטים כספיים שאינם מניבים הכנסה	10	(25)
	10	-

(1) שיעור הריבית השנתית – 5.5%, בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן.

באור 13 - דמי ניהול

דמי הניהול משולמים ל"עמית רווחית" (חברת בת של הפניקס - באור 1ו') והם בשיעור 5% מסכום ההפקדות (עובד ומעביד) ומהתשלומים לפנסיונרים.

עמיתים עם חשבונות מוקפאים חוייבו בדמי ניהול בשיעור של 0.25% מהיתרה.

באור 14 – הוצאות תפעוליות אחרות

ההרכב

	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
עמלות וחוצאות בנק, נטו	38	38
שכר דירקטור	12	12
הוצאות הנהלה אחרות	14	12
	64	62

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - צדדים קשורים

א. לקרן עסקאות, במהלך העסקים הרגיל (קבלת דמי גמולים וכו') עם חברות, אגודות, מושבים ועמיתים אחרים המשתתפים במישרין או בעקיפין בהנהלת הקרן. מאחר ואין זה מעשי להפריד את רישום הפעולות הנעשות עם גורמים אלה לא ניתן בדוחות הכספיים מידע על היקף הפעילות עימם.

ב. דמי ניהול ששולמו לחברה בת של הפניקס הסתכמו בסך 1,337 אלפי ש"ח (2001 – 1,440 אלפי ש"ח) - ראה גם באור 13.

ג. יתרות זכות או חובה של צדדים קשורים לסוף השנה – ראה באורים 5 ו - 9 .

ד. לקרן פעולות משותפות מסויימות (לרבות חלק מפעילות הגביה ולניהול נכס מקרקעין) עם קופת תגמולים ופיצויים ועם קרן הפנסיה לעמיתים חדשים .

ה. הוצאות הנהלה אחרות כוללות שכר דירקטור ששולם בסך - 12 אלפי ש"ח (2001 – זהה)

ו. ביטוח נכסי המקרקעין נעשה במהלך העסקאות הרגיל בחברת הפניקס.

באור 16 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקרן, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע להנהלת הקרן על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

באור 17 - מיסים על הכנסה

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים אושרה לצרכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2003. בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקרן).

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 – פסק דין בעניין "עמיתי תקופת הביניים"

א. ביום 22 בדצמבר 1998 ניתן בבית המשפט העליון בשבתו כבית המשפט הגבוה לצדק (בגץ) פסק דין בעתירות שהוגשו על ידי ארבעה עמיתי קרנות פנסיה, קרן פנסיה ותיקה וחברה לניהול של קרן פנסיה אחרת כנגד ממשלת ישראל, שר האוצר והממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר.

ב. פסק הדין קובע כי עמיתים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בשלושת החודשים הראשונים של 1995 (להלן: תקופת הביניים) ואשר הוראות הממונה על שוק ההון קבעו כי ישתייכו לקרנות פנסיה חדשות, יורשו להשאר כעמיתים בקרנות הפנסיה אליהן הצטרפו (דהיינו הקרנות לעמיתים ותיקים) – בתנאים שחלו עליהם שעה שהצטרפו לקרן.

יחד עם זאת, פסק הדין קובע כי מיום 1 באפריל 1995 לא יורשו קרנות הפנסיה לרכוש עבור עמיתים שהצטרפו בתקופת הביניים אגרות חוב ישנות (מסוג "מירון" הנושאות ריבית של 5.5%) אלא רק אגרות חוב חדשות (מסוג "ערד" הנושאות ריבית של 4.8%) וכי הריבית הנמוכה יותר "תפחית בהכרח את התשואה של עמיתים אלה".
בחודש ינואר 2003 הוציא אגף שוק ההון הנחיות ליישום חוזרי הממונה בנוגע לעמיתי תקופת הביניים שבעיקרם נקבע כדלהלן:

1. קרנות הפנסיה החדשות יפנו עד סוף פברואר 2003 לעמיתים פעילים ומוקפאים השייכים לקבוצת עמיתי תקופת הביניים תוך פרוט האפשרויות העומדות לרשותם ויצוין כי אם לא יודיעו אחרת יועברו לקרן ותיקה. בה יהיו זכאים לשיעור צבירת פנסיה אחיד בשיעור 1.6% לשנה. העמיתים ידרשו להשיב תך חודשיים.

2. פנסיונרים ועמיתים שמשכו כספים מהקרן החדשה אינם זכאים לעבור לקרן הישנה. יחד עם זאת לגבי פנסיונרים יאסף מידע בדבר השוני בין הפנסיות בשתי הקרנות ויועבר לאגף שוק ההון לצורך בחינת סוגיה זו באופן סופי.

3. הטיפול בהפקדות מעבר לפעמיים שמ"ב יהיה בדומה להתחשבנות בגין יתר הכספים המועברים.

4. העברה מקרן חדשה לישנה תבוצע אך ורק ולאחר סילוק הלוואות, עיקולים ופיגורים בתשלומי דמי גמולים.

5. קרנות הפנסיה הותיקות החתומות על הסכמי רציפות זכויות יעבירו לאגף שוק ההון נוסח לשינויי תקנון או הסכם רציפות המתייחסים לשעורי הפנסיה של 1.6% בגין קבוצת עמיתי תקופת הביניים.

6. עמיתי תקופת הביניים יוכלו לצבור לכל היותר 35 שנות ותק מזכה לפי שיעור הפנסיה שנקבע ומעבר לכך יראו בהפקדות לצורך מענק שנים עודפות.

7. כספי עמיתי תקופת הביניים יושקעו בהתאם לכללים החלים על הקרנות הוותיקות ובגין עמיתים אלו לא תגבנה הקרנות דמי ניהול.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ג. עפ"י דוח אקטוארי לשנת 2002 בקרן הפנסית החדשה המנוהלת על ידי עמית ריווחית חברים כ - 402 עמיתים שהצטרפו בתקופת הביניים (מתוכם 328 פעילים). הנהלת הקרן שלחה מכתבים לכל עמיתי הביניים בו התבקשו להודיע באם ברצונם לעבור לקרן הותיקה. העמיתים הנ"ל בחרו לעבור לקרן הפנסיה הותיקה בתנאים החדשים. צבירת דמי הגמולים בגין עמיתים אלו, מיום הצטרפותם ועד לתאריך המאזן הגיעה לסך כ-22,162 אלפי ש"ח לפי ערכי פדיון (עפ"י הדוח האקטוארי לשנת 2002).

ד. לאור המספר המצומצם של המבקשים לעבור לקרן פנסיית היסוד ומאחר ולא יהיה הגיון כלכלי ותפעולי בחעברת עמיתים אלה לקרן הפנסיה הותיקה דבר שיחייב הקמת מנגנוני איזון, השקעה ומיכון מיוחדים עבורם, פנתה הנהלת הקרן ביום 18.10.2000 לאגף שוק ההון במשרד האוצר בבקשה להשאיר עמיתים אלה בקרן החדשה במסלול נפרד עבורם, שיענה לרצונם ויקנה להם את קרן פנסיית היסוד המבוקשת בכללים החלים על קרנות הפנסיה הוותיקות ובכלל זה הפסקת חברות בפיגור מעל 24 חודש, ביטול תקרת הפקדות ושאר הכללים שנקבעו לקרנות הותיקות. לאור ההנחיות החדשות של אגף שוק ההון מקיימת הנהלת הקרן דיונים על דרכי ביצוע ההנחיה והתאמתה לקרן.

ה. בשל אי הוודאות בנושא אין הדוחות הכספיים כוללים כל התאמה בגין השלכות פסק הדין האמור ובכלל זה לסכום דמי הגמולים, הוצאות דמי ניהול וליתרת קרן הפנסיה המקיפה.

באור 19 – תשואת הקרן

שיעור התשואה הריאלית השנתית בפועל – בחישוב ממוצע משוקלל על בסיס חודשי - שהשיגה הקרן על נכסיה בשנת הדווח, היה 5.83% (2001 – 5.66%)

באור 20 - מכשירים פיננסים וסיכונים כרוכים

א. **סיכונים**

אגרות החוב, הפקדונות וההלוואות חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שוויים בשוק לטווח הקצר.

להערכת הנהלת הקרן, סיכוני האשראי הכרוכים בנכסים הבלתי סחירים הנ"ל אינם משמעותיים.

ב. **השווי ההוגן**

להערכת ההנהלה אין הפרש מהותי בין שווי הנכסים הפיננסיים של הקרן לבין ערכם החשבונאי.

אומדן זה מביא בין היתר בחשבון את שיעורי הריבית שנושאות אגרות החוב הבלתי סחירות, הפקדונות וההלוואות. בשים לב לכך שאגרות החוב מוחזקות עד לפדיון.

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - דוחות כספיים בערכים נומינליים

א. **מאזנים**

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף		
מזומנים ושווי מזומנים	9,008	5,350
חייבים ויתרות חובה	98	382
	9,106	5,732
השקעות		
ניירות ערך שאינם סחירים		
המתייחסים לקרן אקטוארית	6,163	5,472
אחרים	269,150	227,928
	275,313	233,400
פקדונות והלוואות	11,684	17,342
מקרקעין	-	697
סך כל הנכסים	296,103	257,171
בניכוי - התחייבויות שוטפות	1,424	3,968
סך כל הנכסים, נטו	294,679	253,203
התחייבויות פנסיוניות		
התחייבות פנסיונית צבורה	261,322	226,404
זכויות שייצברו בעתיד בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים עתידיים	29,743	35,702
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	291,065	262,106
עודף (גרעון) אקטוארי	3,614	(8,903)
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות, בניכוי גרעון אקטוארי	294,679	253,203

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ב. **דוחות הכנסות והוצאות**

	2002 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח
הכנסות :		
ממזומנים ושווי מזומנים	205	99
מהשקעות		
מניירות ערך שאינם סחירים	30,340	15,006
מפקדונות והלוואות	1,748	1,485
ממקרקעין		
ירידת ערך השקעות במקרקעין	-	(57)
דמי שכירות - בניכוי הוצאות	5	68
מימוש של זכויות המקרקעין, נטו	120	
סך כל ההכנסות מהשקעות	32,213	16,502
אחרות, נטו	1	23
סך כל ההכנסות	32,419	16,624
הוצאות:		
דמי ניהול	1,313	1,341
הוצאות תפעוליות אחרות	62	58
	1,375	1,399
עודף הכנסות	31,044	15,225
נזקף ל:		
קרן פנסיה	30,028	14,707
קרן אקטוארית (0.5%)	691	361
קרן סיכון	270	128
קרן זכויות עובדים	55	29
	31,044	15,225

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים

ג. **דוחות תנועה בקרן פנסיה**

	פנסיית יסוד אלפי ש"ח	קרן אקטוארית אלפי ש"ח	קרן סיכון אלפי ש"ח	קרן זכויות עוזבים אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לתחילת השנה	219,252	5,111	1,751	413	226,527
תוספת לנכסים 2001					
דמי גמולים שוטפים ותקבולים אחרים	23,138	-	180	-	23,318
עודף הכנסות שנזקף לקרנות	14,707	361	128	29	15,225
סה"כ תוספת לנכסים	37,845	361	308	29	38,543
תשלומים לגימלאים ולאחרים					
לגימלאים	1,049	-	-	-	1,049
החזרות לעמיתים שפרשו	10,818	-	-	-	10,818
סה"כ תשלומים	11,867	-	-	-	11,867
תוספת לנכסים, נטו	25,978	361	308	29	26,676
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לסוף השנה	245,230	5,472	2,059	442	253,203
תוספת לנכסים 2002					
דמי גמולים שוטפים ותקבולים אחרים	22,107	-	172	-	22,279
עודף הכנסות שנזקף לקרנות	30,028	691	270	55	31,044
סה"כ תוספת לנכסים	52,135	691	442	55	53,323
תשלומים לגימלאים ולאחרים					
לגימלאים	1,157	-	-	-	1,157
החזרות לעמיתים שפרשו	10,690	-	-	-	10,690
סה"כ תשלומים	11,847	-	-	-	11,847
תוספת לנכסים, נטו	40,288	691	442	55	41,476
נכסים נטו לכיסוי התחייבויות פנסיוניות לסוף לשנה	285,518	6,163	2,501	497	294,679

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

חלק ב

סעיף 1 (ב): דוחות אקטוארים לשנת 2002

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

"עמית"

קופה לפנסיה ותגמולים בערבון מוגבל

מאזן אקטוארי ותחזית זרמי כספים ליום 31/12/2002

ניסן תשס"ג — אפריל 2003

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י עמית ריווחית חב' לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "עמית יסוד" ליום 31/12/2002.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. אני משמש כאקטואר חיצוני של קרנות הפנסיה "עמית מקיפה" ו"עמית יסוד".

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה: ...

א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964.

ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם ביום המאזן.

3. א. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.

ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2002.

ג. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו- (ב), וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח.

ד. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני השנים הקודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדוח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן, את נכסיה ואת הערך הנוכחי של דמי הגמולים העתידיים ליום 31/12/2002, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה: _____
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

תאריך _____

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

"עמית"

קופה לפנסיה ותגמולים בערבון מוגבל

מאזן אקטוארי ותזרים מזומנים ליום 31/12/2002

<u>תכן העניינים</u>

א.	עקרי תקנות הקרן.	4 - 6
ב.	נתונים על חברי הקרן.	6 - 7
ג.	ההנחות לחישובים.	7 - 10
ד.	מאזנים אקטואריים.	10
ה.	תחזית זרמי כספים.	11 - 12
ו.	ניתוח התוצאות בתזרימי המזומנים.	11
ז.	מסקנות והמלצות.	11
ח.	מאזנים ודוח תנועה	12 - 14
ט.	תזרים מזומנים	15 – 16
י.	התפלגויות סטטיסטיות.	17 - 23

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

א. עקרי תקנות הקרן

הקרן הינה קרן פנסיה וותיקה הסגורה למצטרפים חדשים החל משנת 1995 הפועלת בהתאם לתקנות "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים. הקרן מנוהלת ע"י עמית ריווחית – חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

בתקנות קימות 2 תכניות המכונות: תכנית א' ותכנית ב'. כיום כל המבוטחים חברים בתכנית ב' ולא ניתן להצטרף לתוכנית א' ולכן אתייחס לזכויות הפנסיוניות בהתאם לתכנית ב'.

תקנות "עמית" מבוססות בעקר על תכנית המכונה "תכנית פנסיית יסוד" המבטיחה את הזכויות הפנסיוניות הבאות:

1. פנסיית זקנה - בגיל הפרישה לזקנה (65 לגבר 60 לאישה).
2. פנסיה לאלמן/ה של פנסיונר/ית בשיעור של 60% מהפנסיה של הפנסיונר/ית שנפטר/ה.
3. פנסיה ליתומים של פנסיונר.

מצטרפים ותיקים עד 31/12/88

אחוז הפנסיה מחושב על בסיס שנות החברות בקרן ועל פי לוח הצבירה הבא:

עבור 10 שנים	30%
עבור כל שנה נוספת	1.4%
אחוז הפנסיה המקסימלי	65%

כל עובד אשר לא עבר גיל 55 בגבר או גיל 50 באשה היה רשאי להצטרף לתכנית.

תקופת האכשרה המזכה בפנסיה הנה תקופת חברות של 120 חדשים.

השכר הקובע לפנסיה מחושב על בסיס ממוצע השכר הריאלי (מעודכן לפי מדד המחירים לצרכן) של העובד במשך כל תקופת חברותו בקרן. השכר הקובע לפנסיה המחושב על פי שיטה זו לא יעלה על ממוצע השכר שקבל העובד בשנה האחרונה לפני הפרישה לפנסיה.

הפנסיות המשולמות לפנסיונרים שפרשו לפנסיה עד 31/12/88 מעודכנות בהתאם למלוא שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן. הפנסיות המשולמות לפנסיונרים הפורשים לפנסיה לאחר 31/12/88 מעודכנות על פי שיעורי תוספת היוקר המשולמות לעובדים השכירים במשק. עמיתים שהצטרפו לקרן עד ל 31/12/88 רשאים להמיר את סכות הצבירה לפנסיה חודשית, הצמודה למדד מידי חודש, על בסיס מקדמי המרה אקטואריים המפורטים בתקנות. מקדמי ההמרה הותאמו להוראות האוצר מיום 28/2/2002 החל מ – 1/9/2002.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

<u>מצטרפים מ - 1/1/89.</u>

הפנסיה שתשולם לחברים שהצטרפו לקרן הפנסיה מ - 1/1/89 תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן ותחושב בשיטה הבאה:

1. תקופת החברות בקרן תחולק לשנים קלנדריות שלמות בהתאם לתאריך הלידה של העובד (להלן שנת גיל).

2. לכל שנת גיל יחושב סה"כ השכר הריאלי (מעודכן לפי מדד המחירים לצרכן) והתוצאה תחולק ב12-.

3. השכר הריאלי החודשי של העובד בכל שנת גיל יוכפל באחוז הפנסיה המתאים לגיל.

4. סכום הפנסיה יקבע על פי סה"כ המכפלות של השכר הריאלי באחוז הפנסיה.

5. החל מ – 1/9/2002 הותאמו טבלאות אחוזי הפנסיה ללוחות האקטואריים המפורטים בהוראות האוצר מיום 28/2/2000. בלאות אחוזי הפנסיה מפורטים לפי גיל בעת תשלום דמי הגמולים ולפי שנת הלידה. שינוי אחוזי הפנסיה חל רק על דמי גמולים שוטפים החל מ – 1/9/2002. השינוי לא חל על זכויות הפנסיה שצברו העמיתים עד ל - 8/2002.

<u>החזרת כספים</u>

חבר המפסיק את חברותו בקרן זכאי להחזר כספים שהצטברו לזכותו בקרן. גם חבר אשר הגיע לגיל פרישה לזקנה רשאי לוותר על הפנסיה לה הוא זכאי על פי התקנות ובתמורה לקבל את הצבירה הרשומה לזכותו בקרן.

<u>המשכת חברות</u>

מבוטח בקרן אשר עוזב את מקום העבודה הקשור עם הקרן זכאי להמשיך את חברותו בקרן. על פי הנחיות הממונה ניתן כיום לחדש חברות תוך 24 חדשים מהפסקת תשלום דמי הגמולים.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

דמי גמולים

שיעור דמי הגמולים המופרשים לקרן הנם בשיעור של 11.5% מהשכר השוטף.

ביטוח נכות ושאירים ב"איילון"

בעקבות הסכם שנחתם בין "עמית" לבין חב' הביטוח "איילון" מבוטחים כיום חלק מחברי "עמית" בביטוח חיים ובביטוח נכות. יש להדגיש כי ההתחייבות לתשלום ההטבות בנכות או בפטירה חלה על חב' הביטוח "איילון" תמורת פרמיה הנגבית מהמבוטחים והמועברת לחב' הביטוח "איילון".

ההסדר עם "איילון" מבטיח למבוטחים את ההטבות הבאות:

1. תשלום סכום חד פעמי לשאירים במקרה פטירה של מבוטח.
2. תשלום פיצוי חודשי למבוטח שהופך לנכה. תשלום הפיצוי עד למועד בו המבוטח יגיע לגיל 65.
3. המשך העברת דמי גמולים ל"עמית" בגין מבוטח שהפך לנכה עד הגיעו לגיל פרישה לזקנה.

מבוטח ב"עמית" שהפך לנכה וקיבל פיצוי חודשי מ"איילון" עד הגיעו לגיל 65 יהיה זכאי לקבל וגמלת זקנה מ"עמית" החל מגיל 65.

ב. נתונים על חברי הקרן.

הדוחות האקטואריים התבססו על הנתונים הבאים:

1. נתונים הנמצאים במאזן הקרן ליום 31/12/2002.
2. נתוני העובדים הפעילים שהוכנו לצורך הכנת הדוחות בהתאם לפירוט דלקמן:

א. שם העובד
ב. תאריך לידה
ג. תאריך ההצטרפות לקרן
ד. שכר מבוטח נכון ל - 12/2002.
ה. סכום הצבירה של המבוטח נכון ל - 31/12/2002.
ו. סה"כ מנות הפנסיה שהצטברו לזכות העמיתים שהצטרפו לקרן החל מ – 1/1/89. לגבי העמיתים שהצטרפו לקופה החל מ - 1/1/89 הערכתי את מנות הפנסיה שנצברו על בסיס סכום הצבירה.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

3. נתוני הפנסיונרים אשר כללו את הפרטים הבאים:

א. שם הפנסיונר.
ב. תאריך לידה.
ב. מין.
ג. מצב משפחתי.
ד. תאריך לידה של בן הזוג.
ה. סכום הפנסיה החודשית.

ג. <u>ההנחות לחישובים.</u>

<u>בסיסים טכניים ואקטואריים חדשים</u>

בתאריך 29/2/2000 העביר אגף שוק ההון באוצר הוראות להכנת הדוחות האקטואריים בקרנות הפנסיה על בסיס מערכת הנחות מעודכנת והדוח נערך על בסיס הוראות אלה.

להלן פירוט הבסיסים הטכניים – אקטואריים לפיהם נערך הדוח האקטוארי:

מחיר הון ריאלי – 5.57% בהתאם לתשואה שמקבלת הקרן על השקעותיה באג"ח ייעודיות באוצר.

לוחות תמותה –

לפעילים – לפי לוח 1.א.5.

לפנסיונרים – לפי לוח 1.א.4.

לנכים – עד גיל 60 לפי שיעור תמותה של 2% לשנה. אחרי גיל 60 לפי לוח 1.א.4.

לאלמנים/אלמנות – לפי לוח 1.א.4.

שיפורים עתידיים בלוחות חיים – על מנת לתת ביטוי לציפיות לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה ב – 0.5% לשנה על פי הנוסחה הקבועה בהוראות האוצר.

לוחות יציאה לנכות – לפי לוח 2.א' המתאים להגדרה "אינו מסוגל לעבוד בעבודתו או בעבודה מתאימה אחרת".

שיעורי נישואין – לפי לוח 3 בהתאמה לאמור בסעיף 3.א.2 ובסעיף 3.ב בהוראות האוצר.

הפרש גיל בין בני זוג – לפי לוח 4.ב.

עזיבות – לפי לוח W2 בהוראות האוצר.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

עלית שכר ריאלי

הנחתי גידול ריאלי בשכר של 3% לשנה הן בעבר והן לעתיד עד למועד הפרישה לפנסיה.

הוצאות הנהלה והפעלה

בחישובים זקפתי הוצאות ניהול בשיעור של 5% מהפנסיה שתשולם בעתיד ו5%- מדמי הביטוח שייגבו בעתיד.

מועד תשלום הפנסיה

הפנסיה משולמת מראש בתחילת כל חדש.

דחית פרישה

בחישובים הונח כי כל עובד שיגיע לגיל פרישה לזקנה יפרוש לפנסיה ולא ידחה את פרישתו למרות שעל פי התקנות ניתן לדחות את מועד הפרישה לפנסיה.

שיעור חלוקת הרווחים

בחישובים הונח שהקרן תחלק רווחים בשיעור הנופל ב - 1% משעור הריבית התחשיבית.

שיעור הניכוי מעוזבים לקרן סיכון.

בחישובים הונח כי שיעור הניכוי מעוזבים בהתאם להחלטת הנהלת הקופה הינו כדלקמן:

3% מסכום ערך הפדיון מעוזבים לפני גיל הפרישה.
1% מסכום ערך הפדיון מעוזבים לאחר גיל הפרישה.
אין כל ניכוי במקרה פטירה.

חישוב השכר הקובע לפנסיה

השכר הקובע לפנסיה חושב על בסיס ממוצע השכר הריאלי של העובד במשך כל תקופת חברותו בקרן עד לפרישה לפנסיה בהנחה ששיעור הגידול הריאלי בְשכר הינו בשיעור של 3% לשנה.

שיעור ההקטנה בערך המהוון של הפנסיה

עפ"י תקנות "עמית" הפנסיה שתשולם לחברים שיפרשו לפנסיה לאחר 1/1/89 תעודכן עפ"י תוספת היוקר המשולמת לשכירים במשק. עדכון הפנסיה בשיטה זו אינו מדביק את מלוא שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן וכתוצאה מכך סכומי הפנסיה המשולמים לזכאים הולכים וקטנים במונחים ריאליים. בחישובים הנחתי כי כתוצאה משיטת העדכון הזו יקטן הערך המהוון של הפנסיה בשיעור של 5%.

יש לציין כי הפנסיה, שתשולם לפנסיונרים שפרשו לפנסיה עד 31/12/88 וכן הפנסיה שתשולם לפנסיונרים שיפרשו לפנסיה לאחר 31/12/88 אך יבחרו לרכוש פנסיה על פי חישוב אקטוארי, תעודכן על פי מדד המחירים לצרכן.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

<u>בחירה בין פנסיה צמודה לתוספת יוקר לבין פנסיה צמודה למדד.</u>

חברים שהצטרפו לקופה עד 31/12/88 שפרשו או שיפרשו לפנסיה החל מ - 31/12/88 רשאים לבחור בפנסיה צמודה לפי אחת מהאופציות הבאות:

1. הצמדה לתוספת יוקר - לפי אפשרות זו השכר הקובע לפנסיה יחושב על פי השכר הריאלי הממוצע ועל בסיס לוח הפנסיה הישן (30% ל - 10 שנים וכו').

2. הצמדה למדד - לפי אפשרות זו גובה הפנסיה יקבע על פי סכום הצבירה שיצטבר לזכות החבר בהגיעו לגיל הפרישה ועל בסיס חישוב אקטוארי, בתוספת של עד 20%, בתנאי שהפנסיה לא תעלה על הפנסיה המחושבת לפי סעיף 1 לעיל.

פנסיה הצמודה לתוספת יוקר נחותה מפנסיה צמודה למדד:

1. שחיקה בפנסיה כתוצאה מהצמדה לתוספת היוקר בלבד. בתחשיבים הונח כי הערך הנוכחי של הפנסיה יקטן כתוצאה מההצמדה החלקית ב - 5% לעומת פנסיה צמודה למדד.

2. בחירה בפנסיה הצמודה לתוספת היוקר טומנת בחובה סיכונים של שחיקה גדולה בפנסיה ולכן הנחתי כי חבר יעדיף פנסיה צמודה למדד גם אם הערך הנוכחי של הפנסיה הצמודה לתוספת היוקר (לאחר ההקטנה של 5%) יהיה גבוה יותר עד 10%.

בדו"ח הונח כי כל חבר שיגיע לגיל פרישה יבחר בין 2 סוגי ההצמדה של הפנסיה בהנחה שהשחיקה בערך המהוון של הפנסיה הצמודה לתוספת יוקר הנה בשיעור של 5% ופרמיית הסיכון הנה 10% מכאן שהחבר יעדיף פנסיה צמודה לתוספת היוקר בתנאי שהיא תהיה גבוהה יותר ב - 15% לפחות מהפנסיה הצמודה למדד.

<u>עובדים שעברו גיל פרישה</u>

רבים מבין העמיתים שעברו גיל פרישה הנם עמיתים מוקפאים שלא צברו ותק של 10 שנים. כמו כן, על פי הניסיון בשנים האחרונות, העדיפו מרבית החברים שהגיעו לגיל הפרישה להוציא כספים במקום לקבל פנסיה. לאור חוק ההסדרים מ – 1/2000 והרפורמה במס הכנסה המוצעת יתכן שינוי במצב זה בעתיד. בדו"ח הונח כי כל העובדים אשר עברו גיל פרישה יוציאו את הכספים מהקרן במקום לקבל פנסיה.

<u>עובדים שאינם זכאים לפנסיה</u>

קבוצה זו כוללת את המבוטחים הבאים:

1. מבוטחים אשר צברו כספים בקרן והפסיקו את חברותם בקרן לפני שצברו את תקופת האכשרה של 10 שנים או לא בקשו להקפיא זכויות. עפ"י התקנות מבוטחים אלה נחשבים למוקפאים וזכאים להחזר כספים ונכללו בדוחות האקטואריים כמוקפאים הזכאים להחזר כספים.

2. עובדים אשר התחילו את חברותם בקרן לאחר גיל 55 שנה בגבר או גיל 50 שנה באשה. בחישובים הונח כי עובדים אלה ירכשו פנסיה על פי חישוב אקטוארי בכפוף לסכום הצבירה שיצטבר לזכותם בגיל הפרישה.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

עמיתים חדשים

החישובים האקטואריים אינם לוקחים בחשבון את ההשפעה של מצטרפים חדשים על המצב האקטוארי של הקרן וזאת בעקבות הוראות הממונה ותקנות מס ההכנסה החדשות האוסרות על צירוף מבוטחים חדשים לקרנות הפנסיה הותיקות החל מ – 1/1/95 למעט מעבר עמיתים בודדים מקרו לקרן.

הלוואות לחברים

ההלוואות הניתנות לחברי הקרן הן בריבית ריאלית וללא סבסוד. אי לכך בחישובים אני מתעלם מהשפעת ההלוואות על תוצאות הדוחות האקטואריים.

ד. מאזנים אקטואריים.

המאזנים האקטואריים בדו"ח זה נערכו על פי הנחיות האוצר.

חלק א': כולל את הערך הנוכחי של דמי הביטוח הצפויים להתקבל בעתיד בגין החברים הקיימים וכן את ההון הפנסיוני שנצבר בקרן ליום עריכת המאזן. חלק זה במאזן מכונה בשם "נכסים".

חלק ב': כולל את הערך הנוכחי של תשלומי הפנסיות או של התשלומים החד פעמיים שהקרן עתידה לשלם לחבריה הפעילים וכן את הערך הנוכחי של תשלומי הפנסיות המשתלמות לפנסיונרים קיימים. חלק זה במאזן מכונה בשם "התחייבויות".

ה'. תחזית זרמי כספים.

קרן פנסיה מאופיינת בכניסה ויציאה של כספים. זרמי הכספים הלוקחים חלק בתהליך הנם כדלקמן:

הכנסות

1. גביה שוטפת של דמי גמולים.
2. קבלת ריבית על ההון הצבור המושקע.

הוצאות

1. תשלום פנסיה למבוטחים שפרשו לפנסיה או לשאיריהם.
2. החזרת כספים למבוטחים העוזבים את הקרן.
3. הוצאות ניהול ותפעול.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

בתזרים המזומנים מפורטים הסכומים שיכנסו או שיצאו מהקרן מידי שנה בשנה.

במאזן האקטוארי לעומת זאת כל זרמי הכספים בעתיד מהוונים לתאריך עריכת המאזן. מכאן ניתן לומר כי המאזן האקטוארי הינו מקרה פרטי של תזרים המזומנים.

מובן מאליו שקיימת התאמה בין תוצאות הדוחות האקטואריים לבין התוצאות בתזרים המזומנים במובן הבא: אם על פי התוצאות בדוח האקטוארי קבלנו עודף אקטוארי אזי ברור שבתזרים המזומנים בטווח הארוך תתקבל יתרת הון חיובית ולהפך אם תוצאות המאזן האקטוארי יצביעו על גירעון אקטוארי אזי בתזרים המזומנים נקבל בטווח הארוך שחיקה בהון הצבור עד כדי קבלת יתרת הון שלילית.

בטבלה המצורפת כנספח מפורטים זרמי הכספים ל - 80 שנה בהתאם להנחות השונות.

בטבלאות תזרימי המזומנים מפורטים הנתונים הבאים:

שנה: שנה קלנדרית.

הון: ההון הצבור בקרן לתחילת השנה.

גביה: גבית דמי גמולים במהלך השנה הקלנדרית.

פדיונות: החזר כספים לעוזבים או לפורשים המעדיפים את הוצאת הכספים על פני קבלת פנסיה. סכום הפדיון בשנה הראשונה כולל את החזר הכספים לכל החברים אשר עברו גיל פרישה לזקנה.

זקנה ושאירים: הסכום שישולם כפנסיה במהלך השנה.

ריבית: הריבית שתקבל הקרן במהלך השנה על ההון המושקע.

ו. <u>ניתוח התוצאות בתזרים המזומנים.</u>

מתוך תזרימי המזומנים עולה כי צפוי גידול ריאלי בהון הצבור במשך 23 השנים הראשונות.

כמו כן אנו רואים כי במשך כ - 10 השנים הראשונות הגביה השוטפת תעלה על ההוצאות השוטפות הכוללות החזרות כספים ותשלומי פנסיה. לאחר תקופה זו ההוצאות השוטפות עולות על הגביה השוטפת אך אינן עולות על הגביה + הריבית על ההון הצבור.

ז. מסקנות והמלצות.

התאמת זכויות הפנסיה בתקנות ללוחות האקטואריים החדשים בהתאם להוראות האוצר מיום 28/2/2000 הביאו את הקרן מגירעון אקטוארי לעודף אקטוארי.

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

מאזן אקטוארי ל - 31/12/02 באלפי ש"ח
(הנחות חדשות)

		ליום 12/31/2002	ליום 12/31/2001 מתואם למדד
1	**נכסים**		
1.1	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה	288,516	264,329
1.2	עתודה אקטוארית מיוחדת	6,163	5,839
1.3	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מתשלומים לקופה	234,770	254,825
1.4	התחיבויות מקופות גמל לקצבה אחרות	0	0
1.5	נכסים אחרים	0	0
1.6	**סה"כ נכסים**	**529,449**	**524,993**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

מאזן אקטוארי ל - 31/12/02 באלפי ש"ח
(הנחות חדשות)

		ליום 12/31/2002	ליום 12/31/2001 מתואם למדד
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	13,115	10,920
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**13,115**	**10,920**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	138830	137,470
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**138,830**	**137,470**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	234,887	259,815
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	**סה"כ**	**234,887**	**259,815**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**65,554**	**52,429**
2.5	**התחיבויות לקופתו גמל לקצבה אחרות**	**0**	**0**
2.6	**התחיבויות אחרות**		
2.6.1	החזר כספים שנצברו בעבר	43,823	40,754
2.6.2	החזר כספים שיצברו בעתיד	29,626	33,105
2.6.3	סה"כ החזר כספים	**73,449**	**73,859**
2.7	**עודף (גרעון)**	**3,615**	**-9,500**
2.8	**סה"כ התחייבויות**	**529,449**	**524,993**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

תנועה בעודף (גרעון) האקטוארי באלפי ש"ח ליום 31/12/02

הנושא	מצב צפוי	המצב בפועל	העודף (גרעון) שנגרם	2001	2000
גרעון אקטוארי ליום 31/12/01			**-9,500**	**-12,447**	**-7,097**
גרעון אקטוארי ליום 31/12/01 בתוספת ריבית ל- 31/12/02			**-10,029**	**-13,140**	**-7,492**
השינוי בגרעון שנגרם במהלך השנה					
תשואת הקרן	5.57%	5.83%	734	232	227
עזיבות (הערכה)	4,380	10,949	1,000	1,067	112
פעילים שהפכו למוקפאים (הערכה)			0	2,134	0
הקטנת עודף, הנובעת משינוי הנחת שחיקת פנסיה מ- 10% ל - 5%			0	0	-477
פטירת פנסיונרים			0	320	0
גידול ריאלי גבוה בשכר במהלך השנה			0	0	-5,410
שינוי לוחות			16,400		
שונות			-4,490	-112	592
סה"כ			**13,644**	**3,641**	**-4,956**
גרעון אקטוארי ליום 31/12/02			**3,615**	**-9,500**	**-12,447**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רחי זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

תזרים מזומנים

שנה	הון	גביה	פדיונות	זקנה + שאירים	ריבית
2002	294,679	20,774	19,429	1,264	16,418
2003	311,178	20,699	8,727	1,680	17,906
2004	339,376	20,837	8,811	1,899	19,467
2005	368,970	20,666	8,815	2,492	21,073
2006	399,402	20,511	8,891	3,107	22,721
2007	430,637	20,509	9,068	3,585	24,424
2008	462,917	20,492	9,414	4,051	26,176
2009	496,120	20,034	9,422	5,496	27,919
2010	529,154	19,432	9,428	6,990	29,642
2011	561,810	18,705	9,493	8,649	31,324
2012	593,697	17,914	9,433	10,630	32,949
2013	624,497	17,285	9,618	12,339	34,524
2014	654,349	16,301	9,424	14,881	36,001
2015	682,346	14,878	9,194	18,153	37,312
2016	707,189	13,614	8,914	21,431	38,459
2017	728,917	12,628	8,563	24,183	39,480
2018	748,279	11,427	8,171	27,488	40,329
2019	764,377	9,979	7,599	31,514	40,953
2020	776,196	9,019	7,325	34,269	41,420
2021	785,040	8,152	7,016	36,826	41,739
2022	791,088	7,365	6,910	39,113	41,910
2023	794,340	6,138	6,243	42,576	41,867
2024	793,527	5,302	5,851	45,056	41,659
2025	789,582	4,602	5,618	47,117	41,299
2026	782,747	3,562	4,869	50,309	40,724
2027	771,854	2,914	4,685	52,073	39,993
2028	758,003	2,078	3,980	54,602	39,073
2029	740,572	1,480	3,468	56,219	38,008
2030	720,373	1,081	3,101	57,034	36,835
2031	698,155	720	2,617	57,587	35,574
2032	674,244	420	2,196	57,896	34,232
2033	648,804	198	1,781	57,788	32,831
2034	622,263	151	1,666	56,766	31,414
2035	595,396	121	1,590	55,557	29,987
2036	568,357	62	1,424	54,446	28,549
2037	541,098	34	1,328	53,047	27,112
2038	513,871	0	1,193	51,625	25,681
2039	486,733	0	1,140	49,906	24,268
2040	459,955	0	1,088	48,103	22,880
2041	433,643	0	1,039	46,220	21,522

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

תזרים מזומנים

שנה	הון	גביה	פדיונות	זקנה + שאירים	ריבית
2042	407,906	0	993	44,264	20,200
2043	382,849	0	948	42,244	18,919
2044	358,576	0	905	40,168	17,685
2045	335,187	0	864	38,047	16,503
2046	312,778	0	826	35,893	15,376
2047	291,435	0	788	33,718	14,311
2048	271,240	0	753	31,535	13,310
2049	252,262	0	719	29,357	12,376
2050	234,562	0	687	27,198	11,512
2051	218,189	0	656	25,073	10,720
2052	203,180	0	626	22,994	10,002
2053	189,562	0	598	20,973	9,357
2054	177,348	0	571	19,023	8,787
2055	166,540	0	545	17,154	8,290
2056	157,131	0	521	15,375	7,867
2057	149,102	0	497	13,695	7,514
2058	142,425	0	475	12,119	7,232
2059	137,062	0	454	10,654	7,016
2060	132,970	0	433	9,303	6,864
2061	130,098	0	414	8,066	6,774
2062	128,392	0	395	6,944	6,743
2063	127,796	0	377	5,934	6,767
2064	128,251	0	360	5,034	6,843
2065	129,701	0	344	4,237	6,969
2066	132,088	0	329	3,539	7,142
2067	135,363	0	314	2,932	7,359
2068	139,475	0	300	2,410	7,618
2069	144,383	0	286	1,965	7,917
2070	150,049	0	273	1,588	8,254
2071	156,442	0	261	1,272	8,628
2072	163,537	0	0	1,010	9,053
2073	171,580	0	0	795	9,513
2074	180,298	0	0	619	10,008
2075	189,686	0	0	478	10,539
2076	199,747	0	0	365	11,106
2077	210,487	0	0	277	11,709
2078	221,919	0	0	207	12,349
2079	234,062	0	0	153	13,029
2080	246,937	0	0	112	13,748
2081	260,573	0	0	81	14,509

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רחי זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח מס' 1

ריכוז נתוני הפעילים

מין	מס'	שכר מבוטח ממוצע	גיל ממוצע	וותק ממוצע	צבירה ממוצעת
גברים	688	12,944	49	9.6	182,681
נשים	644	12,115	46	9.1	145,401
סה"כ	**1332**	**12,543**	**47**	**9.4**	**164,657**

ריכוז נתוני המוקפאים

מין	מס'	שכר מבוטח ממוצע	גיל ממוצע	וותק ממוצע	צבירה ממוצעת
גברים	653	0	50	11.9	73,793
נשים	289	0	49	11.0	60,092
סה"כ	**942**	**0**	**50**	**11.6**	**69,590**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 2: התפלגות העמיתים לפי גיל, מין, שכר וצבירה - גברים

גיל	מס' עמיתים	שכר מבוטח	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
עד 19	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0
25 - 29	1	15,594	15,594	176,046
30 - 34	27	175,762	6,510	62,213
35 - 39	80	857,159	10,714	105,759
40 - 44	109	1,371,557	12,583	139,275
45 - 49	125	1,723,780	13,790	197,141
50 - 54	149	2,263,670	15,192	217,816
55 - 59	118	1,576,533	13,360	217,917
60 - 64	55	648,519	11,791	191,266
65 - 69	22	241,293	10,968	298,223
70 - 74	0	0	0	0
75 - 79	2	31,357	15,678	147,456
80+	0	0	0	0
סה"כ	**688**	**8,905,223**	**12,944**	**182,681**

לוח 3: התפלגות העמיתים לפי גיל, מין, שכר וצבירה - נשים

גיל	מס' עמיתים	שכר מבוטח	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
עד 19	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0
25 - 29	2	7,794	3,897	54,011
30 - 34	52	407,038	7,828	81,550
35 - 39	104	1,160,177	11,156	110,661
40 - 44	148	1,750,446	11,827	132,667
45 - 49	138	1,871,171	13,559	162,347
50 - 54	108	1,382,177	12,798	175,990
55 - 59	69	948,380	13,745	184,022
60 - 64	14	197,423	14,102	197,680
65 - 69	9	77,687	8,632	141,154
70 - 74	0	0	0	0
75 - 79	0	0	0	0
80+	0	0	0	0
סה"כ	**644**	**7,802,293**	**12,115**	**145,401**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 4: התפלגות העמיתים לפי גיל, מין, שכר וצבירה - גברים + נשים

גיל	מס' עמיתים	שכר מבוטח	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
עד 19	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0
25 - 29	3	23,388	7,796	94,690
30 - 34	79	582,800	7,377	74,941
35 - 39	184	2,017,336	10,964	108,530
40 - 44	257	3,122,003	12,148	135,470
45 - 49	263	3,594,951	13,669	178,884
50 - 54	257	3,645,846	14,186	200,239
55 - 59	187	2,524,913	13,502	205,410
60 - 64	69	845,942	12,260	192,567
65 - 69	31	318,980	10,290	252,622
70 - 74	0	0	0	0
75 - 79	2	31,357	15,678	147,456
80+	0	0	0	0
סה"כ	**1,332**	**16,707,516**	**12,543**	**164,657**

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 5: התפלגות מס' העמיתים לפי גיל וותק - גברים

	וותק									
גיל	סה"כ עמיתים	0 - 2	3 - 4	5 - 9	10 - 14	15 - 19	20 - 24	25 - 29	30 - 34	35+
עד 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25 - 29	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0
30 - 34	27	0	1	25	1	0	0	0	0	0
35 - 39	80	0	4	74	1	1	0	0	0	0
40 - 44	109	1	2	96	3	7	0	0	0	0
45 - 49	125	0	0	100	6	8	6	5	0	0
50 - 54	149	1	1	122	11	4	5	4	0	1
55 - 59	118	0	0	92	12	3	4	4	3	0
60 - 64	55	0	0	45	4	2	4	0	0	0
65 - 69	22	0	0	16	1	0	0	3	0	2
70 - 74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
75 - 79	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0
80+	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	688	2	8	573	39	25	19	16	3	3

לוח 6: התפלגות השכר הממוצע לפי גיל וותק - גברים

	וותק									
גיל	סה"כ שכר	0 - 2	3 - 4	5 - 9	10 - 14	15 - 19	20 - 24	25 - 29	30 - 34	35+
עד 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25 - 29	15,594	0	0	15,594	0	0	0	0	0	0
30 - 34	6,510	0	2,412	6,643	7,267	0	0	0	0	0
35 - 39	10,714	0	8,761	10,953	2,096	9,470	0	0	0	0
40 - 44	12,583	27,716	2,674	12,796	5,305	13,449	0	0	0	0
45 - 49	13,790	0	0	13,733	8,115	10,647	25,896	12,239	0	0
50 - 54	15,192	42,009	8,151	15,667	9,839	15,022	14,239	10,387	0	21,130
55 - 59	13,360	0	0	14,478	10,685	9,144	6,057	9,120	9,402	0
60 - 64	11,791	0	0	12,183	11,190	8,328	9,712	0	0	0
65 - 69	10,968	0	0	9,310	10,667	0	0	12,355	0	22,299
70 - 74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
75 - 79	15,678	0	0	15,678	0	0	0	0	0	0
80+	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	12,944	34,862	6,369	13,204	9,381	11,719	15,245	11,018	9,402	21,909

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 7: התפלגות מס' העמיתים לפי גיל וותק - נשים

גיל	סה"כ עמיתים	וותק								
		0 - 2	3 - 4	5 - 9	10 - 14	15 - 19	20 - 24	25 - 29	30 - 34	35+
עד 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25 - 29	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0
30 - 34	52	0	0	51	1	0	0	0	0	0
35 - 39	104	0	3	96	2	3	0	0	0	0
40 - 44	148	0	1	132	6	6	3	0	0	0
45 - 49	138	0	1	124	5	2	2	4	0	0
50 - 54	108	0	1	90	5	4	2	2	4	0
55 - 59	69	0	0	59	2	2	4	1	0	1
60 - 64	14	0	0	12	0	1	0	1	0	0
65 - 69	9	0	0	5	2	2	0	0	0	0
70 - 74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
75 - 79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
80+	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	644	0	6	571	23	20	11	8	4	1

לוח 8: התפלגות השכר הממוצע לפי גיל וותק - נשים

גיל	סה"כ שכר	וותק								
		0 - 2	3 - 4	5 - 9	10 - 14	15 - 19	20 - 24	25 - 29	30 - 34	35+
עד 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20 - 24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25 - 29	3,753	0	0	3,753	0	0	0	0	0	0
30 - 34	7,536	15,397	0	7,515	5,577	0	0	0	0	0
35 - 39	9,073	3,417	0	9,649	8,965	4,666	5,635	0	0	0
40 - 44	10,798	15,699	15,026	10,971	3,158	12,738	6,562	0	0	0
45 - 49	12,035	0	0	13,189	3,699	5,768	4,343	6,597	0	0
50 - 54	11,117	1,988	0	12,063	6,368	4,512	4,691	29,672	8,478	0
55 - 59	12,701	0	0	13,904	4,109	4,972	0	3,565	0	4,962
60 - 64	12,037	0	0	13,038	2,180	0	0	0	2,870	0
65 - 69	3,165	0	0	7,858	1,986	5,171	6	0	0	0
70 - 74	4,296	0	0	4,296	0	0	0	0	0	0
75 - 79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
80+	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	10,416	7,984	15,026	11,013	4,398	5,675	4,894	9,938	7,076	4,962

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 9: התפלגות נתוני המוקפאים

	גברים		נשים		גברים + נשים	
גיל	מס' מוקפאים	ערך פדיון	מס' מוקפאים	ערך פדיון	מס' מוקפאים	ערך פדיון
עד 19	0	0	0	0	0	0
20-24	0	0	0	0	0	0
25-29	4	74,995	2	23,676	6	98,671
30-34	41	812,197	37	701,101	78	1,513,297
35-39	76	2,752,034	37	755,058	113	3,507,091
40-44	69	2,424,264	34	708,924	103	3,133,188
45-49	206	10,148,970	31	2,095,286	237	12,244,256
50-54	79	7,758,610	33	2,953,880	112	10,712,490
55-59	57	7,874,285	58	6,636,859	115	14,511,144
60-64	45	7,443,147	19	1,222,807	64	8,665,954
65-69	43	4,949,653	21	1,986,083	64	6,935,735
70+	33	3,948,844	17	282,924	50	4,231,768
סה"כ	653	48,186,997	289	17,366,597	942	65,553,594

YESHAYAHU ORZITER
ACTUARIAL CONSULTANT L. T. D.
11, Zvulun Hamer St. Givaat Shmuel
Tel. 03-5327561 Fax. 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
רח' זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל. 03-5327561 פקס. 03-5327566

לוח 10: התפלגות נתוני הפנסיונרים

	גברים		נשים		סה"כ	
טווח גיל	מס'	נפח פנסיה	מס'	נפח פנסיה	מס'	נפח פנסיה
45 - 49	0	0	0	0	0	0
50 - 54	0	0	0	0	0	0
55 - 59	0	0	0	0	0	0
60 - 64	0	0	0	0	0	0
65 - 69	7	24,045	7	7,031	14	31,076
70 - 74	7	27,892	5	5,972	12	33,864
75 - 79	11	20,216	6	12,413	17	32,629
80 - 84	3	3,858	2	907	5	4,765
85 - 89	1	1,514	0	0	1	1,514
90 - 94	0	0	3	1,253	3	1,253
95 - 99	1	1,520	0	0	1	1,520
סה"כ	30	79,045	23	27,576	53	106,621

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

חלק ג

סעיף 2: דוח הדירקטוריון לשנת 2002

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד לעמיתים ותיקים

דו"ח דירקטוריון ליום 31.12.02

1. תיאור תמציתי של קרן הפנסיה ושל החברה המנהלת-

(א) **מבנה ארגוני של קרן הפנסיה ושל החברה, לרבות פרטים עיקריים על עקרונות קרן הפנסיה.**

קרן הפנסיה של "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", פועלת במסגרת תקנות החברה ותקנון הקרן ובכפיפות לשינויים ולתוספות שיוכנסו בהם מזמן לזמן על-פי ההחלטה שתתקבל על ידי אסיפה כללית מיוחדת ברוב של 75% מהנוכחים ובאישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר.

חשבונות קרן הפנסיה מתנהלים בנפרד מחשבונות הקרנות האחרות המתנהלות בעמית. קרן הפנסיה, אחראית למילוי המוטל עליה לפי התקנון וכספי הקרן משמשים אך ורק למטרות להן מיועדת הקרן.

מטרת הקרן היא להבטיח לעמיתיה תשלום פנסיה לעת זיקנה, לברי-קצבה וכן פנסיות לאלמנים, אלמנות ויתומים של פנסיונרים שנפטרו והזכאים לכך על פי התקנון.

המקורות הכספיים נובעים מתשלומי המעסיק והעובד ונצברים מידי חודש בחודשו לקרן הפנסיה.

החברה המנהלת

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מנוהלת מ-1.1.93 ע"י חברת הניהול "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ", בהתאם להסכם ניהול שאושר ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר.

רשיון מבטח

ל"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" רשיון מבטח שמספרו 1/347, שהוצא בהתאם לסעיף 85 א' לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1991 ותוקפו החל מיום תחילת החוק 1.7.81.

אישור קופות גמל

לקרן אישור קופת גמל לקצבה מס' 1/347, המתחדש מידי שנה והינו בתוקף עד ליום 31.12.2003 קיימת מגבלה להפקדות בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 כדלקמן:

הפקדות עובד: עד 5½% מהמשכורת.
הפקדות מעסיק: עד $14\frac{1}{3}\%$ מהמשכורת. (תגמולים עד 6%, פיצויים עד $8\frac{1}{3}\%$).

צבירת זכויות הפנסיה

בקרן הפנסיה "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מופעלות כיום שתי תוכניות לצבירת פנסיית יסוד לפי הפירוט הבא:

(1) תוכנית צבירת הפנסיה לעמיתים שהצטרפו עד 31.12.1988

בתוכנית זאת, הפנסיה מחושבת עפ"י ותק צבור ושכר קובע.

על פי תקנון הקרן, עמית שהצטרף עד יום 31.12.1988 רשאי לבחור, לפני מועד תחילת תשלומי הפנסיה, בחירה בלתי חוזרת בין שתי האפשרויות לחישוב פנסיה ועל פיהן נקבע אופן הצמדת תשלומי הפנסיה:

1. הצמדה לתוספת יוקר - לפי אפשרות זו השכר הקובע לפנסיה יחושב על פי השכר הריאלי הממוצע ועל בסיס לוח הפנסיה הישן כדלקמן:

10 שנות וותק	-	30%
לכל שנה נוספת	-	1.4%
שיעור הצבירה המירבי	-	65%

תקופת האכשרה בתוכנית זאת היא 10 שנים מלאות בהן שולמו לקרן התשלומים המגיעים מהמעסיק והעובד.

2. הצמדה למדד - לפי אפשרות זו גובה הפנסיה יקבע על פי סכום הצבירה שיצטבר לזכות העמית בהגיעו לגיל הפרישה ועל בסיס חישוב אקטוארי, בתוספת של עד 20%, אולם בכל מקרה הפנסיה לא תעלה על הפנסיה המחושבת לפי אפשרות א' ולא תפחת מ-5% מהשכר הממוצע במשק (פנסית מינימום).

(2) תוכנית צבירת הפנסיה לעמיתים שהצטרפו החל מ-1.1.1989

תוכנית זאת מבוססת על טבלת צבירת אחוזי פנסיה שנתיים המקנה "מנות פנסיה" לפי תשואה של 5.3%. התוכנית מאוזנת אקטוארית ברמה אישית, "המנות" מחושבות בעת התשלום לגבי כל הפקדה בנפרד, לפי גיל ומין העמית.

זכויות הפנסיה נצברות כשהן צמודות למדד יוקר המחיה מדי חודש בחודשו.

שיטה זאת אינה מחייבת תקופת אכשרה, אולם קיימת פנסית מינימום בשיעור 5% מהשכר הממוצע במשק.

קרן סיכון

מטרת קרן הסיכון הינה לצבור עתודות לחיזוקה וביסוסה של קרן הפנסיה.

המקור הכספי של קרן הסיכון הוא מניכוי מעמיתים העוזבים ומושכים את סכום הצבירה שלא כפנסיה תודשית, בשיעורים הבאים:

1. 3% מהצבירה - ממשיכות לפני גיל פרישה.

2. 1% מהצבירה - ממשיכות לאחר גיל פרישה.

3. במקרה מות עמית אין מבוצע ניכוי לקרן סיכון והכספים משולמים במלואם למוטבים (נהנים).

<u>שינויים בתקנון הקרן</u>

הנהלת הקרן פעלה לעריכת השינויים הנדרשים בתקנון קרן הפנסיה, להתאמתם לדרישות הוראות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.

עם גיבושם, הובאו השינויים לאישור אסיפה כללית מיוחדת שהתכנסה ביום 1.9.2002 ואישרה השינויים ברוב של 75% מהמשתתפים לפתות.

שינויים אלה כללו בעיקר עדכון לוחות פנסיה חדשים לעמיתים שזכויות הפנסיה שלהם נצברות על פי מקדמים אקטואריים (מצטרפים מיום 1.1.89) וכן עודכנו טבלאות ההיוון בהתאם, עדכונים אלה נכנסו לתוקף מ- 11/2002.

א. **<u>הסדר הניהול עם עמית ריווחית</u>**

קרנות הפנסיה והתגמולים של "עמית" מנוהלות באמצעות מוסדות עמית המאוישות ע"י נציגי העובדים, המעבידים והעצמאיים ונציגי חברת הניהול, "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" (שהינה חברת בת של הפניקס הישראלי בע"מ).

חברת הניהול מעמידה לרשות החברה על חשבונה את כל העובדים נושאי התפקידים ונותני השירותים וכן משרדים ומערכות תפעול, וזאת בתמורה לדמי הניהול ששיעורם נקבע בסעיף 144 לתקנון.

להסדר הניהול ניתן תוקף בפרק ח' בתקנות עמית: (הוראות מיוחדות בתקופת ניהולה של עמית ע"י חברת הניהול), עפ"י אישור האסיפה הכללית המיוחדת מיום 24.12.1992 ואישור הממונה על שוק ההון, בטוח וחסכון מיום 15.3.1993, בהתאם לפירוט להלן:

(1) חברת הניהול ממנה 4 נציגים מטעמה באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל - ו-3 בועדת ההשקעות (להלן: "נציגי חברת הניהול").

(2) לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל- 51% (חמישים ואחד אחוזים) מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית הכללית, וכן (לפי העניין) במועצה ובועד הפועל: 2 מנציגי חברת הניהול - ובהם מנכ"ל החברה או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כמשמעותם בתקנה 131 בתקנות), ישתתפו בישיבותיהן של האסיפה הכללית, המועצה והועד הפועל.

(3) העמיתים החברים בחברה רשאים לבחור באסיפה הכללית לפי שיקול דעתם הבלעדי, מיופי כוח מטעמם, כחברים במועצה ובועד הפועל, בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בתקנות החברה.

(4) לנציגי העמיתים במועצה ובועד הפועל 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה שלכל אחד מנציגי העמיתים שיצביעו במועצה ובועד הפועל יועבר חלק יחסי מזכויות ההצבעה, לפי היחס של 1 חלקי מספר המצביעים הנוכחים במועצה או בועד הפועל.

(5) לעמיתים וכן (לפי העניין), לנציגי העמיתים באסיפה הכללית 49% (ארבעים ותשעה אחוזים), מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, כשלכל אחד מהעמיתים, וכן (לפי העניין), לכל אחד מנציגי העמיתים יוקנה חלק יחסי מזכויות ההצבעה, בהתאם להוראות תקנות החברה.

ב. **הרכב מוסדות עמית**

(1) האסיפה הכללית.
(2) מועצת עמית.
(3) הועד הפועל.
(4) נציגות העמיתים.
(5) ועדת השיפוט.
(6) ועדת ההשקעות.

מועצת "עמית" והועד הפועל

כל חברי מועצת "עמית" נבחרו לחברים בועד הפועל שהינו דירקטוריון החברה.

רשימת החברים ופרטיהם האישיים במפורט מופיעים בדיווח השנתי הנלווה לדוח זה.

מספר הישיבות שהתקיימו

בשנת 2002 התקיימו 4 ישיבות של מועצת עמית ו-3 ישיבות של הועד הפועל

ועדת ההשקעות (ועדת משנה של המועצה)

הועדה מונה 5 (חמישה) חברים, שמתוכם 3 נציגים חיצוניים, 2 (שניים) מביניהם בעלי מומחיות בתחום שוק ההון והשקעות הון. 2 (שני) הנותרים של ועדת ההשקעות הינם דירקטורים ממונים על ידי מועצת עמית.

הרכב הועדה הותאם לדרישות תקנות ההשקעה החדשות.

בשנת 2002 קיימה ועדת ההשקעות 12 ישיבות.

חברי הועדה:

ועדת השקעות:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
נפתלי שלו	בחן	דירקטור- נציגות העמיתים.
יורם רביב	עמית ריווחית	דירקטור- נציג עמית ריווחית.
עו"ד בן עמי עמירן	עצמאי	דירקטור חיצוני.
ד"ר ערן ישיב	אוניברסיטת תל אביב	נציג חיצוני, מומחה.
גדעון בן נון	חיסונים פיננסיים	נציג חיצוני, מומחה.

שמות שלושת העובדים הבכירים בהנהלת הקופה ותפקידיהם בקופה

לקופה אין עובדים והיא מקבלת שירותי ניהול מ"עמית ריווחית חברה לניהול בע"מ.

1. **השימוש בזכויות ההצבעה**

בהתאם לנוהל שהתקבל בדירקטוריון הקופה, מאחר ולא קיים בתיק ההשקעות תאגיד שחמישה אחוזים מנייר הערך שהנפיק מוחזק ע"י הקופה, הקופה משתתפת בכל אסיפה כללית של חברה מוחזקת, כאשר על סדר היום עומדות החלטות מהותיות שיש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על אחזקות הקופה.

2. **מתכונת כללית לקבלת החלטות על השקעות הקופה;**

בקובעה את מדיניות השקעת כספי החברה וכספי הקרנות, ועדת ההשקעות פועלת בהתאם לעקרונות מדיניות ההשקעות, שנקבעת, מעת לעת, על ידי הועד הפועל, המועצה או האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לסמכויות כל אחד מהגופים האמורים, וכן בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה (אם ישנן), בכל דין.

3. **ניהול תיק ההשקעות**

את תיק ההשקעות במלואו מנהלת מחלקת ההשקעות של הפניקס הישראלי ופועלת בהתאם למדיניות ועדת ההשקעות. המחלקה יוזמת פעולות שונות על מנת לשפר את תשואת ההשקעות הכוללת של הקרן בתאום עם ועדת ההשקעות.

4. **הקשר בין ועדת ההשקעות למנכ"ל הקופה ומנהל תיק ההשקעות של הקופה;**

קיים קשר מתמיד בין ועדת ההשקעות, המנכ"ל ומנהלי תיק ההשקעות המשתתפים בכל ישיבות הועדה.

5. **נציגות העמיתים**

העמיתים בוחרים, באסיפה הכללית, גוף (להלן: "נציגות העמיתים"), המשמש כועדת ביקורת אשר תפקידיו וסמכויותיו, יהיו אלה שיוחדו לו ונקבעו לגביו בחוזה הניהול, לרבות קבלת ואיסוף נתונים המתייחסים לניהול החברה ולניהולן של הקרנות על ידי חברת הניהול, אישור מינויים או (לפי העניין) אי מינוים של בעלי תפקידים לחברה ו/או (לפי העניין) לקרנות, לדוחות המבקר הפנימי והכל בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה בתקנות החברה.

נציגות העמיתים תפעל בהתאם לסדרי עבודה שיקבעו על ידה, לפי שיקול דעתה הבלעדי. נציגות העמיתים מורכבת מ-2 נציגי מעסיקים, נציג עצמאי ו-3 נציגי עובדים.

חברי נציגות העמיתים:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
גלייך יוסי	בנק איגוד	נציג העובדים
יעקובי דניאל	הפניקס הישראלי	נציג העובדים
קופנס אלכס	בית יצחק	נציג העובדים
חמוי יעקב	פרי-אור	נציג המעבידים
לוי איתן	הדר חברה לביטוח	נציג המעבידים
קוכמן דודו	האיחוד החקלאי	נציג העצמאים

6. **ועדת השיפוט**

ועדת השיפוט נבחרת ע"י האסיפה הכללית מידי שנה ומונה 6 חברים מתוכם 3 נציגי מעסיקים. מקרה של סכסוך או חילוקי דעות בין חבר לחברה ניתן להביאו להכרעת הועדה, בהסכמת הצדדים. הרכב של 3 מתוך 6 התברים מהווה הרכב חוקי ויהיה בעל סמכות.

חברי ועדת השיפוט:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
מוקמל יצחק	בנק איגוד	ועדת שיפוט
אבידור דוד	עצמאי	ועדת שיפוט
וינברג שמחה	פנסיונר	ועדת שיפוט
ליאון אריה חיים, רו"ח	בחן	נציג המעסיקים
צאלים שלמה	בית יצחק	נציג המעסיקים
צברי שלום	פרי-אור	נציג המעסיקים

7. **ועדת הלוואות**

ועדת ההלוואות קיימה 3 ישיבות בשנת 2002.

חברי הועדה

משפחה ושם	מקום עבודה
רן כהן	עמית ריווחית
איתן לוי	הדר חברה לביטוח
חמוי יעקב	פרי אור

8. **מינויים ונושאי תפקידים עיקריים בחברה**

מנהל כללי	-	כהן רן
רואה החשבון	-	צבי ורדי ושות'
אקטואר קרן הפנסיה	-	אורזיצר ישעיהו
מבקר פנימי	-	לוטרבך שי, רו"ח

גמול לדירקטורים

הגמול לדירקטורים ששולם בשנת 2002 הסתכם בסך 12 אלף ש"ח.

(ב) **תחומי פעילות עיקריים והשינויים שחלו בהם בתקופת הדו"ח הכספי, תוך התייחסות לקבוצות ענפים מרכזיות על פי ענפי המשק המבוטחים בקרן הפנסיה.**

מספר העמיתים בקרן הפנסיה

ביום 31.12.2002 מניין חשבונות העמיתים בקרן הפנסיה עמד על 2,274 מתוכו 1,258 חשבונות עמיתים פעילים, לעומת שנת 2001 בה מניין חשבונות העמיתים בקרן הפנסיה עמד על 2,364 מתוכו 1,474 חשבונות עמיתים פעילים.

עתודה אקטוארית

כספי העתודה האקטוארית נצברו בקרן עד 1993 והיוו פיצוי בשיעור 0.5% לשנה עבור הפחתת הריבית ל 5.5%- לשנה, על אגרות חוב מיועדות.

"על פי החלטת הממשלה (מיום 23.1.94) הפיצוי עבור הפחתת שיעור הריבית על אג"ח המשמשות לקרנות הפנסיה "השקעה מוכרת" אינו מועבר החל משנת 1994 לקרנות הפנסיה אלא מופקד בחשבון מיוחד בחשב הכללי, לצורך חלוקתו לקרנות פנסיה אם וכאשר יהיו זכאיות לכך, לפי קריטריונים שיקבע שר האוצר."

הנהלת הקרן נמנעת מהכללת הסכום המופקד אצל החשב הכללי במאזן, בשל העדר אסמכתא רשמית לגבי ההפקדות.

(ג) **הרכב ההכנסות בתקופת הדו"ח לפי הפירוט שלהלן:**

		ליום 31 בדצמבר		
		2002	2001	2000
1.	**הכנסות**			
	מאג"ח מיועדות ממשלתיות	11,341	12,549	11,121
	מאג"ח מיועדות אחרות	2,926	219	979
	מאג"ח אחרות לא מיועדות	70	83	-
	מפקדונות והלוואות	840	1,273	344
	הכנסות אחרות, נטו	10	-	4
	מזומנים ושווי מזומנים	(11)	32	239
2.	**הכנסות ממקרקעין:**			
	דמי שכירות בניכוי הוצאות	(45)	74	78
	ירידת ערך מקרקעין	-	(73)	(22)
	ממימוש מקרקעין	120	-	36
	סה"כ הכנסות	15,251	14,157	12,779

אגרות חוב ממשלתיות

התשואה על אגרות חוב אלה הינה 5.57% האגרות הינן מסוג מירון:

פקדון אצל החשב הכללי (מקודם אג"ח אחרות בלתי סחירות)

הקופה החזיקה באג"ח לא ממשלתיות בלתי סחירות של חברת "גמול" חברה להשקעות בע"מ שהומרו לפקדון אצל החשב הכללי.

(ד) **התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה בהשוואה לשנים קודמות, והתפתחויות בנושא ביטוח הדדי לעמיתי הקרן.**

ביטוח משנה

הקרן המפעילה תוכנית פנסית יסוד בלבד, אינה מבטחת את העמיתים בביטוח משנה.

<u>ביטוח הדדי</u>

עמיתים ב"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", יכולים תמורת פרמיה של 172 ש"ח לשנת 2002 להתבטח בביטוח חיים הדדי. הביטוח מבוצע ע"י הפניקס הישראלי בע"מ. סכום הביטוח למבוטח שגילו עד 65 שנה 76,800 ש"ח. גובה סכום הביטוח למבוטחים שגילם 66 - 70 שנה 38,400 ש"ח.
ביטוח משלים (אבדן כושר עבודה ופטירה).

לצורך הרחבת והשלמת זכויותיהם של עמיתי הקרן חלק מעמיתי קרן הפנסיה מבוטחים על חשבונם בביטוח אבדן כושר העבודה וביטוח חיים לסיכוני מוות. ביטוח זה קיים מינואר 1982 שנה עפ"י הסכם המתחדש מידי מספר שנים בין עמית ובין החברה המבטחת, תמורת פרמיה המשולמת ע"י המעבידים והעובדים. ההסכם לביטוח הנוכחי התחדש ונחתם מ-1.1.1997 עם "איילון חברה לביטוח בע"מ" לתקופה של 5 שנים ומתחדש אוטומטית מידי שנה לאחר מכן בהתאם לאישור המועצה.

להלן פרטי הכיסויים וסכומי הביטוח:

מקרה מוות - 60 משכורות חודשיות של "השכר הקובע".

אבדן כושר עבודה מלא - פיצוי חודשי בגובה מכפלת "שיעור הפיצוי" ב"שכר הקובע" בנוסף, תשלם חברת הביטוח לעמית מידי חודש סכום השווה ל- 11.5% משכרו הקובע של העובד. כל זאת החל מתום החודש השישי של אבדן כושר העבודה עד לגיל 65.

שיעור הפיצוי - 3% לכל שנת ותק פנסיוני עד 10 שנות ותק פנסיוני ראשונות ועוד 1.4% לכל שנת ותק פנסיוני נוספת ולכל היותר 65% מהשכר הקובע לביטוח זה.

חישוב הפיצוי החודשי לאבדן כושר הן לגברים והן לנשים הינו לגיל 65 כלומר:

א. <u>שיעור הפיצוי</u>

שיעור הפיצוי מחושב על בסיס הוותק פנסיוני בקרן הפנסיה עד גיל 65.

ב. <u>תקופת התשלום</u>

הפיצוי משולם עד גיל 65 (במקום עד לגיל 60 שהינו גיל הפרישה לנשים).

אבדן כושר עבודה חלקי - במקרה של נכות חלקית ותמידית הגורמת לאבדן כושר עבודה תמידי בשיעור שבין 50% ל74%- ישולם סכום חד פעמי בגובה 30 משכורות חודשיות לפי השכר הקובע, והמבוטח ימשיך להיות מבוטח על מחצית הפיצוי החודשי שבו היה מבוטח לפני קרות האירוע ובכל מקרה לא יותר מ- 50% מהכנסתו החודשית.

הביטוח מגשר על פער בין זכויות העמיתים בפנסיית יסוד לבין חלק מהזכויות הקיימות בפנסיה מקיפה כאשר אין הקרן נושאת באחריות הביטוחית אלא מהווה גורם המקשר בין העמיתים המבוטחים לבין חברת הביטוח, ללא תמורה.

(ה) **<u>אירועים חריגים מאז הדו"ח הכספי האחרון, לרבות ארגון מחדש של קרן הפנסיה ו/או החברה המנהלת, אמצעי התייעלות שננקטו, סכסוכי עבודה, שינויים מהותיים בבעלות או בהנהלה, רכישת חברות.</u>**

<u>הפרדת הניהול בין קרנות הפנסיה הותיקות לחדשות</u>

ביום 12 במרץ 2000 הורתה הממונה על שוק ההון בטוח וחסכון באוצר על הפרדת כל מערך הניהול והתפעול של קרנות הפנסיה הותיקות והחדשות לא יאוחר מיום 31 במרץ 2001 בהתאם ללוח הזמנים שנקבע בהוראה.

ההוראות כללו בין השאר, דרישה להפריד בניר המכתבים, במשרדים, במערך העובדים ונותני השירותים המקצועיים של הקרנות.

ההסתדרות הכללית החדשה וחלק מקרנות הפנסיה ההסתדרותיות עתרו לבג"צ נגד שר האוצר, משרד האוצר והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. הדיון ועד לסיומו ניתן צו ביניים ע"י בג"צ המורה על אי קיום הוראות ההפרדה עד להכרעה בעתירה.

ביום 21.3.02 דחה בג"ץ את עתירת קרנות הפנסיה ההסתדרותיות כנגד שר האוצר והממונה על שוק ההון והביטוח לגבי חיוב הקרנות בהפרדה מוחלטת בין הקרנות הישנות והחדשות.

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר הוציא לוחות זמנים חדשים ליישום ההפרדה המתייחס לשני תאריכי יעד מרכזיים 30.6.02 ו-31.3.03. הקרן פנתה לאגף שוק ההון בבקשה לפטור אותה מהוראות אלו בשל אי התאמתם לגודלה של הקרן, לאופן התארגנותה ובשל הניהול המבוצע בחברת ניהול בבעלות פרטית.

במכתב אגף שוק ההון לקרן מיום 8 בינואר 2003 מאשר הממונה לעמית ריווחית את דחיית יישום ההוראה להפרדת הניהול האמורה.

<u>עמיתי תקופת הביניים</u>

עפ"י דוח אקטוארי לשנת 2002 בקרן הפנסיה החדשה המנוהלת על ידי עמית ריווחית חברים כ-402 עמיתים שהצטרפו בתקופת הביניים (מתוכם 328 פעילים). הנהלת החברה שלחה מכתבים לכל עמיתי הביניים בו התבקשו להודיע באם ברצונם לעבור לקרן הותיקה. העמיתים הנ"ל בחרו לעבור לקרן הפנסיה הותיקה בתנאים החדשים. צבירת דמי הגמולים בגין עמיתים אלו, מיום הצטרפותם ועד לתאריך המאזן הגיעה לסך כ- 22,162 אלפי ₪ לפי ערכי פדיון (עפ"י הדוח האקטוארי לשנת 2002).

לאור המספר המצומצם של המבקשים לעבור לתוכנית פנסיית היסוד ומאחר ולא יהיה הגיון כלכלי ותפעולי בהעברות עמיתים אלה לקרן הפנסיה הותיקה דבר שיחייב הקמת מנגנוני איזון, השקעה ומיכון מיוחדים עבורם, פנתה הנהלת החברה ביום 18.10.2000 לאגף שוק ההון במשרד האוצר בבקשה להשאיר עמיתים אלה בקרן החדשה במסלול נפרד עבורם, שיענה לרצונם ויקנה להם את תוכנית פנסיית היסוד המבוקשת בכללים החלים על קרנות הפנסיה הוותיקות ובכלל זה הפסקת חברות בפיגור מעל 24 חודש, ביטול תקרת הפקדות ושאר הכללים שנקבעו לקרנות הותיקות. לאור ההנחיות החדשות של אגף שוק ההון מקיימת הנהלת הקרן דיונים על דרכי ביצוע ההנחיה והתאמתה לקרן.

2. תיאור הסביבה העסקית-

(א) <u>מגמות בענף הפנסיה, השפעתן על עסקי קרן הפנסיה בתקופת הדוח ועל נתוני הדוח הכספי של הקרן:</u>

החסכון הפנסיוני, על מרכיביו השונים, הינו חסכון ייעודי לטווח ארוך ביותר, ומהווה נדבך חשוב ביותר להבטחת הביטחון הכלכלי של משקי הבית במצבים ובאירועים של אבדן הכנסה לתקופה ממושכת, דהיינו, בעת הפרישה מהעבודה, באירועי אבדן כושר עבודה (נכות) ובאירועי פטירה (שאירים). לפיכך, למדינה יש עניין מיוחד בהסדרת ובהבטחת אפיק חסכון זה אשר עולה בקנה אחד הן עם צרכי משקי הבית והן עם המדיניות החברתית של המדינה. לפיכך אפיק זה זוכה במדינות רבות וכן במדינת ישראל לעידוד באמצעים שונים לרבות עידוד בתחום הטבות המס.

<u>תוכנית הבראה לכלכלת ישראל-רפורמה בשוק הפנסיה:</u>

האוצר שוקד על תוכנית הבראה לקרנות פנסיה ותיקות שעשויה להיות בעל השלכות מקיפות ומרחיקות לכת. בין היתר, על הקרן, זכויות העמיתים והגרעון האקטוארי.

משרד האוצר הודיע על כוונתו ליישם בהסכמה או בחקיקה תוכנית הבראה לקרנות פנסיה ותיקות הגרעוניות.

לתוכנית ההבראה 2 עוגנים מחד הפחתת זכויות העמיתים ומאידך לכיסוי גרעונות האקטוארים על ידי הממשלה.

<u>הרפורמה בתחום הפנסיוני</u>

ענף הפנסיה בישראל עבר לפני שמונה שנים, במרץ 1995, רפורמה מקיפה בכל תחומיו.

בהתאם למתחייב מהרפורמה, "עמית" חדלה לצרף עמיתים חדשים לקרן הפנסיה לעמיתים הוותיקים החל מה-1/1995 ואו אם כן נתמלאו בהם ההוראות החוקיות. כמו כן הקימה "עמית ריווחית" את קרן הפנסיה המקיפה עמית וקיבלה לשם כך אישור הגופים המוסמכים.

(ב) <u>מאפיינים והתפתחויות בענף הפנסיה, לרבות שיטות שיווק, ביטוח משנה, מיסוי, פיקוח ממשלתי עליהם ומידת התחרות בהם:</u>

<u>הבעייתיות של הסדר הפנסיה</u>

למעשה הסדר הפנסיה החדש שבתוקף מיום 1.1.1995 , אמור היה לתת מענה לגירעון האקטוארי של קרנות הפנסיה הותיקות ולמנוע כניסת מבוטחים חדשים שהיו מעמיקים את הגירעון. בפועל, היו אמורות קרנות פנסיה גרעוניות מסוימות להסגר וכן העובדים המצטרפים לגופים בהם קיימת פנסיה תקציבית, אמורים לעבור לפנסיה צוברת.

(ג) <u>השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי קרן הפנסיה בתקופת הדוח ועל נתוני הדוח הכספי:</u>

<u>תקנון ומקדמי פנסיה חדשים</u>

בחודש נובמבר 2002 הוכנסו מקדמי פנסיה חדשים הכוללים את התיקונים המתבקשים מעדכון הלוחות והמקדמים, בהתבסס על הוראת האוצר מיום 22.4.2002.

לתקנון צורפו הנספחים המוצגים לפי שנות הלידה, בהפרשים של 5 שנים, כאשר המקדמים לגבי שנות הלידה שבין 5 השנים, יחושבו על ידי אינטרפולציה.

הנתונים עליהם התבססו החישובים וההנחות וכן חוות דעת אקטוארית, הוכנו ע"י אקטואר הקרן מר ישעיהו אורזיצר.

<u>העברת הכספים מעל לתקרה החוקית</u>

החל מינואר 2002 הוקמה קרן פנסיה משתתפת ברווחים, אליה נותבו הכספים העודפים מהכנסה העולה על כפל השכר הממוצע במשק של העמיתים בקרן הפנסיה המקיפה.

<u>חוק ההסדרים</u>

חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכללית לשנת 2000) התש"ס 1999- משפיע באופן מהותי על שוק ההון בכללותו, ועל קופות הגמל לקצבה בפרט. השינויים נכנסו לתוקף ב10.1.2000- ועמית פועלת בהתאם לכך.

מאחר ומשיכת כספים שהופקדו לאחר מועד זה מחויבת במס הכנסה כמשיכה שלא כדין צפוי שינוי טעם העמיתים בטווח הרחוק והעדפת היציאה לפנסיה על פני משיכת הכספים.

<u>כללי השקעה חדשים</u>

בחודש אפריל 2002 פורסמו תקנות לגבי כללי השקעה חדשים לקופות הגמל וקרנות השתלמות.

התקנות עוסקות בכללי ההשקעה ובאופן ניהול ההשקעות של קופות הגמל ואמורות לבטא מעבר משיטת פיקוח ישיר לשיטת פיקוח עקיף. מצד אחד הוסרו חלק מהמגבלות הקיימות על מכסות ההשקעה שונות ומצד שני הוחלו על הקופות חובות ומגבלות בנוגע לדרך ניהול ההשקעות ולכשירות הנדרשת מהמעורבים בקבלת החלטות השקעה.

בהתאם לתקנות אלה שונה הרכב חברי ועדת ההשקעות (כמפורט בדוח התקופתי).

(ד) **<u>כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים לרבות תכניות ביטוח ושירותים הקשורים לביטוח ושאינם קשורים לביטוח.</u>**

מאחר וקרן הפנסיה לעמיתים ותיקים מנועה מלהמשיך ולבטח עמיתים חדשים אין כניסה ושיווק של תחומי פעילות חדשים.

3. מצב כספי-ההתפתחויות שחלו בסעיפי המאזן בתקופת הדו"ח ובפרט בעניינים הבאים:

(א) **<u>הסבר לשינויים בהתחייבות הפנסיונית, אם היו, תוך דגש על השינויים שמקורם אינו תקבולים/תשלומים שוטפים בתקופת הדו"ח</u>**

ב-29.2.00 פרסמה הממונה על שוק ההון הבטוח והחסכון באוצר הוראות חדשות לעריכת דוחות אקטוארים לקרנות הפנסיה הוותיקות והחדשות (להלן מערכת הנחות חדשה). ההוראות מתייחסות לסדרה מקיפה של שינויים בהנחות ובבסיסם האקטוארים.

(ב) **<u>גירעון, אם קיים, במאזן החשבונאי או במאזן האקטוארי, נסיבות היווצרותו ותכניות הדירקטוריון להשלמתו</u>**

הדוח האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2002 מצביע על התחייבות אקטוארית בסך 529.45 מיליון ש"ח. עולה מדוח זה כי העודף האקטוארי מסתכם ב-3,615 אלפי ש"ח.

(ג) **<u>השפעת שינויים בהנחות ובבסיסים האקטואריים, אם היו כאלה, בתקופת הדו"ח בהשוואה לתקופה שקדמה לה.</u>**

מערכת ההנחיות שביסוד אומדן ההתחייבויות הפנסיוניות ליום 31 בדצמבר 2002 אינה שונה במהותה מזו שהיוותה בסיס לאומדן ההתחייבויות האמורה ליום 31 לדצמבר 2001.

מאידך, ההתחייבויות לעמיתים שזכויותיהם מבוססות על לוחות אקטוארים השתנו לפי סולמות הפנסיה החדשים וכן השתנו מקדמי ההיוון בהתאם. לפיכך חל שינוי בהתחיבויות האקטואריות והקרן עברה מגרעון בסך 9,500 אלפי ש"ח בשנת 2001 לעודף של 3,615 אלפי ש"ח בשנת 2002.

הדוח האקטוארי (הוכן ע"י האקטואר ישעיהו אורזיצר) נערך על בסיס מערכת הנחיות, חלקן חדשות, שנקבעו על ידי אגף שוק ההון בהוראות מיום 29 בפברואר 2000 ויושמו כבר בשנת 1999 כוללות בין השאר:

(1) תוחלת חיים - על בסיס לוחות תמותה חדשים.

(2) עליית שכר ממוצעת במשק - 3% בשנה (1998 - זהה).

(3) שיעור ניכיון - 5.57% (1998 - 5.3%).

(4) הוצאות ניהול בשיעור 5% מדמי הגמולים ו-5% מסך הגמלאות (1998 – זהה).

(5) חובאו בחשבון עזיבות שלא מסיבות מוות או פרישה לפנסיה (בשנת 1998- לא הובאו בחשבון).

הדוח האקטוארי מפרט את השינוי בהתחייבות האקטוארית בשנת 2002 בהתאם להנחות האקטואריות החדשות.

העודף האקטוארי שהתקבל ב-31.12.02 הינו בשיעור של כ-0.69% מההתחייבויות הכלולות במאזן. לעומת הגרעון ב-31.12.01 בשיעור 1.78% מההתחייבויות.

(ד) **<u>התפתחויות יוצאות דופן בהתחייבויות לעמיתים, הסיבות לכך והשפעתן.</u>**

עמיתי "תקופת הביניים"-מצטרפי ינואר-מרץ 1995.

בתאריך 22.12.98, קבע פס"ד בג"ץ כי עמיתים שהצטרפו לקרן פנסיה בתקופה ינואר - מארס 1995, יחשבו כעמיתים בקרן הותיקה, אולם ייהנו מאותם תנאי השקעה ואג"חים מהם נהנים עמיתי קרן הפנסיה המקיפה.

להלן מספר נתונים ליום 31.12.2002 לגבי המצטרפים בתקופה ינואר עד מארס 1995 שזכויותיהם הופרדו לאחר שביקשו לחזור לתוכנית פנסית יסוד ללא הבטחת פנסית נכות ושאירים.

אוכלוסיה	מס' עמיתים	זכויות פנסיה באלפי ש"ח
פעילים	328	19,264
מוקפאים	74	2,896
סה"כ:	402	22,160

הנחיות האוצר מחייבות תיקונים בתקנון קרן הפנסיה לעמיתים הותיקים וצרוף פרק מיוחד בנושא זה. בהתאם להנחיות החדשות של הממונה, הנהלת הקרן מקיימת דיונים ליישום התיקונים הנדרשים.

לצרוף קבוצת עמיתים זאת יכולה להיות השפעה אקטוארית על הקרן למרות לוח הפנסיה המבוסס על איזון אישי של זכויות העמיתים אלה, מאחר ולא אמור להתבצע איזון נפרד לקבוצת מצטרפים זאת, מאידך הגידול במספר העמיתים ירחיב במעט את הבסיס האקטוארי והמאזני של קרן הפנסיה.

(ה) **<u>התפתחויות, במשך שלוש השנים האחרונות בסך כל המאזן, בהתחייבות הפנסיונית ובעודף ההכנסות על ההוצאות.</u>**

להלן נתונים כספיים מתואמים (הנתונים באלפי ש"ח):

(1) <u>השקעות נכסים</u>

<u>ליום 31 בדצמבר</u>

	2002	2001	2000
ניירות ערך שאינם סחירים:			
המתייחסים לקרן אקטוארית	6,163	5,838	5,530
אחרים	269,150	243,168	226,730
סך הכל ניירות ערך שאינם סחירים	275,313	249,006	232,260
פקדונות והלוואות	11,684	18,501	12,285
מקרקעין	-	744	816
חייבים ומזומנים:			
מזומנים ושווי מזומנים	9,008	5,707	858
חייבים ויתרות חובה	98	408	409
סה"כ נכסים:	296,103	274,366	246,628

(2) התחייבויות שוטפות

	ליום 31 בדצמבר		
	2002	2001	2000
התחייבויות שוטפות	1,424	4,233	1,535
קרן פנסיה לפעילים ולמקבלי פנסיה	285,518	261,627	237,221
עתודה אקטוארית	6,163	5,838	5,530
קרן סיכון	2,501	2,197	1,895
קרן זכויות עובדים	497	471	447
	296,103	274,366	246,628

4. תוצאות פעולות-

(א) **ניתוח והסברים לתוצאות העסקיות והשוואתם לתקופות מקבילות בעבר, התייחסות למרכיבים עיקריים של דו"ח הכנסות והוצאות, לרבות הכנסות מדמי ניהול, הכנסות מהשקעות ועודף הכנסות על הוצאות.**

התוצאות העסקיות

	ליום 31 בדצמבר		
	2002	2001	2000
סה"כ הכנסות	15,251	14,157	12,779
הוצאות			
דמי ניהול (כולל ריבית והצמדה)	1,337	1,440	1,505
הוצאות תפעוליות אחרות	64	62	60
סה"כ הוצאות	1,401	1,502	1,565
סה"כ הכנסות נטו לשנת הדו"ח	13,850	12,655	11,214

(ב) **השפעה של תופעות או אירועים מיוחדים על תוצאות הפעילות.**

במהלך תקופת הדוח לא היו תופעות או ארועים מיוחדים שהשפיעו על תוצאות הפעילות. למעט המעבר ללוחות הפנסיה החדשים מנובמבר 2002 שהעבירו הקרן לעודף אקטוארי כמפורט בסעיף 3 (ג) לעיל.

(ג) **שינוי מהותי ברווחי השקעות לתקופת הדו"ח ביחס לתקופה הקודמת.**

במהלך תקופת הדוח לא היה שינוי מהותי ברווחי השקעות ביחס לתקופה הקודמת.

(ד) **השפעת שינויים בהוראות המס, לרבות עקב הסכמים עם נציגות מס הכנסה, על תוצאות הפעולות.**

ב-1/1/2000 נכנס לתוקפו חוק ההסדרים (פרטים בפרק 2 סעיף ג' השפעת חוקים תקנות והוראות חדשות על עסקי קרן הפנסיה).

(ה) **השפעה של עונתיות על תוצאות פעולותיה של קרן הפנסיה אם היא משמעותית.**

דמי הגמולים ששולמו במהלך השנה לחודשים 1/01 ועד 12/01 מתפלג באופן שווה בכל החודשים פרט לחודשים בהם ההפרשות גבוהות יותר עקב תוספות שכר שבגינם מועברות הפרשות לפנסיה כגון: הבראה, דירוג וכו'.

(ו) **שינויים בהיקף דמי הגמולים, תוך התייחסות לדמי גמולים שוטפים וחד-פעמיים.**

הקרן אינה מקבלת דמי גמולים ח"פ ואין שינוי מהותי בהיקף דמי הגמולים.

(ז) **שינויים מהותיים בשיטת חישוב המאזן האקטוארי בהשוואה לתקופה קודמת.**

ב-9.2.2000 פרסמה הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון באוצר, הוראות חדשות לעריכת דוחות אקטואריים לקרנות הפנסיה הוותיקות והחדשות:

הוראות מתייחסות לסדרה מקיפה של שינויים בהנחות ובבסיסם האקטוארים. פירוט עיקרי השינויים מצוי בסעיף 3 ג' לדוח זה.

(ח) **פרטים בדבר סכום דמי הניהול שנגבו מהמבוטחים תוך הבחנה בין סוגי הקופות.**

דמי הניהול המשולמים לחברת הניהול "עמית ריווחית" הם בשיעור של 5% מסכום ההפקדות (עובד ומעסיק) ומתשלומי הפנסיה לגמלאות.

תשבונות מוקפאים חויבו בשנת 2002 בדמי ניהול בשיעור של 0.25% מהיתרה בהתאם להנחיות ואישור משרד האוצר.

בהתאם להסכם הניהול, הקרן משלמת דמי ניהול בשיעור 5% גם מהתשלומים לפנסיונרים אך אינה מנכה מהם את הסכומים.

דמי הניהול אשר שולמו ב-2002 הסתכמו לסך 1,337 אלפי ש"ח לעומת 1,440 אלפי ש"ח בשנת 2001.

5. תחזית זרמי כספים-

תוסבר תחזית זרמי הכספים של קרן הפנסיה מתשלום וגביית דמי גמולים, הכנסות מפעילות השקעה והוצאות ניהול, ובפרט תוך התייחסות לתשלומים או תקבולים חריגים מפעולות לא שוטפות כדלקמן:

(א) **פדיון מואץ של זכויות עמיתים.**

החזרת כספים לעמיתים שפרשו בשנת 2002 הסתכמו בסך של 10,949 אלפי ש"ח לעומת שנת 2001 11,636 אלפי ש"ח.

(ב) **נכסים שלגביהם קיים קושי במימוש.**

אין בידי הקרן נכסים שקיימים קשיים במימושם.

(ג) **חובות של מעסיקים ועצמאיים, מבטחי משנה, מבוטחים, יתרות סוכנים וחייבים עסקיים אחרים, שהפיגור בגבייתם עלול להשפיע על תזרים המזומנים של קרן הפנסיה.**

היקף החובות של מעסיקים, עצמאים וחייבים אחרים אינו מהותי ביחס להיקף הגביה או ליתרת הנכסים. פיגור בגביית החובות, אם וכאשר יהיה, לא ישפיע מהותית על תזרים המזומנים של קרן הפנסיה.

(ד) **גביית חובות ע"י העברת נכסים ולא במזומן.**

גבית חובות על ידי קרן הפנסיה מתבצעת במזומן.

6. השפעת גורמים חיצוויים-

תיאור ההתפתחויות בשוק ההון ושוק הכספים לרבות:

א. אירועים בעקבות הרפורמה בפנסיה שהשפיעו על התפתחותן של קרנות הפנסיה:

(1) בג"צ 1-3/95 - החלטת הבג"צ קובעת שעמיתים שהצטרפו לקרנות הפנסיה ב-1-3/95 זכאים להיות מבוטחים בקרן הפנסיה לעמיתים וותיקים וזכויותיהם יקבעו על בסיס איזון אישי ועל מערכת ההשקעות שנקבעה לעמיתים בקרנות הפנסיה החדשות, דהיינו 70% אג"ח ייעודיות מסוג ערד ו30%- בשוק ההון.

להשפעת השינוי על קרן הפנסיה (ראה סעיף 3 (ד)).

(2) בג"צ הרפורמה (הוגש ע"י חברות ביטוח וגורמי חסכון במשק) - בבג"צ זה נקבע כי המדינה הייתה מוסמכת לבצע את הרפורמה בענף הפנסיה, יחד עם זאת נקבעו בבג"צ שתי קביעות שתהיינה להן השלכות לטווח ארוך על קרנות הפנסיה:

א. הגדלת מעורבותן של קרנות הפנסיה בשוק ההון.

ב. זירוז תהליך הרה-ארגון בקרנות הפנסיה הוותיקות.

(3) חוק ההסדרים - חוק זה מטפל למעשה בהקשר של קרנות הפנסיה בהיבט המיסוי של תכניות הקצבה שמופעלות ע"י קרנות הפנסיה, חברות הביטוח וחלק מקופות תגמולים.

הוראות חוק זה נמצאות כיום בשלבי לימוד וגיבוש ועל כן לא ניתן בשלב זה להעריך את השפעתן והשלכותיהן בטווח הבינוני והארוך, על מערכת החסכון במשק בכלל ועל קרנות הפנסיה בפרט.

ב. ההתפתחויות המדיניות והכלכליות בישראל

(1) בשנת 2002 נמשכה ההרעה בפעילות הכלכלית במשק הישראלי והתוצר המקומי הגולמי ירד (לפי אומדן ראשוני של הלמ"ס) בשיעור של 1.0%. זוהי השנה השנייה ברציפות בה נרשמה ירידה בתוצר כאשר מרבית הגורמים העיקריים שהובילו לירידת הפעילות בשנת 2001 החריפו בשנת 2002 והכבידו מאוד על הפעילות בענפי הטכנולוגיה המתקדמים, הסלמה ניכרת במצב הביטחוני בישראל, שקירבו במהלך השנה את המשק הישראלי לפיתחו של משבר פיננסי.

בשנת 2002 ירד התוצר בכל ענפי המסחר והשירותים: בשירותים הפיננסיים ועסקיים ובשירותים אישיים היו ירידות בשיעורים שבין 4% -5%, בעור שבשירותי מסחר והארחה ובשירותי תחבורה ותקשורת היו ירידות מתונות יותר של 2% -3%.

החרפת המיתון במשק באה לידי ביטוי בשנת 2002 באופן בולט בירידה בהוצאה לצריכה פרטית לראשונה מאז 1980. ההוצאה לצריכה פרטית ירדה בשיעור של 0.6%, שהיוותה ירידה בשיעור של 2.6% בהוצאה לצריכה פרטית לנפש, ונבעה בעיקר מירידה ניכרת ברכישות מוצרי בני קיימא וכן מירידה בהוצאה לצריכה שוטפת לנפש.

ההרעה במצב הכלכלי ואי הוודאות בנוגע להתפתחויות במישור המדיני פגעו גם השנה בהיקף ההשקעה במשק. הירידה בהשקעה המקומית הגולמית, זו השנה השלישית ברציפות, החריפה בשנת 2002 לכדי צמצום בשיעור של 8.0%. הצמצום בהשקעות משקף בעיקר ירידה בהשקעות בנכסים קבועים-בבנייה, במכונות וציוד ובכלי תחבורה- בשיעור של 8.9%, בהמשך לירידה של 6.1% ב-2001.

הירידה בפעילות הכלכלית במשק הובילה לעלייה בשיעור הבלתי מועסקים הממוצע שעלה בשנת 2002 לרמה של 10.5% לעומת 9.4% בשנת 2001. לעומת זאת, לפי נתוני המגמה עמד שיעור הבלתי מועסקים בחודש נובמבר 2002 על 10.5% בדומה לרמתו בדצמבר 2001. כפי הנראה נתון זה מוסבר בחלקו בירידה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה.

(2) <u>התפתחות הפעילות הממשלתית</u>

העדכונים התוזרים ונשנים של יעד הגירעון בתקציב הממשלה לשנת 2002 מ-1.5% תוצר בתכנון המקורי דרך 2.4% ו-3.0% תוצר ועד ל-3.9% תוצר בתוכנית הכלכלית שאושרה בחודש יוני 2002.

גם בשנת 2002 נבע הגירעון מהמשך ירידה בהכנסות המדינה ממיסים ובפרט במס ההכנסה. הירידה בהכנסות המדינה ממסים בשנת 2002 נובעת מהאטה המתמשכת בפעילות הכלכלית במשק, שבאה לידי ביטוי, בירידה ניכרת בתמ"ג העסקי, בשכר הריאלי וביבוא.

(3) <u>שער החליפין</u>

התפתחות שער החליפין במהלך שנת 2002 אופיינה בתנודתיות גבוהה לנוכח ריבוי האירועים במישור הביטחוני והכלכלי, כאשר בסיומה פוחת השקל מול הדולר ב-7.3%. ככלל, הושפע שע"ח של השקל במהלך השנה מההסלמה במצב הביטחוני, מהתרופפות המשמעת הפיסקלית שהעלתה את החשש ממשבר פיננסי ומהשינויים החדים במדיניות המוניטרית. במהלך הרביע הראשון של השנה נמשך הפיחות שהחל בעקבות הפחתת הריבית החדה בסוף שנת 2001 והשקל נחלש לרבות של כ-4.65 ₪ לדולר. במהלך הרביע השני של השנה הושפע שע"ח מההסלמה הניכרת במישור הביטחוני שבעקבותיו החל המבצע הצבאי "חומת מגן", וזאת במקביל להתרופפות שהסתמנה במשמעת הפיסקלית שהעלתה את החשש לעלייה חדה בגירעון הממשלתי ולהפחתת דירוג האשראי במט"ח של המדינה.

(4) <u>התפתחות האינפלציה</u>

בשנת 2002 שוב נפרץ יעד האינפלציה (3.0% -1.0%), הפעם כלפי מעלה, עם עלייה בשיעור גבוה יחסית של 6.5% במדד המחירים לצרכן. המדד, בניכוי סעיפי הפירות והירקות והדיור, המהווה את האינפלציה הבסיסית, עלה בשיעור דומה של 6.3% לעומת עלייה בשיעור של 0.1% בלבד בשנת 2001.

עליית המדד בשיעור גבוה יחסית, למרות המיתון הכבד השורר במשק, נבעה מהפיחות המואץ במהלך המחצית הראשונה של השנה, עליית מחירים שבפיקוח ממשלתי במקביל העלאת המע"מ בנקודת האחוז וכן מעליית מחירי הקומודיטיס בעולם ובראשם מחירי האנרגיה.

עליית המדד הושפעה השנה מאוד מארבעה סעיפים: תחבורה ותקשורת, דיור, אחזקת דירה ומזון.

קצב האינפלציה השנה לא היה אחיד כלל. במחצית הראשונה של השנה עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור גבוה של 6.3% כשהוא מושפע מהגורמים שפורטו לעיל. במחצית השנייה של השנה נרשמה אינפלציה אפסית בשיעור של 0.2% שביטאה למעשה את המיתון הכבד השורר במשק ונתמכה כמובן בייסוף השקל מול הדולר ובמדיניות מוניטרית מרסנת מאוד בתקופה זו בניגוד למגמה שאפיינה את המחצית הראשונה של השנה.

(5) <u>התפתחות המדיניות המוניטרית</u>

את המדיניות המוניטרית בשנת 2002 ניתן לחלק לשתי תקופות בהן ננקטה מדיניות הפוכה: המחצית הראשונה של השנה בה נקט הבנק המרכזי במדיניות מוניטרית מרחיבה, שבאה לידי ביטוי בריבית ריאלית לטווח קצר ברמה נמוכה של כ-1.0% בממוצע, והמחצית השנייה בה ננקטה מדיניות מוניטרית מרסנת מאוד שבה עמדה הריבית הריאלית לטווח קצר בשיעור ממוצע של כ-6.0%.

בסוף שנת 2001 ציפה בנק ישראל לפיחות מסוים בש"ח ולהתאמה חד פעמית כלפי מעלה במדד המחירים לצרכן. עם זאת, המשך מגמת הפיחות ובעקבותיה העלייה בציפיות לאינפלציה במהלך חודש פברואר הובילו להעלאת הריבית לחודש מרץ ב-0.6 נקודות האחוז. במהלך חודש מרץ הושגה אמנם רגיעה מסוימת בשוק המט"ח וירידה בציפיות לאינפלציה אך לקראת סופו התחדשה מגמת הפיחות כתוצאה מההסלמה הגוברת במצב הביטחוני שהובילה למבצע "חומת מגן". מגמה זו אפיינה למעשה את הרבע השני של שנת 2002. השילוב של הסלמה במצב הביטחוני והתרופפות שהסתמנה במשמעת הפיסקלית הובילו כאמור לפיחות מואץ ולעלייה ניכרת בציפיות לאינפלציה, בנק ישראל העלה את הריבית לתודש מאי בשיעור מתון של 0.2 נקודות האחוז בלבד, למרות שמרבית האינדיקטורים הצביעו על צורך בהעלאה משמעותית יותר.

(6) <u>תיאור ההתפתחויות בשוקי ההון והכספים</u>

במהלך שנת 2002 הושפע שוק המניות מהמשך הירידה בפעילות הריאלית במשק, מההסלמה במצב הביטחוני, ממגמת הירידות הניכרת שאפיינה את שוקי המניות בעולם וממדיניות מוניטרית מרסנת במחצית השנייה של שנת 2002. לפיכך, התנהל המסחר בשוק המניות במהלך שנת 2002 במגמה של ירידות שערים במרבית חודשי השנה. בסיכום שנתי, נרשמה במדד הכללי של המניות וניירות ערך להמרה ירידה של כ-20%.

(7) <u>שוק איגרות החוב</u>

בשנת 2002 התאפיין שוק האג"ח המקומי בתנודתיות גבוהה שעקבה אחר התפתחות האירועים במשק הישראלי. שוק האג"ח המקומי הושפע בעיקר מהתפתחויות במדיניות הפיסקלית ובמיוחד מהחשש לעלייה ניכרת בגירעון הממשלתי ובהיקף גיוסי החון, מהשינויים במדיניות המוניטרית, מההאצה בקצב האינפלציה (במיוחד במחצית הראשונה של השנה) ומהשינויים בשע"ח. לפיכך, איגרות החוב הצמודות למט"ח ואיגרות החוב הצמודות למדד לטווחים של עד 5 שנים לפדיון הניבו תשואות חיוביות בשנת 2002. לעומתן, הובילה עליית התשואות הניכרת באג"ח הממשלתיות השקליות הלא צמודות והצמודות למדד לתשואות שליליות באג"ח אלו בטווחים הבינוניים והארוכים לפדיון.

בסיכום שנת 2002, נרשמה במדד הכללי של איגרות החוב עלייה קלה מאוד של 0.1%. במדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד המחירים לצרכן, נרשמה עלייה של 1.1%. עם זאת, בטווחים השונים לפדיון של אג"ח אלו נרשמה מגמה מעורבת: בטווחים לפדיון של 0-2 שנים ושל 2-5 שנים נרשמה עלייה של 8.3% ו-2.8%, בהתאמה. לעומת זאת בטווחים הארוכים יותר לפדיון נרשמו ירידות שבין 2.3% ל- 5.5%. במדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות ונסחרות במט"ח נרשמה עלייה של 8.4% במדד איגרות החוב הלא צמודות נרשמה בשנת 2002 ירידה של 2.4%. במדד אג"ח מסוג "שחר" (ריבית קבועה) נרשמה ירידה של 4.6%, במדד אג"ח מסוג "גילון" נרשמה עלייה קלה של 0.5% ובמדד המק"מ נרשמה עלייה גבוהה יותר בשיעור של 5.7%.

רן כהן מנהל כללי	יעקב צור יו"ר המועצה	9/4/2003 תאריך

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

חלק ד

סעיפים 18-3 : דיווח תקופתי לשנת 2002

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

דיווח תקופתי

סעיף 3: רשימת קרנות הפנסיה וקופת הגמל שבניהול התאגיד ("עמית"):

הניהול בידי "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ".

"עמית" מאגדת כחברה בע"מ (תחת ניהול "עמית ריווחית") את הקרנות הבאות:

שם קרן הפנסיה/חברת הניהול	מס' אישור קופת הגמל
קרן פנסית היסוד- לותיקים (לגביה מתייחס הדוח)	1/521
קופת הפיצויים והתגמולים (הוגש דוח בנפרד)	1/347

התאגיד אינו מנהל קרנות אחרות.

סעיף 4: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן.

אין

סעיף 5: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדו"ח.

אין

סעיף 6: הכנסות התאגיד מניהול קרנות פנסיה וקופות גמל בתקופה שנסתיימה בתאריך המאזן.

אין ל"עמית" הכנסות מדמי ניהול. לחברה המנהלת "עמית ריווחית" שולמו בשנת הדוח דמי ניהול כדלקמן:

שם קרן הפנסיה/ קופת הגמל	דמי ניהול באלפי ש"ח	דמי ניהול מסך הנכסים	דמי ניהול מדמי הגמולים	דמי ניהול מהתשלומים	דמי ניהול מהתשלומים לפנסיונרים	דמי ניהול (אלפי ש"ח) מעמיתים מוקפאים
1*	1,212	** 0.25%	5%	-	5%	125
2**	337	0.75%	-	-	-	-

*1 - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ.
*2 - קופת התגמולים והפיצויים של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ.
*** - מנכסי העמיתים המוקפאים מעל 12 חודש בלבד.

סעיף 7: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופה שנסתיימה בתאריך המאזן.

אין

סעיף 8: רשימת אירועים מיוחדים שהשפיעו או עשויים להשפיע מהותית על התאגיד, רווחיות התאגיד, רכושו או התחייבויותיו.

חלו שינויים בלוחות האקטואריים לשנת 2002, העודף האקטוארי הסתכם לסך 3,615 אלפי ₪ (לעומת גרעון בסך 9,500 אלפי ₪ ב- 2001).

סעיף 9: שינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע, והתמורה שנתקבלה.

אין, לא חלו שינויים.

סעיף 10: שכר וטובות הנאה.

שכר הדירקטורים הסתכם בשנת 2002 בסך 12 אלף ש"ח.

סעיף 11: מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעל עניין בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח.

אין

סעיף 12: הדירקטורים של התאגיד

מועצת "עמית" והועד הפועל

כל חברי מועצת "עמית" נבחרו לחברים בועד הפועל שהינו דירקטוריון החברה:

	שם ומשפחה		השתתפות בישיבות
נציגי עמית ריווחית			
	יורם רביב		1
	כהן רן		4
	עמירן בן עמי		4
	גרינבוים סיגל		2
נציגי המעסיקים			
	אריאלי אריה		2
	ליברובסקי איריס		-
	לוי איתן		-
	גרינגרז משה		2
	שורץ אברהם		3
	בן ישי משה		2
	מקורי שאול		-
	חמוי יעקב		3
נציגי העובדים			
	גלייך יוסי		2
	בן מרדכי יעקב		2
	קופנס אלכס		4
	הלוי ברכה		1
	לוי נפתלי		1
	יעקובי דניאל		-
	כאהן דוד		-
	שלו נפתלי		3
	ברנדס אבי		2
	שצר מלי		2
	סיטון רחל		1
	נוקהוי עפרה		-
נציגי העצמאים	צור יעקב	יו"ר המועצה	4
	אבל אהרון		2
	קוכמן דודו		1

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

להלן הפרטים הנדרשים לגבי חברי הדירקטוריון:

1. (1) **שמו:** צור יעקב **מספר זהות:** 473835
   (2) **שנת לידה:** 1930.
   (3) **מענו:** דגל ראובן 30, פתח תקווה.
   (4) **נתינות:** ישראלית.
   (5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** יו"ר מועצת עמית.
   (6) **דמ"צ:** לא.
   (7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
   (8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1972.
   (9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- 12 ש"ל, מנהל עסקים, עיסוקו-מנהל סניף יד שרה.
   (10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

2. (1) **שמו:** אריאלי אריה **מספר זהות:** 5062412
   (2) **שנת לידה:** 1951.
   (3) **מענו:** הנורית 2,כוכב יאיר.
   (4) **נתינות:** ישראלית.
   (5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
   (6) **דמ"צ:** לא.
   (7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** עובד הפניקס הישראלי לביטוח בע"מ.
   (8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1993.
   (9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- עו"ד, עיסוקו-יועץ משפטי.
   (10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

3. (1) **שמו:** פנחסי דן **מספר זהות:** 59634584
   (2) **שנת לידה:** 1966.
   (3) **מענו:** הלוח העברי 1/1 מודיעין.
   (4) **נתינות:** ישראלית.
   (5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר ועדת הלוואות.
   (6) **דמ"צ:** לא.
   (7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
   (8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2003.
   (9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלה - מוסמך במנהל עסקים.
   עיסוקו בחמש השנים האחרונות - עד 28.2.2003 כיהן כמנהל מכירות תחום פנסית גמל והשתלמות בקבוצת מגדל.
   (10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

4. (1) **שמו:** כהן רן **מספר זהות:** 8135907
   (2) **שנת לידה:** 1941.
   (3) **מענו:** בורלא 28, תל אביב.
   (4) **נתינות:** ישראלית.
   (5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר ועדת הלוואות.
   (6) **דמ"צ:** לא.
   (7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
   (8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1993.
   (9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלה - בוגר המכללה לביטוח - C.L.U.
   עיסוקו- מנכ"ל "עמית" ו-"עמית ריווחית".
   (10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

5. (1) **שמו:** רביב יורם **מספר זהות:** 007977515.
(2) **שנת לידה:** 1939.
(3) **מענו:** ארגמן 23, רמת אפעל.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר בועדת השקעות.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** כן, סמנכ"ל ומנהל השיווק בעמית ריווחית בע"מ.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1995 **עד 31.3.2003.**
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלה - תואר B.Sc הנדסה אווירונאוטית, M.A. מדעי הניהול בארה"ב. עיסוקו- סמנכ"ל בלה-נסיונל (נגה) חברה לביטוח בע"מ עד 7/1995 ומאז סמנכ"ל בחברת "עמית ריווחית בע"מ" **עד ליום 31.3.2003.**
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

6. (1) **שמו:** עמירן בן עמי **מספר זהות:** 7293988
(2) **שנת לידה:** 1937.
(3) **מענו:** הזוהר 39, שיכון בבלי, תל-אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** יו"ר ועדת השקעות.
(6) **דמ"צ:** כן.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2001.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלה - LLB משפטים. עיסוקו- דירקטור ב"עמית" וב"אריה". עד שנת 2000 שימש כמנכ"ל מבטחים.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

7. (1) **שמו:** מנוח גבריאל **מספר זהות:** 009681990
(2) **שנת לידה:** 1934.
(3) **מענו:** הנחשול 45, ראשון לציון.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** כן, עד תאריך 27.5.2002.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2001.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלה - תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים מהאוניברסיטה העברית ותואר שני במינהל עסקים מאוניברסיטת ת"א. עיסוקו-עד שנת 96 שימש כסמנכ"ל כספים בחברת ברינקס ומאז גימלאי.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

8. (1) **שמו:** גרינבוים סיגל **מספר זהות:** 59139154.
(2) **שנת לידה:** 1964.
(3) **מענו:** בראזני 7, רמת אביב, תל אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** כן, החל מתאריך 27.5.2002.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2002.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתה- תואר B.A במדעים מדוייקים אוניברסיטת תל אביב, B.A בחשבונאות ומימון. עיסוקה- שותפה במשרד רואי חשבון רומנו ושות'.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

9. (1) **שמו:** ליברובסקי איריס **מספר זהות:** 55625248.
(2) **שנת לידה:** 1959.
(3) **מענו:** אופנהיימר 16 נוה אביבים, תל אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 200(2)
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתה-תואר שני יעוץ תינוכי-תעסוקתי והתמחות ביעוץ ארגוני. עיסוקה-מנהלת מחלקת משאבי אנוש בבנק איגוד.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

10. (1) **שמו:** לוי איתן **מספר זהות:** 57402299.
(2) **שנת לידה:** 1961.
(3) **מענו:** זלמן שניאור 32, הרצליה.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר בנציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** כן, מנהל מחלקת השקעות בהדר חברה לביטוח בע"מ.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1995.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- אקדמאי כלכלה וחשבונאות, עיסוקו- מנהל מחלקת השקעות בהדר חברה לביטוח בע"מ.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

11. (1) **שמו:** גרינגרז משה **מספר זהות:** 000778308.
(2) **שנת לידה:** 1941.
(3) **מענו:** מושב בית מאיר.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1991.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-אקדמאי, עיסוקו-מנהל מכון תערובת בחברת עוף עוז.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

12. (1) **שמו:** שוורץ אברהם **מספר זהות:** 64881436.
(2) **שנת לידה:** 1940.
(3) **מענו:** קלעי 18 גבעתיים, 53234.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1997.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תואר מתמטיקה וסטיסטיקה, עיסוקו-יועץ לגופים ביטוח חיים קבוצתי ומנהל לי קל אירועים.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

13. (1) **שמו:** מקורי שאול **מספר זהות:** 53024113
(2) **שנת לידה:** 1954.
(3) **מענו:** בית יצחק.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2002
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו: אקדמאי, עיסוקו-מנהל באגודת בית יצחק.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

14. (1) **שמו:** חמוי יעקב **מספר זהות:** 503097574
(2) **שנת לידה:** 1950.
(3) **מענו:** הרכבי 17, תל אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר ועדת הלוואות ונציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1990.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תיכונית, עיסוקו-מנהל משאבי אנוש בקבוצת מהדרין.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

15. (1) **שמו:** גלייך יוסי **מספר זהות:** 01123884.
(2) **שנת לידה:** 1948.
(3) **מענו:** סמטת רחל 9, גבעת שמואל.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1995.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-רו"ח, תואר 1 מנהל עסקים, עיסוקו-רו"ח ומנהל מח' חברות בנות בבנק איגוד.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

16. (1) **שמו:** יעקב בן מרדכי **מספר זהות:** 46746244.
(2) **שנת לידה:** 1944.
(3) **מענו:** גבע 12, נתניה.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר נציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1998.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תיכונית, עיסוקו-פקיד בבנק איגוד.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

17. (1) **שמו:** קופנס אלכס **מספר זהות:** 054539424.
(2) **שנת לידה:** 1956.
(3) **מענו:** הדר עם, 42935.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** יו"ר נציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1981.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- 12 שנות לימוד+אקדמאי, עיסוקו-מנהל חשבונות ראשי של אגודת בית יצחק.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

18. (1) **שמו:** הלוי ברכה **מספר זהות:** 0737117(2)
(2) **שנת לידה:** 1952.
(3) **מענו:** משה שרת 39 חולון.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2002.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- אקדמאית, עיסוקה-אחראית מחלקת כתבים בבנק איגוד.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

19. (1) **שמו:** לוי נפתלי **מספר זהות:** 57402547.
(2) **שנת לידה:** 1962.
(3) **מענו:** מוהליבר 5, בת ים.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1993.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-הנהח"ש סוג 3, עיסוקו-מנהל חשבונות בפרי-אור.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

20. (1) **שמו:** יעקובי דניאל **מספר זהות:** 056173016.
(2) **שנת לידה:** 1960.
(3) **מענו:** נטף 10, רמת השרון, 47226.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר נציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** כן, מנהל מחלקה הנדסית בחברת הפניקס הישראלי בע"מ.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2000.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** MBA תואר 2 מנהל עסקים (מימון ושיווק). עיסוקו- מנהל מחלקת הנדסית בחברת הפניקס הישראלי.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

21. (1) **שמו:** כאהן דוד **מספר זהות:** 013513148
(2) **שנת לידה:** 1947.
(3) **מענו:** קופניס 3 רחובות.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1998.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-פרופ' לכימיה, עיסוקו-פרופ' במכון ויצמן.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

22. (1) **שמו:** שלו נפתלי **מספר זהות:** 52758810
(2) **שנת לידה:** 1954.
(3) **מענו:** מנורה 2, נאות אפקה, תל אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר נציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1998.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תואר 1 חשבונאות וכלכלה, עיסוקו-רו"ח בבחן.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

23. (1) **שמו:** ברנדס אבי **מספר זהות:** 5170986
(2) **שנת לידה:** 1953.
(3) **מענו:** התלמונית 14, קריית ראשון, ראשל"צ.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2000.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- תואר 2 מנהל עסקים, תואר 1 מהנדס תעשייה וניהול, עיסוקו- מנהל אגף ביטוח חיים ב"עמית סוכנות לביטוח".
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

24. (1) **שמו:** שצר מלי **מספר זהות:** 5463983
(2) **שנת לידה:** 1956.
(3) **מענו:** דרך חפר 27, בית יצחק.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1998.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתה- 12 ש"ל, עיסוקה-מנכ"לית הועד המקומי בבית יצחק.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

25. (1) **שמו:** סיטון רחל **מספר זהות:** 000274167
(2) **שנת לידה:** 1947.
(3) **מענו:** זלמן שזר 16, רמת פולג נתניה.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2000.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתה- 14 ש"ל, הנהח"ש, עיסוקה-מנהלת חשבונות בבית יצחק.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

26. (1) **שמו:** נוקהוי עפרה **מספר זהות:** 05719230
(2) **שנת לידה:** 1961.
(3) **מענו:** לבונטין 36, נתניה.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2000.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתה-12 שנות לימוד, עיסוקה-מזכירה בבית יצחק.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

27. (1) **שמו:** אבל אהרון **מספר זהות:** 44527638
(2) **שנת לידה:** 1949.
(3) **מענו:** הדוחיפת 11, ראשון לציון.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1993.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- אקדמאי, B.A כלכלה, עיסוקו-כלכלן ועוזר למנכ"ל בחברת טנא.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

28. (1) **שמו:** קוכמן דודו **מספר זהות:** 065272189
(2) **שנת לידה:** 1957.
(3) **מענו:** כפר הריף, ד.נ. שקמים.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** חבר בנציגות העמיתים.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1987.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תואר 1 חינוך והיסטוריה, עיסוקו-מזכ"ל באיחוד החקלאי.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

29. (1) **שמו:** בן ישי משה **מספר זהות:** 04359711-1
(2) **שנת לידה:** 1946.
(3) **מענו:** מושב אביאל, ד.נ. מנשה.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** לא.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 1990.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו-תיכונית, 12 ש"ל, עיסוקו- חקלאי, מנכ"ל משקי חירות.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

<u>נציגים חיצוניים בועדת ההשקעות:</u>

1. (1) **שמו:** גדעון בן נון **מספר זהות:** 59743377
(2) **שנת לידה:** 1965.
(3) **מענו:** אורן 10, מתן.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** כן.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2002.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- MBA במסלול חטיבה ומימון וחשבונאות, BA מנהל עסקים, עיסוקו- יועץ פיננסי בחברת חיסונים פיננסיים ב- 3.5השנים האחרונות ולפני כן עבד במחלקת השקעות של קופות הגמל בבנק דיסקונט.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

(2) (1) **שמו:** ישיב ערן **מספר זהות:** 055711683
(2) **שנת לידה:** 1959.
(3) **מענו:** בן יוסף 8,תל אביב.
(4) **נתינות:** ישראלית.
(5) **חברות בועדת הדירקטוריון:** לא.
(6) **דמ"צ:** כן.
(7) **האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:** לא.
(8) **השנה בה החלה כהונתו כדירקטור:** 2002.
(9) **השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):** השכלתו- B.A בכלכלה ופסיכולוגיה. M.A בכלכלה, Phd בכלכלה, עיסוקו- מרצה בכיר לכלכלה באוניברסיטת תל אביב.
(10) **האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח:** לא.

נושאי משרה בכירה בתאגיד

1. (1) **שמו:** רן כהן **ת.ז.** 8135907
   (2) **שנת לידה:** 1941.
   (3) **התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:** מנהל כללי.
   (4) **התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו :** אין.
   (5) **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:** לא.
   (6) **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:** מנהל כללי.
   השכלה - בוגר המכללה לביטוח. תואר C.L.U.
   עיסוקו בחמש השנים האחרונות - מנכ"ל "עמית ריווחית".
   (7) **התאריך שבו החלה כהונתו:** 7/1993.

2.
   (1) **שמו:** יורם רביב **תעודת זהות:** 007977515
   (2) **שנת לידה:** 1939.
   (3) **התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:** סגן המנהל הכללי ומנהל השיווק.
   (4) **התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו :** אין.
   (5) **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:** לא.
   (6) **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:**
   השכלה - תואר B.Sc הנדסה אווירונאוטית, M.A. מדעי הניהול בארה"ב.
   סמנכ"ל בלה-נסיונל (נגה) חברה לביטוח בע"מ עד 7/1995 ומאז סמנכ"ל בחברת "עמית ריווחית".
   (7) **התאריך שבו החלה כהונתו:** 7/95.

3.
   (1) **שמה:** נאוה סירטו **תעודת זהות:** 028956886
   (2) **שנת לידה:** 1971
   (3) **התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:** חשבת.
   (4) **התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו :** אין.
   (5) **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:** לא.
   (6) **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:**
   השכלה-אקדמאית בתחום חשבונאות ומיסים. עיסוקה- חשבת ומנהלת כספים בעמית ריווחית בע"מ.
   (7) **התאריך שבו החלה כהונתו:** 6/97.

4. (1) **שמו:** לוטרבך שי **תעודת זהות:** 057308991
   (2) **שנת לידה:** 1961
   (3) **התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:** מבקר פנים.
   (4) **התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו :** אין.
   (5) **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:** לא.
   (6) **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:**
   השכלה - רואה חשבון מוסמך.
   ניסיונו העסקי - ראיית חשבון ובקורת בתחום קופות גמל וקרנות פנסיה.
   (7) **התאריך שבו החלה כהונתו:** 1995.

5. (1) **שמו:** יהודה דרורי **תעודת זהות:** 7675697
(2) **שנת לידה:** 1936
(3) **התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:** חבר בועדת ההשקעות.
(4) **התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו :** יועץ השקעות לחברת הפניקס הישראלי.
(5) **האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:** לא.
(6) **השכלתו וניסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות:**
השכלה - B.A. בחינוך ו-B.A. במדיע המדינה ומינהל ציבורי ו-M.A. ביחסים בינלאומיים, לימודי דוקטורט במדעים אסטרטגים.
ניסיונו העסקי - יועץ תקשורת ולוביסט, בעבר סגן הממונה על המטה לייעול המשק הציבורי, ממונה מטעם הממשלה על יישום מסקנות ועדת קוברוסקי. משנה למנכ"ל כבלנט, דירקטור בחברת "הבזק". תאגידים נוספים - דמ"צ בנכסי אזורים בע"מ.
(7) **התאריך שבו החלה כהונתו:** 1993.

סעיף 14: **רואה החשבון של התאגיד**

שמו: צבי ורדי ושות'
מענו: יגאל אלון 108 א' תל-אביב 67891.

סעיף 15: **האקטואר של קרן הפנסיה**

שמו: ישעיהו אורזיצר
מענו: זבולון המר 1, גבעת שמואל.

סעיף 16: **המלצות והחלטות הדירקטוריון**

אין החלטות תריגות. ההנהלה החליטה לאשר את הדוחות הכספיים.

סעיף 17: **שינוי תקנון קרן הפנסיה שאושר ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בשנת הדו"ח**

שינוי התקנון הכולל שינוי מקדמי הפנסיה עפ"י הוראות הממונה אושר ביום 29/12/2002.

סעיף 18: **תנאי שכר**

אין

"עמית"
קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
שם התאגיד

9/4/2003
תאריך

שמות החותמים	תפקידם	חתימות
יעקב צור	יו"ר מועצת עמית	
רן כהן	מנהל כללי	

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

קרן פנסית היסוד - לעמיתים ותיקים

נספחים

טופס חק/15

אישור הנהלת הקופה

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2002

מוגש בהתאם לתקנה 51 לתקנות מס-הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן-התקנות).

מספר אישור מס הכנסה **1/347**

השם המלא של קופת הגמל (להלן - הקופה) **"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

המנוהלת ע"י (השם המלא של הגוף המנהל) **"עמית ריווחית" חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ**

כתובתו **רח' החשמל 18 תל-אביב** טלפון **03- 5608280**

השם המלא של רו"ת **צבי ורדי ושות'**

כתובתו **יגאל אלון 108, תל-אביב** טלפון **03-6241223.**

(הקף בעיגול את האפשרות הנכונה)

סוג הקופה:

1	2	3	(4)	5	6	7	8
תגמולים לעצמאים	תגמולים לשכירים	תגמולים ופיצויים לשכירים	**גמל לקצבה**	מרכזית לפיצויים	השתלמות	למטרה אחרת	מסלולים

1. האם לקופה אישור תקף לשנת הדיווח ?

(כן)	לא

2. האם היתה לקופת הגמל בשנה הנדונה הכנסה ממקור שלא ניתן היה לפטור עפ"י סעיף 9(2) ושאינו מהווה הכנסה עפ"י סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה?

כן	(לא)

אם כן מאיזה מקור? פרט: _____

_____

_____

3. האם הפרשות המעביד לעמיתים שכירים בחשבונות אישיים היו בתשלומים חודשיים רצופים כאמור בתקנה 19?

(כן)	לא	לא רלוונטי

אם לא פרט: _____

4. א) האם בשנת המאזן היו מעבידים חייבים כספים לקופה ?

כן	(לא)	לא רלוונטי

אם כן:

ב) האם שולמה ריבית על חובות אלו לפי תקנה 22 ?
מהו שיעור הריבית המקובל בקופה?

כן	לא	(לא) (רלוונטי)

_____

ג) מהו סכום החוב הנובע מאי תשלום הפרשות לשנת המאזן הנדונה ואיזה אחוז מסך ההפרשות מהווה חוב זה ליום המאזן?

באלפי ש"ח

% מסך ההפרשות

5. האם ביטחה הקופה את עמיתיה לפי תקנה 31 ?

כן	לא	(לא) רלוונטי)

אם כן: יש לצרף את המסמכים הבאים:

א. העתק פוליסת ביטוח על כל נספחיה.

ב. הכיסויים וסכומי הביטוח במסגרת הפוליסות שלפיהן בוטחו העמיתים.

ג. כל הסכם או תוזה אחר שיש בין מנהל קופת הגמל לבין חברת הביטוח או סוכנויות הביטוח כולל השתתפות ברווחים או כל תגמולים אחרים שהתקבלו מהמבטח (עמלות, שכר או כל הטבה אחרת). הכל במישרין או בעקיפין, יפורטו המועדים והסכומים ומה נעשה בהם: _____

_____

_____

6. האם פעלה הקופה לפי תקנה 32 (איסור השקעה בעסקי המעביד)?
אם לא פרט: _____

(כן)	לא	לא רלוונטי

7. האם הקופה פעלה בהתאם לתקנה 36 (איחוד ופיצול חשבונות)?

אם לא פרט: _____

(כן)	לא

8. האם שילמה הקופה לעמית שכיר לפני תום 6 חודשים מיום שפרש מעבודתו, באישור פקיד השומה לפי תקנה 34(ב)(1)?
ציין את מספר האישורים שניתנו וסכומם:

כן	(לא)	לא רלוונטי

(מספר)

(אלפי ש"ח)

9. האם שילמה הקופה לעמית עצמאי לפני תום 15 שנה בקופת גמל, או 6 שנים בקרן השתלמות, בניכוי מס כדין?

כן	(לא)	לא רלוונטי

ציין את מספר המקרים שניתנו וסכומם:

(מספר) (באלפי ש"ח)

10. האם שיערכה הקופה את נכסיה לפי תקנה 41ו (10)-(1) ובהתאם להוראות חוזר גמל 1/99? (הנכסים כפי שמופיעים בדו"חות החודשיים)

.1	אג"ח מיועדות	(כן)	לא	לא רלוונטי
.2	אג"ח לא סחירות אחרות	(כן)	לא	לא רלוונטי
.3	אג"ח סחירות ממשלתיות	כן	לא	(לא רלוונטי)
.4	אג"ח סחירות אחרות	כן	לא	(לא רלוונטי)
.5	מניות גמול	כן	לא	(לא רלוונטי)
.6	מניות לא סחירות אחרות	כן	לא	(לא רלוונטי)
.7	זכויות במקרקעין	(כן)	לא	לא רלוונטי
.8	מניות סחירות אחרות	כן	לא	(לא רלוונטי)
.9	אופציות מעוף	כן	לא	(לא רלוונטי)
.10	חוזים עתידיים לא סחירים	כן	לא	(לא רלוונטי)
.11	אופציות לא סחירות	כן	לא	(לא רלוונטי)
.12	פיקדונות צמודים	(כן)	לא	לא רלוונטי
.13	ניירות ערך זרים (מניות חו"ל)	כן	לא	(לא רלוונטי)

נכסים אחרים פרט: _____

11. האם מחלקת הקופה רווחים כמפורט בתקנה 41?

כן	לא	(לא) (רלוונטי)

אם לא – פרט: **<u>קרן פנסיה - עם זאת הקרן מחלקת רווחים לעמיתיה כאמור בתקנון קרן הפנסיה</u>**

12. נא לצרף העתק מהדו"ח השנתי שנשלח לעמיתים בהתאם לתקנה 53 לפי הפרוט הבא:

א. חשבון אחד ללא תנועה מה-31 לדצמבר של שנה קודמת ועד ה-31 לדצמבר של שנת הדו"ת.

ב. חשבון אחד עם תנועה מה- 31 לדצמבר של שנה קודמת ועד ה-31 לדצמבר של שנת הדו"ת.

האם הדיווח לעמיתים נערך בהתאם לתקנה 53?

כן	לא	לא רלוונטי

<u>טרם נשלח דוח לעמית לשנת 2002</u>

13. האם הקופה מחשבת את התשואה שהשיגה על נכסיה בשנת הדיווח בהתאם לתקנה 53 (2) (ד)?

כן	לא	**(לא) (רלוונטי)**

אם לא, פרט כיצד: _____

_____

14. שיעור עמלת קניה / מכירה של ני"ע סחירים: **<u>לא רלוונטי - אין לקופה ניירות ערך סחירים</u>**

15. האם היו לקופה במשך תקופות העולות על ימים בודדים עודפי מזומנים שלא הושקעו (בפח"ק, פז"ק וכיו"ב)?

כן	**(לא)**

אם כן, פרט: _____

_____

16. האם הקופה נותנת הלוואות לעמיתיה?

(כן)	לא

אם כן, פרט את המתכונת (קריטריונים, משך הזמן, הריבית, ההצמדה, הסכומים וכו'):

ההלוואות לעמיתים ניתנות למטרות שונות, לתקופה של עד 5 שנים לבעלי ותק של לפחות 3 שנים בקרן. ההלוואות צמודות למדד בתוספת ריבית שנתית בשיעור7% - 5.5%. סכום <u>ההלוואה - עד 50% מהזכויות הצבורות של העמית בקופה.</u>

17. האם זקפה הקופה ריבית קופה כמפורט בתקנה 41טו -טז?

כן	לא	(לא) (רלוונטי)

פרט אופן חישוב ריבית הקופה: _____

18. תקנה 7(א)(2) לתקנות מס הכנסה אוסרת העברת זכויות עמית בקופת גמל לפני מועד הפיכת הקופה לנזילה. האם שועבדו נכסי העמיתים בקופת הגמל?

כן	(לא)

פרט: _____

19. האם ישנה התאמה בין הדיווחים התקופתיים לאוצר לבין ספרי הנהלת החשבונות של הקופה?

(כן)	לא

אם לא, פרט: _____

20. האם קיים הבדל בין רשימת ניירות הערך ל-31/12 לבין סך ניירות הערך במאזן הקופה?

כן	(לא)

אם כן ציין את הסיבות להבדל: _____

21. האם קיימים בקופה / בחברה המנהלת נהלים לאופן פעילות וועדת ההשקעות?

(כן)	לא

22. האם קיימים בקופה / בחברה המנהלת נהלים לאופן מכירת ורכישת ניירות ערך?

(כן)	לא

23. האם קיימים נתוחים (אנליזות) של חברות שאת ניירות הערך שלהן רוכשת הקופה? (אין צורך לשלוח דוגמא)

כן	לא

<u>לא רלוונטי - ראה סעיף 10 לעיל לעניין החזקות הקרן</u>

כן	(לא)

24. האם הייתה מצד קופת הגמל פגיעה כלשהי בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 (כולל בתקנות ההשקעה של קופות הגמל)?
אם כן, פרט: _____

25. הערות כלליות: _____

הצהרת הנהלת הקופה

אנו מצהירים בזה כי מסרנו את כל המידע והנתונים שנדרשו על ידי רו"ח לצורך עריכת בדיקה זו, וכי ממצאי בדיקה זו ידועים לנו.

שם יו"ר דירקטוריון הקופה / החברה המנהלת: יצחק בוב

חתימה: _____

שם מנכ"ל הקופה / החברה המנהלת: רן כהן

חתימה: _____

חותמת הקופה

"עמית"
קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

ת ק נ ו ת

"ע מ י ת" קופה לפנסיה ותגמולים בערבון מוגבל

פקודת החברות
חברה מוגבלת בערבות

תקנות ההתאגדות

רחוב החשמל 18 תל-אביב 65117

מהדורת נובמבר 2002

פרק א': הגדרות

1. בתקנות אלה יהיו למונחים המופיעים מטה הפרוש המפורט לידם אלא אם כן מן הכתוב משתמעת כוונה אחרת.

(א) ה ח ב ר ה - "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בערבון מוגבל.

(ב) קרן תגמולים לעובדים - קרן תגמולים שנועדה לתשלום תגמולים, אשר תפעל בהתאם להוראות פרק ב' בתקנות אלה.

(ג) קרן פיצויים לעובדים - קרן שנועדה לתשלום, פיצויי פיטורים אשר תפעל בהתאם להוראות פרק ג' בתקנות אלה.

(ד) קרן פנסיה לעובדים - קרן שנועדה לתשלום פנסיה, אשר תפעל בהתאם להוראות פרק ד' בתקנות אלה.

(ה) קרן תגמולים לעצמאים - קרן שנועדה לתשלום תגמולים, אשר תפעל בהתאם להוראות פרק ה בתקנות אלה.

(ו) מ ע ב י ד - אדם או תאגיד המעסיקים עובד או עובדים בשכר.

(ז) ע צ מ א י - יחיד שהצטרף לאחת הקרנות של החברה, למעט קרן פיצויים לעובדים וקרן הפנסיה לעובדים, אשר שילם לה סכום חד פעמי ו/או משלם לה תשלומים, מעת לעת והכל באופן עצמאי ושלא באמצעות מעביד.

(ח) ע ו ב ד - עובד שכיר שמעבידו משלם עבורו לפחות, לאחת מהקרנות של החברה.

(ט תוכניות החברה - כל תכנית שהחברה אישרה אותה, או תאשרה בעתיד על פי תקנות אלה ובכלל זה תוכנית קרן התגמולים לעובדים, קרן פיצויים לעובדים, קרן פנסיה לעובדים וקרן תגמולים לעצמאיים.

(י) ההסדר התחוקתי - החוקים, ההוראות, התקנות והצווים הקיימים ואשר יוצאו מעת לעת בעתיד על ידי הרשות המוסמכת והמתיחסים לכל אחת מהקרנות המנוהלות על ידי החברה.

(יא) ה נ צ י ב - נציב מס הכנסה לרבות הפועלים בשמו.

מילים הכתובות בלשון יחיד תכלולנה גם את לשון הרבים וכן להיפך.
מילים הכתובות בלשון זכר תכלולנה גם את מין הנקבה וכן להיפך.
מילים החלות לגבי אנשים פרטיים תחולנה גם לגבי גופים מאוגדים.
פרט לאמור לעיל, תהיה למילים ולבטויים בתקנות אלה, אותה משמעות הנתנת להם בפקודת החברות וכל חיקוק אחר אשר חל על החברה ושהינו בר תוקף באותו הזמן, אלא אם כן הם בסתירה לתוכן או לנושא הכתוב.

ח ב ר י ם

2. מספר החברים בחברה הוא בלתי מוגבל.

3. חברי החברה יהיו :

(א) כל החברים הרשומים כחברים בספרי החברה ביום קבלת תקנות אלה.

(ב) כל עובד שהצטרף לפחות לאחת מהקרנות ומלא אתר התנאים הנדרשים לשם קבלתו לאותה קרן.

(ג) כל מעביד המעסיק מספר עובדים שהם חברי החברה ואשר נתקבל כחבר בחברה לאחר שמלא את התנאים הנדרשים לשם קבלתו כחבר בחברה.

(ד) כל עצמאי שהצטרף לאחת הקרנות של החברה לאחר שמילא את התנאים נדרשים לשם קבלתו לאותה קרן.

סדר קבלת חברים

4. (א) לגבי עובד - עובד המועסק בקביעות אצל מעביד, יגיש בקשה להתקבל כחבר בחברה, בצרוף אישור המעביד לפיו, בהתאם להוראות העובד, הוא ינכה ממשכורתו את הסכומים שעל העובד לשלם לחברה בהתאם לתקנותיה, ויעבירם לחברה במועדים הקבועים בהסדר התחוקתי.

הועד הפועל רשאי לדון בבקשת עובד להתקבל כחבר בחברה ולהחליט, לפי שקול דעתו הבלעדי, אם לקבלו כחבר אם לאו, והוא לא יהא חייב לנמק את החלטתו.

עובדים שמעבידם הוא חבר בחברה, יתקבלו עם הגשת בקשתו של המעביד בהתאם לסעיף 47 להלן, ללא צורך בהחלטת הועד הפועל באשר לקבלתם כחברים בחברה.

(ב) לגבי מעביד - המעביד יגיש בקשה להתקבל כחבר בחברה. הועד הפועל ידון בבקשת המעביד להתקבל כחבר בחברה ויחליט, לפי שיקול דעתו הבלעדי, אם לקבלו כחבר אם לאו והוא לא יהא חייב לנמק את החלטתו.

(ג) לגבי עצמאי - העצמאי יגיש בקשה להתקבל כחבר בחברה.
הועד הפועל רשאי לדון בבקשת העצמאי להתקבל כחבר בחברה ולהחליט, לפי שיקול דעתו הבלעדי, אם לקבלו כחבר אם לאו והוא לא יהא חייב לנמק את החלטתו.

הפסקת חברות

5. חברותו של חבר בחברה תפסק בקרות אחד מהמקרים הבאים :

(א) ב מ ו ת ו.

(ב) אם הופסקה חברותו מהטעמים המפורטים בפרקים המתאימים שלהלן.

(ג) אם החליטה המועצה על הוצאתו מהחברה עקב אי מלוי הוראות תקנות אלה ו/או החלטות האסיפה הכללית. בתנאי שהפסקת חברותו של החבר לא תפגע בזכויותיו או בזכויות הבאים מכוחו לקבל כספים המגיעים להם בהתאם לאמור להלן.
(ד) אם קיבל את כל הסכומים הרשומים לזכותו בחשבונו האישי כאמור להלן.

(ה) במקרה של גוף משפטי - פרוקו.

אסיפות כלליות

6. אסיפה כללית של החברה תערך אחת לכל שנה בזמן ובמקום שייקבעו על ידי המועצה אך לא יאוחר מאשר חמישה עשר חודש לאחר קיום האסיפה הכללית שקדמה לה. במקרה שלא תערך אסיפה כללית כנ"ל, יכולים 25% (עשרים וחמישה למאה) ממספר חברי החברה לקראה באותו האופן, עד כמה שאפשר, אשר לפיו נקראות האסיפות על ידי המועצה.
לשם זה ימנו עשרים וחמישה למאה מהחברים כאמור חבר אחד שישלח בשמם את ההזמנות לאסיפה הכללית. המינוי יעשה על ידי מכתב על שם החבר הממונה כאמור, הנושא עליו את חתימותיהם של כל החברים הממנים.

7. אסיפה כללית כנ"ל תקרא אסיפה כללית רגילה, כל שאר אסיפות החברים תקראנה אסיפות יוצאות מן הכלל.

8. המועצה רשאית לקרוא לאסיפה כללית יוצאת מן הכלל בכל עת שתמצא לנכון, וכן עליה לקרוא לאסיפה כללית יוצאת מן הכלל במקרה שנתקבלה דרישתם לכך בכתב של לפחות 25% מהחברים בחברה הרשאים בזמן הגשת הדרישה, להצביע באסיפות הכלליות של החברה.

9. בדרישה שתוגש כנ"ל יש לפרט את מטרת האסיפה שמציעים לקראה והדרישה צריכה להחתם על ידי הדורשים ולהיות מוגשת במשרד הרשום של החברה.

10. אחרי קבלת הדרישה, על המועצה לכנס אסיפה כללית כמבוקש. אם לא תתקיים האסיפה בתוך 42 יום מתאריך מסירת הדרישה, יוכלו החברים הדורשים, או חלק מהם שבידם יותר ממחצית מספר הקולות של הדורשים, להועיד אסיפה כללית בעצמם, אולם כל אסיפה שנועדה כך לא תתכנס לאחר שעברו שלושה חודשים מיום מסירת הדרישה.

דיון באסיפות כלליות

11. הודעה על קיומה של אסיפה כללית, אשר תפרט את המקום, את היום ואת השעה של האסיפה וכן את סדר היום של אותה אסיפה, תפורסם לפחות באחד העיתונים היומיים לכל הפחות 7 ימים לפני מועד כינוסה של אותה אסיפה, אלא אם כן נקבעה הוראה אחרת בחוק או על פי תקנות אלה.
העובדה כי חבר או חברים לא ראו את ההודעה לא תפסול את הדיונים באסיפה כללית ואת החלטותיה.

12. אין לדון בשום ענין באסיפה כללית אלא אם נוכח בה מנין חוקי בעת התחלת הדיון.
כמנין חוקי ייחשב רבע ממספר העובדים, שליש ממספר המעבידים ו-5 אחוזים ממספר העצמאיים הנוכחים באופן אישי או על ידי באי כוחם בעת התחלת הדיון.

13. אם לא נוכח מנין חוקי כאמור בעת פתיחת האסיפה, תדחה האסיפה בשעה אחת מהשעה שנקבעה לפתיחת האסיפה, ואז יהיו החברים הנוכחים מנין חוקי והאסיפה תחשב לחוקית עם כל מספר של נוכחים, אך הועד הפועל רשאי לדחות את האסיפה הכללית עד לתקופה שלא תעלה על שלושים יום.

14. יושב ראש המועצה או מי שימונה על-ידו לשם כך, יהא יושב ראש האסיפה עד לבחירת יושב ראש לאסיפה בהתאם להוראות סעיף 14א להלן.

14א. החברים הנוכחים באסיפה ייבחרו מביניהם את יושב ראש האסיפה.

15. בהסכמת אסיפה שיש בה מנין חוקי רשאי היושב ראש לדחות את האסיפה מדי פעם בפעם וממקום למקום, ומחובתו לעשות בדבר אם האסיפה תדרוש זאת. באסיפה שכך נדחתה אין לדון בעניינים אחרים זולת העניינים שלא נגמרו באסיפה שבה הוחלט על הדחיה.
במקרה שאסיפה נדחית לעשרה ימים או יותר, תמסר הודעה על האסיפה הנדחית כמו שמודיעים על כל אסיפה, ובמקרה כזה מותר גם להוסיף ענינים אחרים לסדר היום.

16. הצעת החלטה שהעמידוה להצבעה באסיפה כללית תוחלט בהרמת ידים, אלא אם נדרשת הצבעה חשאית על ידי לא פחות מ- 15% (חמישה עשר למאה) מבעלי זכות ההצבעה הנוכחים באותה אסיפה. כשלא היתה דרישה להצבעה חשאית, הכרזת היושב ראש כי ההחלטה נתקבלה בהרמת ידים פה אחד או ברוב מסוים, או שנדחתה, והערה שנרשמה בענין זה בספר הפרטיכלים של החברה - ישמשו ראיה מכרעת לעובדה זאת ולא יהא צורך להוכיח מה מספר הקולות של עובדים, מעבידים ועצמאיים שניתנו בעד הצעת ההחלטה או נגדה.

16א. הצבעה בהרמת ידים או הצבעה חשאית תהיה כפופה להוראות סעיף 20(ד) דלהלן:

17. נדרשה הצבעה חשאית כחוק - תעשה ההצבעה כפי שיורה היושב ראש ותוצאות ההצבעה תחשבנה להחלטת האסיפה שבה נדרשה ההצבעה החשאית.

18. אם שווה מספר הקולות שניתנו בעד ההצעה ונגדה, בין שההצבעה היא בהרמת ידים ובין שהיא חשאית, תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספות או מכרעת.

19. הצבעה חשאית הנדרשת לשם בחירת יושב ראש או בשאלת דחיית האסיפה תערך מיד. הצבעה חשאית הנדרשת לשם כל ענין אחר תערך כפי שיורה יושב ראש האסיפה.

<u>זכות ההצבעה של החברים</u>

20. לכל חבר יהיה כח הצבעה, בין בהצבעה בהרמת ידים ובין בהצבעה חשאית, כמפורט להלן:

(א) עובד - לכל עובד הנוכח באסיפה כללית, בין בעצמו ובין באמצעות בא כוחו, יהיה קול אחד.

(ב) מעביד - לכל מעביד הנוכח באסיפה כללית, בין בעצמו ובין באמצעות נציגו, יהיה מספר קולות, אשר שווה למספר עובדיו הנוכחים בעצמם או על ידי בא כוחם באותה אסיפה כללית. נציגו של מעביד לא יוכל ליצג אלא מעביד אחד בלבד.

(ג) עצמאי - לכל 20 עצמאיים הנוכחים באסיפה כללית, בין בעצמם ובין באמצעות בא כוחם, יהיה קול אחד. במקרה שיהיו נוכחים באסיפה כללית פחות מ-20 עצמאיים, בין בעצמם ובין באמצעות בא כוחם, יהיה להם קול אחד.

(ד) בכל מקרה מספר קולות ההצבעה של מעביד אחד יחד עם עובדיו לא יעלה על 8% מקולות ההצבעה באותה אסיפה כללית. במקרה של הצבעה חשאית יחולקו פתקאות הצבעה בהתחשב במגבלה זו.

21. לצורך קביעת כוח ההצבעה של החברים הנוכחים באסיפה הכללית ירשום יושב-ראש האסיפה או מזכיר האסיפה את רשימת החברים הנוכחים באופן הבא: עובדים ומעבידים - לפי מקום עבודתם, עצמאיים - לפי מקום מגוריהם.

22. העדרו של מעביד מהאסיפה הכללית לא יפגע בכח הצבעתם של עובדיו.

23. חבר הממנה בא-כח להשתתף ולהצביע בשמו באסיפה הכללית ימציא את כתב המינוי למזכיר החברה לפני התחלת האסיפה. כתב המינוי יערך כדלקמן:

לכבוד
"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
א.נ.,

אנו החתומים מטה _____, חברים ב"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ, ממנים בזה את _____
מ - _____כבא כוחנו להצביע בשמנו באסיפה הכללית\ (הרגילה או היוצאת מן הכלל) של החברה שתערך ביום _____
ובכל אסיפה נדחית.

24. למרות האמור לעיל לא יוכל חבר עובד לייצג אלא עובדים ממקום עבודתו. מעביד לא יהיה רשאי להצביע אלא בהתאם לכוחו על פי סעיף 20 (ב).

ה מ ו ע צ ה

25. המועצה היא הגוף העליון של החברה בין אסיפה כללית רגילה אחת לשניה. מספר החברים במועצה יקבע על ידי האסיפה הכללית.

26. (א) בכל אסיפה כללית שנתית יבחרו החברים בחברה מביניהם את חברי המועצה. העובדים החברים בחברה יבחרו מביניהם את נציגיהם לכהונת חברי המועצה, המעבידים החברים בחברה יבחרו מביניהם את נציגיהם לכהונת חברי המועצה והעצמאיים החברים בחברה יבחרו מביניהם את נציגיהם לכהונת חברי המועצה.

(ב) (1) היחס בין מספר נציגי העובדים במועצה לבין מספר נציגי המעבידים במועצה יהיה 2:3 (על כל 3 נציגי עובדים במועצה יהיו 2 נציגי מעבידים במועצה).

(2) היחס בין מספר נציגי העובדים במועצה לבין מספר נציגי העצמאיים במועצה יהיה שווה ליחס שבין מספר העובדים החברים בחברה לבין מספר העצמאיים החברים בחברה, ובלבד שלעצמאיים החברים בחברה יהיה לא פחות מנציג אחד במועצה ולא יותר מ-1/4 ממספר נציגי העובדים במועצה.

סמכויותיה וחובותיה של המועצה

27. המועצה תפגש מזמן לזמן לשם הנחלת עסקיה של החברה והיא רשאית להאציל מסמכויותיה לועדות שונות וביחוד לועד הפועל הנזכר מטה.

הענינים המפורטים להלן יהיו בסמכותה הבלעדית של המועצה:

(א) מינוי מנהל כללי.

(ב) כל קניה או רכישה, או שכירות לתקופה העולה על שלוש שנים של נדל"ן, וכן מכירתם או השכרתם לתקופה האמורה.

(ג) קביעת פרטי המאזן השנתי וחשבון הרווח וההפסד, ונוסח הדו"ח השנתי אשר יובאו לאשורה של האסיפה הכללית השנתית.

(ד) קביעת שעור דמי הניהול שינוכו מהרווחים הנזקפים עפ"י ההסדר התחוקתי מידי חודש, לזכות החשבונות האישיים של החברים.

(ה) כל ענין אחר שנקבע במפורש בתקנות אלה שהמועצה תדון בו, אלא אם כן הסמיכה את הועד הפועל או ועדה אחרת לעשות כדבר.

28. המועצה תהיה כפופה להוראות החוק וההסדר התחוקתי ולהחלטות האסיפה הכללית.

ה ו ע ד ה פ ו ע ל

29. (א) המועצה תבחר מבין חבריה ועד פועל. מספר החברים בועד הפועל יקבע על ידי המועצה.
חברי המועצה מטעם העובדים יבחרו מביניהם את המנהלים שיהיו חברים בועד הפועל. חברי המועצה מטעם המעבידים יבחרו מביניהם את המנהלים שיהיו חברים בועד הפועל. חברי המועצה מטעם המעבידים יבחרו מביניהם את המנהלים שיהיו חברים בועד הפועל. חברי המועצה מטעם העצמאיים יבחרו מביניהם את המנהלים שיהיו חברים בועד הפועל.

(ב) (1) היחס בין מספר המנהלים שנבחרו על ידי נציגי העובדים לועד הפועל לבין מספר המנהלים שנבחרו על ידי נציגי המעבידים לועד הפועל יהיה 2:3 (על כל 3 מנהלים מטעם העובדים יהיו 2 מנהלים מטעם המעבידים).

(2) היחס בין מספר המנהלים שנבחרו על ידי נציגי העובדים לועד הפועל לבין מספר המנהלים שנבחרו על ידי נציגי העצמאיים לועד הפועל יהיה שווה ליחס שבין מספר העובדים החברים בחברה לבין מספר העצמאיים החברים בחברה, ובלבד שלעצמאיים החברים בחברה יהיה לא פחות מנציג אחד בועד הפועל ולא יותר מ-1/4 ממספר המנהלים שנבחרו על ידי נציגי העובדים לועד הפועל.

30. כל עוד לא החליטה המועצה אחרת, תהיינה לועד הפועל כל הזכויות והחובות שיש למנהלים לפי פקודת החברות ולפי פקודת החברות ולפי תקנות אלה, פרט לסמכויות המיוחדות שיש למועצה כמצויין לעיל.

פ ס ו ל ח ב ר י ה מ ו ע צ ה

31. לא יוכל לכהן כחבר המועצה אדם אשר נתקיימו בו אחד מהדברים הבאים:
(א) חדל להיות חבר בחברה.

(ב) המעביד שמטעמו הוא נבחר כחבר המועצה, חדל להיות חבר בחברה.

(ג) הוכרז כפושט רגל.

(ד) הורשע בעבירה פלילית שיש עמה קלון.

ת ק ו פ ת כ ה ו נ ת ם ש ל ח ב ר י ה מ ו ע צ ה

32. חברי המועצה, לרבות המנהלים שהם חברי הועד הפועל, יבחרו לשנה אחת, אך ימשיכו לכהן בתפקידם כל עוד לא נבחרו אחרים במקומם.

פ ע ו ל ת ה מ ו ע צ ה

33. המועצה תבחר מבין חבריה יושב-ראש למועצה.
בהעדרו של יושב ראש המועצה מכל סיבה שהיא, ימלא את מקומו חבר אחר, מבין חברי המועצה, אשר ייבחר לתפקיד זה על ידי המועצה.

33א. חברי המועצה יכולים להתאסף לשם הנהלת עסקיה של החברה ויכולים הם לדחות את ישיבותיהם ולסדרן באופן אחר כפי שימצאו למתאים. כל שאלה המתעוררת בישיבותיה תוכרע על פי רוב דעות.
אם מספר הקולות בעד ונגד שקול הוא, תהיה ליושב ראש המועצה זכות דעה נוספת או מכרעת. היושב ראש יוכל לקרוא לישיבת המועצה בכל עת שהיא והמזכיר יזמן אותה בהתאם.

34. אין לדון בשום ענין במועצה אלא אם נכחו בשעת התחלת הדיון עשרה חברים, שמתוכם לפחות שניים הם נציגיהם של המעבידים ולפחות ארבעה הם נציגיהם של העובדים.

35. אם נתפנה מקום במועצה רשאים חבריה להמשיך לפעול אולם אם ירד מספרם ומגיע לפחות מן המספר שנקבע למנין החוקי כאמור לעיל, יכולים חברי המועצה הנותרים לפעול כדי לזמן אסיפה כללית של החברה, אך לא למטרה אחרת.

36. יושב ראש המועצה ינהל את ישיבות המועצה. במקרה שיושב ראש המועצה אינו נוכח בשעה שנקבעה לישיבה, יבחרו החברים הנוכחים בחבר אחר שישב בראש אותה ישיבה.

37. המועצה רשאית למנות מבין חבריה ועדות משנה לתפקידים ולמטרות שתקבענה על ידה, וועדות אלו תפעלנה בהתאם להנחיות המועצה.

38. להחלטה בכתב החתומה על ידי ארבע-חמישיות מחברי המועצה יהיה תוקף כמו להחלטה שנתקבלה בישיבת המועצה שנתקיימה כחוק, בתנאי שיהיו בין החותמים לפחות 40% (ארבעים למאה) נציגי המעבידים ו-60% (שישים למאה) נציגי העובדים.

פעולות הועד הפועל

39. המנהלים יכולים להתאסף לשם הנהלת העסקים של החברה ויכולים הם לדחות את ישיבותיהם ולסדרן באופן אחר כפי שימצאו למתאים. ההחלטות בישיבות הועד הפועל תתקבלנה ברוב דעות, ובמקרה שמספר הדעות בעד ונגד שקול הוא, תהיה ליושב ראש זכות דעה מכרעת. כל מנהל יוכל לדרוש זימון ישיבת הועד הפועל בכל עת שהיא והמזכיר יזמנה בהתאם.

40. המנין החוקי הדרוש לקיום ישיבת הועד הפועל הוא לפחות חמישה מנהלים אשר לפחות אחד מהם הוא נציג המעבידים ולפחות שניים נציגי העובדים.
אם נתפנה מקום בועד הפועל, רשאים המנהלים בכל זאת לפעול בתנאי שמספרם לא יפחת מחמישה, אשר לפחות אחד מהם הוא נציג המעבידים ולפחות שניים הם נציגי העובדים.

41. יושב ראש המועצה יהיה בין חברי הועד הפועל ויהיה גם יושב ראש הועד הפועל. בהעדרו מישיבה כל שהיא יבחרו החברים הנוכחים באחד מביניהם לשבת בראש אותה ישיבה.

42. להחלטה בכתב, החתומה על ידי כל המנהלים, יהיה אותו תוקף כמו להחלטה שנתקבלה בישיבת הועד הפועל שנתקיימה כדבעי.

תקפן של פעולות המועצה, הועד הפועל והמנהלים

43. כל הפעולות הנעשות על ידי המועצה או על ידי ועדה שנתמנתה על ידה או על ידי הועד הפעל או על ידי כל איש המשמש כמנהל תהיינה בנות תוקף גם אם נתגלה לאחר מכן כי היה איזה פגם במנויים.

המנהל הכללי

44. (א) המועצה תמנה מנהל כללי לחברה לתקופה ובתנאים שיראו לה למתאימים.
המנהל הכללי יהא אחראי לכך שהחלטות מוסדות החברה יבוצעו כהלכה, וכן לניהולה השוטף של החברה.
בהעדרו של המנהל הכללי, מכל סיבה שהיא, ימלא את מקומו יושב ראש המועצה.

(ב) המועצה תקנה, לפי שקול דעתה, למנהל הכללי סמכויות לשם ביצוע תפקידיו בחברה.

ה מ ז כ י ר

45. המועצה תמנה מזכיר לחברה אשר יבצע את כל הפעולות הקשורות בתפקיד זה ובכללן הפעולות הנזכרות במפורש בתקנות אלה.

קרנות החברה

46. החברה תנהל את הקרנות המפורטות להלן :

(א) קרן תגמולים לעובדים.

(ב) קרן פצויים לעובדים.

(ג) קרן פנסיה לעובדים.

(ד) קרן תגמולים לעצמאיים

(ה) כל קרן אחרת אשר החברה תחליט על הקמתה בהתאם לסמכויות הנתונות לה.

פרק ב' : קרן תגמולים לעובדים

47. כל מעביד החבר בחברה רשאי לצרף את עובדיו, שאינם חברים בקרן הפנסיה לעובדים, לקרן התגמולים לעובדים של החברה אם יודיע לחברה על רצונם להצטרף לקרן זו וימציא לחברה את רשימת העובדים אצלו עם פרוט משכורתם והוראה חתומה על ידם לנכות ממשכורתם את הסכומים המפורטים להלן ולהעבירם לחברה בהתאם לאמור להלן.

47א. מעביד שהודיע לחברה כאמור ישלם לחברה מידי חודש בחודשו את התשלומים הבאים :

(א) אחוז מסויים שנוכה משכרו של כל עובד, בשעור שנקבע בין המעביד לבין העובדים, אך לא יותר מ-5% משכרו של העובד עד התקרה הקבועה בפקודת מס הכנסה.

(ב) לתשלום הנ"ל יוסיף המעביד תשלום מצידו בשיעור שווה לשיעור שנוכה משכרו של העובד.

48. כל הסכומים שינוכו על ידי המעביד כאמור לעיל וכן כל התשלומים שהמעביד חייב בהם יועברו לחברה במועד שיקבע על ידי הועד הפועל מעת לעת. במקרה של פיגור בתשלום יהיה על המעביד לשלם לחברה ריבית על הסכומים שתשלומם נתאחר. התקופה שתחשב בתקופת האיחור בתשלום ושעור הריבית על כל סכום שתשלומו נתאחר כאמור יהיו בהתאם לקביעת הועד הפועל, מעת לעת, וכפוף להסדר התחוקתי.

49. אם עובד לא יוכל להמשיך בתשלומיו לחברה מפאת מחלה או מכל סיבה אוביקטיבית אחרת שהיא בת חלוף ומסיבה זו לא יוכל המעביד לנכות משכר העובד את תשלומי העובד לחברה, יהא הועד הפועל רשאי לתת לעובד פטור או ארכה לתשלום הפגורים ולקבוע לפי שקול דעתו את התנאים, הזמן והאופן שבהם על אותו עובד לשלם את חובו לחברה.

49א. כל הכספים שישולמו הן על ידי המעביד והן על ידי העובד לקרן התגמולים לעובדים יירשמו בחשבון מיוחד של כל עובד בקרן התגמולים לעובדים. התשלומים הנ"ל יקראו להלן תקבולים וינהגו בהם בהתאם להוראות פרק זה.

49ב. התקבולים ישאו ריבית בהתאם להוראות הסעיפים 113-114 להלן.

49ג. כל חבר שעובד הוא, רשאי להודיע בכתב לחברה את שמו של אדם או של בני אדם אשר במותו יעברו לזכותו או לזכותם הכספים שנצטברו לטובת החבר בחשבונו האישי (להלן-הנהנה). הודעה כזו תחתם על ידי החברה בנוכחות שני עדים והחברה תנהג לענין זה בהתאם לתקנותיה ולהוראות ההסדר התחוקתי.

49ד. במותו של חבר אשר עובד הוא, זכאי הנהנה, ובהעדר נהנה יורשיו התוקיים, לקבל מהחברה בתום שלושים יום מיום הדרישה את כל תקבוליו של אותו חבר ואת הריבית שנצטברה בגינם והכל בכפוף להתלטות הועד הפועל, מעת לעת, ולהוראות ההסדר התחוקתי.

49ה. עם פרישתו של העובד ממקום עבודתו, בגין פיטוריו או התפטרותו, יהא הוא זכאי לקבל מהחברה את התקבולים והריבית שנצטברו בחשבונו המיוחד וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הבאות:

(א) את התקבולים והריבית שנצטברו לטובתו תשלם החברה כעבור ששה חודשים מיום פרישתו מהעבודה או כפי שייקבע על ידי הנציב, פרט אם קיבלה החברה רשות לפי ההסדר התחוקתי לשלם לחבר את חלקו האמור לפני כן - אולם אם התחיל החבר, תוך ששת חודשים מיום פרישתו, לעבוד במקום עבודה אחר אשר העובדים בו חברים בקופה מוכרת לצורך זה על ידי הנציב, תעביר החברה את חלקו האמור לאותה קופה לזכותו של החבר.

(ב) החברה תהא רשאית לדחות את מועד תשלום הסכומים המפורטים בס"ק (א) לעיל, כולם או חלקם, לא יאוחר מאשר ליום ה-90 שלאחר מועד תום שנת המאזן שבמהלכה פרש העובד ממקום עבודתו, ובמקרה כזה תשלם החברה לעובד מקדמות על חשבון הסכומים אשר להם יהא זכאי העובד, בשעורים ובמועדים שיקבעו על ידי הועד הפועל לפי שקול דעתו הבלעדי, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

פרק ג': קרן פיצויים לעובדים

50. כל מעביד החבר בחברה רשאי לצרף את עובדיו לקרן זו אם יודיע לחברה על רצונו להצטרף לקרן וימציא לחברה את רשימת העובדים אצלו עם פרוט משכורתם האחרונה של כל אחד מעובדיו האמורים.

51. המעביד ישלם לקרן הפיצויים לעובדים מדי חודש בחודשו במועד שיקבע על ידי הועד הפועל, מעת לעת, 8 1/3% (שמונה ושליש למאה) משכרו של כל עובד או סכום גדול יותר אם אושר לתשלום על ידי הנציב.

52. כל הכספים שישולמו על ידי המעביד לקרן הפיצויים לעובדים יירשמו בחשבון מיוחד של המעביד בקרן הפיצויים לעובדים. הכספים שישולמו לחשבון המיוחד האמור של המעביד יירשמו על שם כל אחד מהעובדים שבגינו שולמו כאמור, או באופן כללי על שם המעביד ששילם את הכספים האמורים - והכל לפי בחירת המעביד לפי שקול דעתו הבלעדית; התשלומים הנ"ל יקראו להלן תקבולים וינהגו בהם בהתאם להוראות פרק זה.

53. התקבולים ישאו ריבית בהתאם להוראות הסעיפים 113-114 להלן.

53א. עובד לא יהא זכאי לקבל מהחברה מידע או פרטים כלשהם על הכספים שנצטברו בחשבון שנפתח על ידי המעביד בקרן הפיצויים לעובדים.

53ב. החברה לא תהא צד למערכת היחסים וההתייחבויות שבין העובד והמעביד ולא תהא קשורה בהם.

54. כל חבר שעובד הוא, רשאי להודיע בכתב לחברה את שמו של אדם או של בני אדם אשר במותו יעברו לזכותו הכספים שנצטברו בגינו בחשבונו המיוחד של המעביד (להלן "הנהנה"). הודעה כזו תחתם על ידי החבר בנוכחות שני עדים והחברה תנהג בהתאם להוראות שבהודעה, אך בכפוף להוראות ולסייגים שבתקנותיה ובהסדר התחוקתי.

55. פרש העובד ממקום עבודתו בגין פיטוריו או התפטרותו, יחולו ההוראות הבאות :

(א) (1) הודיע המעביד לחברה בכתב כי העובד זכאי לפיצויי פטורים בהתאם להוראות החוק ו/או ההסכם הקבוצי שהמעביד כפוף לו ו/או בהתאם להסכם שנחתם בינו לבין העובד שפרש - תשלם החברה לעובד את פיצויי-הפטורים כמפורט בהודעה המעביד ובלבד ששיעור פיצויי-הפיטורים שהחברה תשלם כאמור לא יעלה על הסך שנצטבר בחשבונו של המעביד בקרן הפיצויים לעובדים בגין התקבולים ששולמו על ידי המעביד לקרן הפיצויים לעובדים בשל אותו עובד, בצרוף הריבית שהם נשאו.

(2) החברה תשלם לעובד את הסכומים האמורים תוך 30 יום מיום קבלת הודעת המעביד, אלא אם כן נקבע אחרת בהוראות ההסדר התחוקתי.

(3) עלה שעור הסכומים שנצטברו בחשבונו של המעביד בקרן הפיצויים לעובדים בגין העובד האמור על הסכומים ששולמו לעובד בהתאם להוראות סעיף 55 (א) לעיל, יחולו על ההפרש בין הסכומים האמורים הוראות סעיף 55 (ב) בשינויים המחוייבים לפי הענין.

(ב) (1) הודיע המעביד לחברה כי העובד אינו זכאי לקבל ממנו פיצויי-פטורים תהא החברה רשאית להעמיד את התקבולים ששולמו על ידי המעביד בגין אותו עובד לקרן הפיצויים לעובדים, בצרוף הריבית שנצטברה בגינם לרשותו של המעביד, בתנאי מוקדם לפיו המעביד יהא רשאי להשתמש בסכומים האמורים אך ורק לשם תשלום לחברה על חשבון תקבולים אחרים או נוספים שעליו לשלם לחברה בגין עובדים אחרים שלו.

התשלום האמור לחברה יבוצע על ידי מתן הוראה לחברה לזכות את חשבונו של המעביד בחברה בשעור אותו תשלום.

(2) החליטה החברה כי אין מקום לפעול בהתאם להוראות סעיף 55 (ב) (1) לעיל, תהא החברה רשאית, לאחר קבלת אישורו לכך של הנציב, להחזיר למעביד את התקבולים ששולמו על ידו לקרן הפיצויים לעובדים בגין אותו עובד בצרוף הריבית שהם נשאו.

<u>פרק ד' : קרן פנסיה לעובדים</u>

<u>סימן א' - הגדרות</u>

56. בתקנות אלה יהיו למונחים המופיעים מטה הפרוש המפורט לידם, אלא אם כן מן הכתוב משתמעת כוונה אחרת :

(א)	התקנות	תקנות ההתאגדות של החברה.
(ב)	התקנון	ההוראות המפורטות בפרק זה והמהוות חלק בלתי נפרד מהתקנות.
(ג)	הקרן	קרן הפנסיה שנועדה לשלם לחבר או לשאיריו פנסיות בהתאם להוראות התקנון.
(ד)	הנהלת הקרן	הועד הפועל של החברה.
(ה)	פנסיה	גמלה חודשית המשתלמת על ידי הקרן לחבר או לשאיריו על פי תקנון זה.
(ו)	בר-קצבה	חבר הקרן שפרש מעבודתו וזכאי לפנסיה לעת זיקנה על פי התקנון.
(ז)	חבר	חבר בחברה.
(ח)	חבר הקרן	חבר שהתקבל כחבר בקרן על פי התקנון.
(ט)	תקופת האכשרה	פרק הזמן שעבורו ישולמו לחברה תשלומים לקרן הפנסיה, אשר יזכו את החבר לקבל פנסיה לפי התקנון.

(י)	שכר – פרושו	תשלום המעביד לעובד אשר לא יעלה על תשלום בעד משרה מלאה אחת להוציא תשלומים שניתנו לעובד לכסוי הוצאותיו ושווי של שימוש ברכב שהועמד על ידי המעביד לרשות העובד.
(יא)	מעביד	מפעל או אדם פרטי המעסיק אצלו עובד חבר הקרן בשכר.
(יב)	אשה	אשת החבר או אשת בר-קצבה לרבות מי שהוכרזה על ידי בית המשפט כ"ידועה בצבור" שלו.
(יג)	אלמנה	אשת חבר בקרן או בר-קצבה שנפטר.
(יד)	פרשנות	דין אלמן כדין אלמנה ולהיפך.
(טו)	יתום	ילד של חבר קרן או של בר-קצבה שנפטר לרבות ילד תורג וילד מאומץ.
(טז)	גיל פרישה	בגבר - 65 (ששים וחמש) שנה. באשה – 60 (ששים שנה).
(יז)	קרן סיכון	קרן שמטרתה להגדיל את אמצעי קרן הפנסיה לעובדים.
(יח)	מדד	מדד המחירים לצרכן כולל פירות וירקות המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה או כל מדד רשמי אחר שיבוא במקום המדד הנ"ל.

סימן ב' : קרן הפנסיה לעובדים ואי תלותה

57. קרן הפנסיה תפעל במסגרת התקנות והתקנון וכפיפות לשנויים ולתוספות שיוכנסו בהם מזמן לזמן על פי החלטה שתתקבל על ידי אסיפה כללית מיוחדת ברוב של 3/4 (שלושה רבעים) מהנוכחים.

58. מטרת הקרן להבטיח לחבריה - עובדים - תשלום פנסיה לעת זיקנה לברי-קצבה, וכן פנסיות לאלמנותיהם וליתומיהם של חברים שנפטרו והזכאים לכך על פי תקנון זה.

59. קרן הפנסיה תנוהל ותוחזק בידי החברה, אולם חשבונותיה יתנהלו בנפרד מחשבונות הקרנות האחרות המתנהלות על ידי החברה. הקרן, בכספיה - היא בלבד, תהיה אחראית למלוי המוטל עליה לפי התקנון, וכספי הקרן ישמשו אך ורק למטרות שלהן מיועדת הקרן.

סימן ג' : המקורות הכספיים

60. המקורות הכספיים של קרן הפנסיה מצטברים מן :

(א) כל הסכומים הרשומים לזכות קרן הפנסיה במועד אישור תקון תקנות אלה.
(ב) תשלומי המעביד והעובד שיועברו מידי חודש בחודשו לקרן (שיקראו להלן "תקבולים"), בשעורים כדלקמן :

על פי תוכנית פנסיה א' (להלן תכנית א')

המעביד	4%	משכרו של כל אחד מהעובדים אצלו.
העובד	3.5%	משכרו
	7.5%	

על פי תוכנית פנסיה ב' (להלן תכנית ב')

המעביד	6%	מהשכר
העובד	5.5%	מהשכר
	11.5%	

(ג) תרומות, מתנות, עזבונות, הקצבות, הענקות וכו' שינתנו לקרן על ידי מוסדות ואנשים פרטיים.
(ד) כל הכנסה מריבית ומכל סוג אחר שתקבל הקרן מאת החברה.
(ה) הפרשי שערוך שיחשבו ויקבעו בהתאם להסדר התחוקתי.

61. לאחר יום 5.12.82 (מועד אישור תקנה זאת) לא יתקבלו חברים חדשים לקרן הפנסיה לעובדים, על פי תכנית א'.

סימן ד' : חשבון אישי לכל חבר

62. כל הסכומים שישולמו הן על ידי העובד והן על ידי המעביד לקרן הפנסיה יירשמו בחשבון אישי שיתנהל בשם כל אחד מחברי הקרן. לזכות אותו חשבון אישי יזקפו גם את הריבית השנתית השיעור שייקבע, כמפורט בפרק "אי חלוקת דבידנדים", וכן ירשמו לזכותו הפרשי שערוך וכל סכום אחר שיתקבל לטובתו או שיש לו חלק בו. כן יזקפו לחובת אותו חשבון אישי את כל התשלומים שישולמו לחשבונו של אותו חבר כגון הפרמיה שתוציא החברה לביטוחו וכל תשלום אחר שתעשה בשבילו או למענו.

סימן ה' : החברות בקרן

63. חברי קרן הפנסיה יהיו :-

(א) כל העובדים הרשומים כחברי הקרן ביום קבלת תקנון זה בנסוחו הנוכחי על ידי האסיפה הכללית של החברה.

(ב) עובדים חדשים שהנהלת הקרן תאשר את קבלתם מזמן לזמן ושנתקיימו בהם התנאים הבאים :

1) הגישו בקשה והצהרה לצורך קבלתם כחברים בחברה ובקרן הפנסיה לעובדים בנוסח שיקבע מזמן לזמן על ידי הנהלת הקרן ושבקשתם נתקבלה.

2) מלאו להם בזמן כניסתם לקרן לא יותר מ-55 (חמישים וחמש) שנה, לגברים ולא יותר מ-50 (חמישים שנה) לנשים, כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הנהלת הקרן ובכפיפות לתנאים שקבעה.

כל עובד המגיש בקשה להתקבל כחבר ובקשתו לא נדחתה על ידי הנהלת הקרן ימציא, לפי דרישתה, תעודת לידה או הוכחה אחרת על תאריך לידתו וכן תעודה על מצבו המשפחתי. כמו כן ימסור למעבידו הוראה, לפי נוסח שיקבע על ידי הנהלת הקרן, לנכות משכרו את התשלומים המתאימים ולהעבירם לקרן, וחכל בהתאם להוראות תקנות אלה.

סימן ו' : היקף החברות

64. היה מעביד קשור בהסכם עם החברה כדבר חברות עובדיו בקרן הפנסיה לעובדים לפי תקנות אלה (להלן - "הסכם פנסיוני"), יהיו כל העובדים אצלו, חברים בקרן בתנאים שהוגדרו בתקנות אלה. אין עובד יחיד או מספר עובדים אצל מעביד אחד יכולים להיות חברים בקרן מבלי שכל שאר העובדים אצל אותו מעביד יהיו אף הם חברים בקרן, אלא אם כן נקבע אחרת על ידי הנהלת הקרן.

סימן ז' : רציפות החברות

65. חבר הקרן לא יפסיק להיות חבר בה כל עוד הוא ממשיך לעבוד אצל מעביד שאתו קיים הסכם פנסיוני.

חדל החבר לעבוד אצל מעביד אשר עמו קיים הסכם פנסיוני ועבר לעבוד אצל מעביד אחר אשר אינו קשור בהסכם פנסיוני עם הקרן ימשיך העובד להיות חבר הקרן אם מעבידו החדש ימשיך לשלם לקרן הפנסיה לעובדים את התשלומים בהתאם להוראות תקנון זה.

66. הפסיק חבר לעבוד אצל המעביד אחד ועבר לעבוד אצל מעביד אחר הקשור גם הוא בהסכם פנסיוני עם הקרן, תמשך חברותו של החבר בקרן בלי הגבלה, בכפיפות לשינויים שייקבעו על ידי הועד הפועל בקשר לשעור תשלומי העובד והמעביד האחר לקרן הנובעים משנויים בשכרו של העובד במקום עבודתו החדש.
הועד הפועל יקבע את זכויותיו של החבר בקרן הפנסיה לעובדים בהתחשב בשינויים שיהיו כאמור, אם יהיו, ויבצע את ההתאמות החשבונאיות והאחרות הדרושות לצורך כך.

67. 0עזב חבר הקרן את מקום עבודתו ולא עבר לעבוד אצל מעביד אחר או עבר לעבוד אצל מעביד שאינו קשור בהסכם פנסיוני עם הקרן, רשאי הוא - בהסכמת הנהלת הקרן ובתנאים שיקבעו על ידה - להמשיך בחברותו בקרן לפי תקנות אלה בתנאי שימשיך לשלם בעצמו את התשלומים החודשיים הדרושים המלאים בשעורים שנקבעו בתקנון, החלים הן על המעביד והן על העובד וכן הודיע לחברה בכתב על בקשתו להמשיך בחברותו בקרן תוך 6 חודשים מהמועד שבו עזב את מקום עבודתו כאמור לעיל.

68. נעדר חבר הקרן מעבודתו ללא קבלת שכר או משכורת לזמן שלא יעלה על שנה אחת, לא תופסק חברותו בקרן, בתנאי שהתשלומים המגיעים ממנו ומאת המעביד בעד זמן העדרו יהוו חוב מאת העובד לקרן, הנושא ריבית. שעור החוב והריבית יקבע על ידי הנהלת הקרן, והעובד ישלם את החוב והריבית המגיעים ממנו לקרן עם חזרו לעבודה, תוך זמן שייקבע על ידי הנהלת הקרן.

68א. חבר שעזב את מקום עבודתו ולא המשיך בחברותו בקרן כמפורט בסעיף 67, יהיה רשאי לבקש הקפאת זכויותיו לפנסיה.
צבר חבר כזה את תקופת האכשרה כמפורט בסעיף 75 להלן, יהיה הוא זכאי לפנסיה בגיל הפרישה בשעור של אחוז הפנסיה החודשי הממוצע כפול מספר החודשים בהם שולמו תקבולים לקרן.

"אחוז הפנסיה החודשי הממוצע" בסעיף זה הוא אחוז הפנסיה המתקבל מחלוקת אחוזי הפנסיה שהחבר היה זכאי לקבל אילו המשיך חברותו בקרן מיום הצטרפותו לראשונה לקרן ועד לגיל הפרישה, מחולק למספר החודשים אשר בתקופה הנ"ל.

ביקש חבר שהצטרף לקרן לאחר 1.1.89 הקפאת זכויותיו לפנסית זיקנה, יחשב גובה הפנסיה לה הוא יהיה זכאי בגיל הפרישה עפ"י האמור בסעיף 79(ה) ועל בסיס שנות הגיל בהן הועברו התקבולים לקרן.

סימן ח': הפסקת החברות בקרן

69. החברות בקרן תפסק:
(א) עם מותו של החבר.

(ב) לאחר הפסקת התשלומים החודשיים על ידו או בעבורו במשך תקופה של ששה חודשים ואם החליטה על כך הנהלת הקרן, למעט מקרים לפי סעיף 68.

(ג) אם החליטה הנהלת הקרן על הוצאת החבר מהקרן לאחר שהתברר כי מסר לקרן הודעות לא נכונות כדי להגדיל את זכויותיו בה או להקדים את זמן פרישתו מהעבודה, או הפר באופן אחר תקנות אלה, בתנאי שהנהלת הקרן לא תחליט בעניינו עד אשר נתנה לחבר זכות להופיע בפניה ולהסביר את הענין, החבר זכאי לערער על החלטת הנהלת הקרן בפני ועדת השיפוט הנזכרת להלן בתקנות אלה.

(ד) אם נסגר או חוסל מקום העבודה הקשור בהסכם פנסיוני עם הקרן והעובדים חברי הקרן לא עברו לעבוד במקום עבודה אחר הקשור בהסכם פנסיוני עם הקרן או לא השתמשו בזכותם בהתאם לסעיף 67 לתקנות אלה, והכל תוך 6 חודשים ממועד סגירת או חיסול מקום העבודה האמור.

(ה) אם עזב החבר את מקום עבודתו ולא ניצל את זכותו הנזכרת בסעיף 67 דלעיל תוך 6 חודשים מיום עזבו את מקום עבודתו.

(ו) עם יציאתו לפנסיה או קבלת הכספים בהתאם להוראות סעיף 94(א) להלן.

רכישת זכויות פנסיוניות רטרואקטיביות או עתידיות

70. עובד שנתקבל כחבר בקרן וכן מי שמעביר לקרן כספי פצויי פטורין המגיעים לו בגין פטורין ממקום עבודתו, יוכל לבקש מהנהלת הקרן לחשב לו את תקופת חברותו בקרן לצורך קבלת פנסיה, מספר שנים למפרע או לרכוש הזכות לתשלום נוסף של פנסיה. הנהלת הקרן תהא רשאית לסרב לבקשה האמורה.

החליטה הנהלת הקרן להענות לבקשה, תחולנה ההוראות הבאות :

(א) הנהלת הקרן תקבע, לפי שיקול דעתה, את תקופת חברותו של העובד בקרן למפרע, לצורך קבלת הפנסיה, לאור הסכום שהעובד שילם לקרן ו/או לאור הסכום שהועבר בגינו לקרן מקופת תגמולים או מקרן פנסיה אחרת שבה היה חבר, והכל על בסיס חישוב אקטוארי.

(ב) הנהלת הקרן תקבע, לפי שיקול דעתה, את שיעור התשלום הנוסף - מעבר לשיעור ששולם לקרן או העובר לקרן לפי סעיף קטן (א) לעיל - שעל החבר לשלם לקרן לשם קביעת תקופה נוספת לחברותו של העובד בקרן למפרע, לצורך קבלת פנסיה - מעבר לתקופת החברות שנקבעה לפי סעיף קטן (א) לעיל - והכל על בסיס חישוב אקטוארי.

סימן י' : סלוק התשלומים לקרן

71. המעביד ישלם לקרן את הסכומים המגיעים ממנו בהתאם להסכם שלו עם החברה ובהתאם לתקנות, מדי חודש בחודשו וכל תודש בעד החודש החולף. כמו כן ינכה המעביד מדי חודש בחודשו מהשכר המשתלם לעובדיו, את הסכומים המגיעים מהם כתשלומים לקרן, ויעבירם לקרן ביחד עם הסכום המגיע ממנו בכל חודש בעד החודש שחולף. התשלום בפועל לחברה וזכויו של העובד בגינו יבוצעו לא יאוחר מהמועד שיקבע לכך, מעת לעת, על ידי הנהלת הקרן.

72. לא שילם המעביד את התשלומים החודשיים המגיעים ממנו ומהעובדים במועד, רשאית הנהלת הקרן לחייב את המעביד בריבית בעד כל זמן הפיגור בשעור שייקבע על ידה מעת לעת.

73. כל תשלום חלקי של המעביד על חשבון החוב יזקף תחילה על חשבון ההוצאות שנגרמו לקרן כתוצאה מהפגורים בתשלום ולאחר מכן על חשבון תשלום חוב הפגורים לפי סדר זמני התגבשות חוב הפיגורים והכל בהתאם לקביעת הנהלת הקרן.

סימן יא' : סוגי הפנסיות ותקופה האכשרה

74. אלה הם סוגי הפנסיות שהקרן תשלם לחברי הקרן, לאלמנותיהם וליתומיהם בהתאם לתקנות :
(א) פנסיה לעת זיקנה לחבר שהיה לבר-קצבה.
(ב) פנסיה לאלמנתו של בר-קצבה.
(ג) פנסיה ליתומיו של בר-קצבה.
(ד) פנסיה לאלמנתו וליתומיו של חבר שטרם היה לבר קצבה לפי תכנית א' בלבד.

75. בכפיפות לאמור בסעיף 70 דלעיל תקופת האכשרה היא חברותו של חבר בקרן לפחות במשך 10 (עשר) שנים מלאות, בהן שולמו לקרן התשלומים המגיעים מן העובד והמעביד, ולא פחות מ-120 (מאה עשרים) תשלומים חודשיים מלאים.

75א. סעיף 75 לעיל יחול על חברים שהצטרפו לקרן הפנסיה לפי 1.1.89. חברים שהצטרפו לקרן הפנסיה אחרי 1.1.1989 ומקבלים פנסיה לפי טבלת צבירה אחוזי פנסיה שנתיים כמפורט בסעיף 79(ה), אינם זקוקים לתקופת אכשרה.

76. הפנסיות מכל הסוגים תשולמנה בכל תודש מראש, כולל התודש שבו נפסקת הזכות לקבלן.

77. הפנסיות מכל הסוגים תהינה מורכבות מסכום הפנסיה המגיעה (קרן) ומתוספת יוקר בשיעור שישתלם מעת לעת לעובדים שכירים, בהתאם להוראות צו הרחבה שיוצא בהתאם להוראות חוק הסכמים קבוציים, תשי"ז-1957. תוספת היוקר האמורה תיווסף לכל תשלום של פנסיה שישתלם בהתאם לתקנות אלה.

78. הועד הפועל יהא רשאי להחליט על תשלום או מתן (לפי הענין) תוספות חד פעמיות או קבועות על הפנסיה שתשולם בהתאם לסעיף 77 לעיל, בשער, באופן במועד ולפי קריטריונים שיקבעו על ידי הועד הפועל, מעת לעת, בהתחשב במצבה הכלכלי של הקרן וברווחיה.
הועד הפועל יהא רשאי לבטל או לשנות, מעת לעת, את התלטותיו האמורות.

<u>סימן יב': פנסיה לעת זיקנה</u>

79. חבר הקרן שהגיע לגיל הפרישה ועבר את תקופת האכשרה כאמור בסעיף 75 לעיל ופרש מעבודתו אצל מעבידו, יקבל מהקרן פנסיה תודשית לעת זיקנה למשך כל ימי חייו בסכומים ולפי התנאים הבאים:

(א) אחרי תקופת אכשרה של עשר שנים – לפי תכנית א' - 20% (עשרים למאה) משכרו ולפי תכנית ב' - 30% (שלושים למאה) משכרו הקובע כמוגדר בסעיף 80 להלן.

(ב) עבור כל שנת חברות נוספת לפי תכנית א' 1% (אחד למאה) משכרו, לפי תכנית ב' 1.4% (אחד וארבע עשיריות למאה) משכרו, בתנאי שהאחוז הכולל, ביחד עם זה הנזכר בסעיף הקודם, לא יעלה לפי תכנית א' על 50% (חמישים למאה) ולפי תכנית ב' על 65% (ששים וחמישה למאה) משכרו הקובע כמוגדר בסעיף 80 להלן.

(ג) אם תוך התקופה שלגביה צריכה הקרן לחשב את הפנסיה, עבד החבר עבודה חלקית, תובא בחשבון עבודה זו לצורך חישוב הפנסיה באופן יחסי לעבודה מלאה. לענין זה "עבודה מלאה" פרושה עבודה בהיקף מלא כפי שנהוג במקום עבודתו של העובד לגבי מי שמועסק במשרה מלאה.

(ד) חבר שהצטרף לקרן לפני 1.1.89 רשאי לבחור לפני מועד תחילת תשלום הפנסיה, בחירה בלתי חוזרת, בין פנסיה בשעורים הקבועים בס"ק א' וב' דלעיל כשהיא צמודה לתוספת היוקר כמפורט בסעיף 77 דלעיל, לבין פנסיה צמודה למדד. בחר העובד בפנסיה צמודה למדד, תקבע הפנסיה ההתחלתית עפ"י טבלת מקדמי ההיוון המתאימים למינו, גילו ושנת לידתו של העמית (שבנספח ב' לתקנון) ולפי ההון הצבור בחשבונו האישי של החבר מכספי העובד והמעביד ובצרוף הרווחים, כפי שהון זה יהיה בחודש שקדם לתחילת תשלום הפנסיה. הודעה על בחירתו של החבר כאמור היא סופית ולא ניתנת לשינוי או לביטול.

החל מיום 1.11.2002 תקבע הפנסיה ההתחלתית על פי טבלת מקדמי ההיוון המעודכנת (שבנספח ב' לתקנון). לא יחול שינוי בתשלומי הפנסיה לעמיתים שפרשו עד למועד זה לפי טבלת מקדמי ההיוון הקודמת.

(ה) עובדים שיצטרפו לקרן לאחר 1.1.89 ואשר עבורם נתקבלו תקבולים בשיעור 11.5% משכרם, יקבלו פנסיה שתחושב על בסיס טבלת הפנסיה להלן, הכל לפי הנוסחה הבאה:

ה/1 תקופת החברות של העובד בקרן תחולק לשנים קלנדריות שלמות בהתאם לתאריך הלידה של העובד, כאשר כל שנה תתחיל בראשון לחודש שלאחר חודש הלידה (להלן "שנות גיל").

ה/2 יחושב ס"ה השכר הריאלי של העובד כהגדרתו בסעיף 80 להלן בכל שנת גיל והתוצאה שתתקבל תחולק ל-12 (שנים עשר).

ה/3 השכר הריאלי של העובד בכל שנת גיל יוכפל באחוז הפנסיה המתאים לפי הגיל, המין ושנת הלידה של העמית המצוי בטבלת אחוזי הפנסיה השנתיים (שבנספח א' לתקנון) וסיכום תוצאות המכפלות של כל שנות הגיל יהיה שווה לסכום הפנסיה החודשית ההתחלתית לה יהיה זכאי העובד.
זכויות הפנסיה בגין תשלומים מחודש נובמבר 2002 ואילך יחושבו לפי טבלת אחוזי הפנסיה השנתיים המעודכנת (שבנספח א' ל תקנון). לא יחול שינוי בזכויות הפנסיה שנצברו עד למועד זה לפי טבלת אחוזי הפנסיה השנתיים הקודמת, שבנספח ג' לתקנון.

ה/4 סכום הפנסיה יהיה צמוד למדד מדי חודש בחודשו, על בסיס המדד הידוע בראשון לכל חודש לעומת המדד האחרון כמוגדר בסעיף 80 להלן.

80. מנגנון איזון אקטוארי

(א) זכויות וחובות העמיתים כמפורט בתקנות, תקבענה ותותאמנה מעת לעת לחישובים אקטוארים שיערכו בידי אקטואר הקרן, אשר מתבססים על התשואה האפקטיבית שתקבל הקרן על השקעותיה מזמן לזמן.

(ב) מדי שנה ייערך לקרן הפנסיה מאזן אקטוארי מלא ומפורט, לתאריך הדין וחשבון הכספי, ובו יירשם העודף או הגירעון האקטוארי. המאזן ייערך ע"פ הנחות שיפרט אקטואר הקר ן וע"פ הנחיות לבקרה, שיקבע הממונה.
אם עלה העודף על 4% מסך כל ההתחייבויות של הקרן, תהיה ההנהלה רשאית להגדיל זכויות לעמיתיה הקיימים (פעילים, מוקפאים וקיצבאים) בגין ההפרש שמעל ל3%- מהתחייבויות הקרן כאמור.

(ג) גירעון אקטוארי בקרן יוצג כסעיף נפרד במאזן.

בשנה שבה עולה הגירעון האקטוארי על 5% מסך כל ההתחייבויות של הקרן, תהיה ההנהלה חייבת לאזן את הקרן ע"י הקטנת הזכויות בגובה יתרת הגירעון.

בשנה שבה הגירעון האקטוארי אינו עולה על 5% מסך כל ההתחייבויות, רשאית ההנהלה, ע"פ שיקול דעתה, להפעיל את מנגנון האיזון שלעיל, אולם, אם הגירעון האקטוארי עולה על 3% מסך כל ההתחייבויות, במשך 3 שנים רצופות, תהיה ההנהלה חייבת להפעיל את מנגנון האיזון.

(ד) לצורך הפעלת מנגנון האיזון האקטוארי כמפורט בסעיפים ב' ו-ג' דלעיל תעדכן ההנהלה את סולם הצבירה לעמיתים (נספחים א' ו-ג' לתקנון), את טבלת מקדמי ההיוון לפורשים לפנסיה (נספח ב' לתקנון), את שיעורי הפנסיה המפורטים בסעיפים 79 (א) ו - 79 (ב) וכן את הפנסיות המשולמות לפנסיונרים.

(ה) למען הסר ספק מודגש, כי כל שינוי והתאמה בתקנות הקרן, בזכויות ובחובות העמיתים והפנסיונרים לפי סעיף זה, יחייבו קבלת אישור הממונה.

80.א שכרו של העובד לצורך תשלום הפנסיה - להלן השכר הקובע - יחושב לפי ממוצע השכר הריאלי שהעובד קיבל במשך שנות חברותו בקרן ואשר ממנו שולמו תקבולים לקרן במשך שנות חברותו בה.

שכרו הקובע של העובד כמפורט לעיל לא יעלה בשום מקרה על ממוצע השכר שהעובד קיבל בשנה האחרונה שלפני פרישתו מן העבודה.
עובד שהקפיא את זכויותיו בקופה, שכרו הקובע לא יעלה על ממוצע השכר הריאלי שהעובד קיבל בשנה האחרונה לפני הקפאת זכויותיו לפנסית זיקנה בעבור משרה מלאה אחת מוכפל בממוצע היקף המשרה ממנו שולמו תקבולים לקרן במשך כל שנות חברותו של העובד בקרן.

לצורך חישוב ממוצע השכר שהעובד קיבל בשנה האחרונה שלפני פרישתו מן העבודה או לפני הקפאת זכויותיו לפנסית זיקנה, ילקחו בחשבון תוספת ורכיבי שכר שמהם שולמו תקבולים לקרן לפחות ארבע שנים שקדמו לפרישתו של העובד מן העבודה או להקפאת זכויותיו לפנסית זיקנה.

"השכר הריאלי" בסעיף זה הוא השכר כנ"ל שממנו ישולמו תקבולים לקרן כשהוא צמוד לשינויים במדד שחלו בין המדד הבסיסי ובין המדד האחרון.

"המדד הבסיסי" בסעיף זה יהיה המדד שפורסם בתודש תשלום התקבולים לקרן.

"המדד האחרון" יהיה המדד הידוע במועד פרישתו של העובד מן העבודה או במועד תחילת תשלום הפנסיה לעובד שזכויותיו לפנסית זיקנה הוקפאו.

81. על החבר להודיע לקרן בכתב שלושה חודשים לפני הגיעו לגיל הפרישה על רצונו לפרוש מעבודתו ועל המעביד לאשר את תאריך הפסקת עבודתו, חודש ימים לפני מועד התחלת התשלום יקבל החבר הודעה מהקרן על שעור הפנסיה שתשולם לו.

81א. (א) נפטר חבר שעבר את גיל הפרישה ולא פרש למעשה, יחשב כאילו פרש והיה לבר-קצבה ביום פטירתו.

(ב) לאלמנתו של החבר שנפטר כאמור וליתומיו, שבמועד הפטירה טרם מלאו להם 18 שנה, תהא הזכות לבחור באחת משתי האפשרויות הבאות:

(1) לקבל פנסיה אשר עליה יחולו הוראות סימן י"ג וסימן י"ד להלן, בשינויים המחוייבים לפי הענין.

(2) לקבל את הסכומים הרשומים בחשבונו האישי של החבר שנפטר בקרן, בצרוף ריבית בשיעור שיקבע מעת לעת על-ידי המועצה וכן הפרשי שיערוך, אך בניכוי הסכומים שיופרשו לקרן סיכון בגובה שיקבע על-ידי הנהלת הקרן-הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שייקבעו מעת לעת בהסדר התחוקתי.

82. הקרן זכאית לקזז מתשלום הפנסיה לחבר כל סכום המגיע ממנו לחברה.

סימן יג': פנסיה לאלמנתו של בר-קצבה

83. מת בר-קצבה והשאיר אחריו אלמנה שהיתה אשתו לפחות שלוש שנים לפני פטירתו וגרה עמו סמוך למותו, או שילדה ילד לבר-קצבה שנפטר, תמשיך הקרן לשלם לאלמנתו פנסיה חודשית במשך כל ימי חייה בשיעור השווה - בתוכנית א' ל-50% (חמישים למאה) מהפנסיה ובתוכנית ב' ל-60% (ששים למאה) מהפנסיה שהיה בר-קצבה מקבל לפני מותו.

84. היה גילה של האלמנה בעת פטירת בעלה פחות מ-50 (חמישים) שנה, יוקטן שעור הפנסיה שהאלמנה זכאית לה והיא תקבל על פי תכנית א' - 25% (עשרים וחמישה למאה) ועל פי תכנית ב' 30% (שלושים למאה) מהפנסיה שהיה מקבל בר-הקצבה. מלאו לאלמנה 50 (חמישים) שנה, תשלם לה הקרן פנסיה חודשית בהתאם להוראת סעיף 83 לעיל.

85. היתה אלמנת בר-קצבה נשואה לו פחות מ-10 שנים לפני פטירתו ונישאה מחדש, תפסק זכותה לפנסיה אחרי שלושה חודשים מיום נשואיה.

86. היו לבר-קצבה יותר מאלמנה אחת, תהיינה כולן ביחד זכאיות לפנסיה אחת והפנסיה התחדשית תחולק ביניהן בהתאם להסכם שיתקבל ביניהן ובהעדר הסכם כאמור, בהתאם לקביעת בית המשפט.

סימן יד': פנסיה ליתומיו של בר-קצבה

87. מת בר-קצבה והשאיר אחריו ילדים שטרם מלאו להם 18 שנה, תשלם הקרן לכל ילד עד הגיעו לגיל 18 שנה פנסיה - לפי תכנית א' בשעור 10% (עשרה למאה) ולפי תכנית ב' בשעור 20% (עשרים למאה), מהפנסיה שהיה זכאי לה בר הקצבה ערב פטירתו, בתנאי שסכום כל הפנסיות לפי סימן זה ולפי הסימן הקודם, אשר הקרן תהיה חייבת לשלמן, לא יעלה ביחד על סכום הפנסיה שהיה זכאי לה בר-קצבה ערב מותו.

88. היו ילדי בר-הקצבה עם פטירתו ליתומים מאב וגם מאם וטרם מלאו להם 18 שנה, יוגדל שיעור הפנסיה לכל ילד לפי תכנית א' ב-25% (עשרים וחמישה למאה) ולפי תכנית ב' ב-40% (ארבעים למאה). בתנאי שהסכום הכולל של הפנסיות שתשולמנה לפי סעיף זה לא יעלה ביחד הן לפי תכנית א' והן לפי תכנית ב' על סכום הפנסיה שהיה זכאי בר-הקצבה עקב פטירתו.

סימן ט"ו: פנסיה לאלמנה וליתום של חבר שטרם נעשה לבר-קצבה

הוראות סעיפים 89 עד 93 בכלל יחולו על תכנית א' בלבד.

89. מת חבר שהוא כשיר לפנסיה, לפי סעיף 75 לפני הגיעו לגיל הפרישה, תהיה אלמנתו - אם היא כשירה לפנסיה על פי סעיף 83 ומלאו לה 50 שנה - זכאית לפנסיה לכל ימי חייה, בתנאי שאם נישאה האלמנה שנית יחולו עליה הוראות סעיף 85 בקשר להפסקת תשלומי הפנסיה.

90. שעורי הפנסיה שהאלמנה תהיה זכאית לה לפי הסעיף הקודם יהיו כדלקמן: עבור עשר השנים הראשונות של חברות המנוח בקרן - 10% (עשרה למאה) משכרו של הנפטר במוגדר בסעיף 80, ועוד חצי אחוז משכרו כאמור עבור כל שנת חברות נוספת בקרן מעבר לעשר השנים הראשונות, עד לשעור מצטבר מכסימלי של 25% (עשרים וחמישה למאה).

91. הפנסיה של אלמנה עובדת תוקטן בחצי הסכום כשהיא עובדת יותר מחצי יום וברבע הסכום כשהיא עובדת עד חצי יום.

92. הפנסיה שיתום של חבר כנ"ל יהיה זכאי לקבלה תהיה בשעורים הבאים משכרו של הנפטר כמוגדר בסעיף 80, דהיינו:

(א) פנסיה רגילה 5% (חמישה למאה) לכל יתום, בתנאי ששיעור הפנסיה המגיעה ליתומים ולאלמנה גם יחד לא יעלה על 35% (שלושים וחמישה למאה) משכרו של הנפטר כאמור.

(ב) פנסיה ליתום מאב וגם מאם - 10% (עשרה למאה) מהשכר, בתנאי שסך כל הפנסיות לכל היתומים ביחד לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה למאה) משכרו של הנפטר כאמור.

(ג) הפנסיה ליתומים תשולם עד הגיע כל אחד מהם לגיל 18 שנה.

(ד) בשום מקרה לא יהיה יתום של חבר שטרם היה לבר-קצבה זכאי לפנסיה אלא אם זכאית אלמנתו של אותו חבר לפנסיה.

93. למרות האמור לעיל רשאים אלמנתו ויתומיו של חבר שלא היה בפטירתו בר-קצבה לוותר על זכויותיהם לפנסיה על פי סימן זה.

סימן ט"ז: החזרת כספים

94. (א) חבר הקרן העוזב את עבודתו לפני היותו בר-קצבה ולא התחיל לעבוד במפעל אחר הקשור עם הקרן בהסכם פנסיוני, וגם לא השתמש בזכותו להמשיך בחברותו בקרן לפי סעיף 68 יהיה זכאי לקבל בחזרה את כל הסכום שנצטבר בחשבונו האישי בקרן בצרוף ריבית בשיעור שיקבע, מעת לעת, על ידי המועצה, אך בניכוי הסכומים שיופרשו לקרן סיכון בגובה שיקבע על ידי הנהלת הקרן - הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שיקבעו מעת לעת בהסדר התחוקתי.

(ב) בכל מקרה תהיה לחבר הקרן הפורש מעבודתו בהגיעו לגיל הפרישה, או הפורש מעבודתו לאחר הגיעו לגיל הפרישה, הזכות לבחור באחת משתי האפשרויות הבאות :

(1) לקבל פנסיה בהתאם לאמור בסימן י"ב- פנסיה לעת זיקנה.

(2) לקבל בחזרה את הסכומים הרשומים בחשבונו האישי בקרן בצירוף ריבית בשיעור שיקבע, מעת לעת, על ידי המועצה, אך בניכוי הסכומים שיופרשו לקרן סיכון בגובה שיקבע על ידי הנהלת הקרן - הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שיקבעו מעת לעת בהסדר התחוקתי.

94א. פרש חבר הקרן מעבודתו בהגיעו לגיל הפרישה ונפטר טרם החל לקבל פנסיה בהתאם לאמור בסימן י"ב - פנסיה לעת זיקנה, או פרש חבר הקרן מעבודתו לאחר הגיעו לגיל הפרישה ונפטר טרם קבל סכומים בהתאם להוראת סעיף 94 (ב) (2) לעיל, תהא לאלמנתו של החבר שנפטר כאמור וליתומיו, שטרם מלאו להם 18 שנה במועד פטירתו, הזכות לבחור באחת משתי האפשרויות הבאות :

(1) לקבל פנסיה בהתאם לאמור בסימן י"ג - פנסיה לאלמנתו של בר-קצבה, ובסימן י"ד פנסיה ליתומיו של בר-קצבה.

(2) לקבל הסכומים הרשומים בחשבונו האישי של החבר שנפטר בקרן, בצרוף ריבית בשיעור שיקבע, מעת לעת, על ידי המועצה, אך בניכוי הסכומים שיופרשו לקרן סיכון בגובה שיקבע על ידי הנהלת הקרן - הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שיקבעו מעת לעת בהסדר התחוקתי.

95. חבר הקרן לא יוכל להשתמש בזכויות הניתנות לו לפי סעיף 94 שבסימן זה ולא יקבל כל תשלום אלא אם כן המציא אשור מתאים ממעבידו כי עזב את עבודתו, הוראת סעיף זה תחול גם במקרה המפורט בסעיף 94א', בשינויים המחויבים לפי הענין.

96. נפטר חבר לפני הגיעו לגיל הפרישה ואין אלמנתו או יתומיו זכאים לפנסיה על פי תקנון זה - יוחזרו לנהנה או ליורשיו החוקיים הסכומים שנצטברו בחשבונו האישי בקרן בתוספת ריבית בשעור שיקבע, מעת לעת, על ידי המועצה, אך בניכוי הסכומים שיופרשו לקרן סיכון בגובה שיקבע על ידי הנהלת הקרן, הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שיקבעו מעת לעת בהסדר התחוקתי.

97 במותו של חבר הקרן חייב המעביד או שאיריו של הנפטר להודיע לחברה על הפטירה ולצרף שני טפסים של תעודת רישום הפטירה.

98. בחישוב שעור הריבית על פי סימן זה תתחשב הנהלת הקרן ברווחיה של החברה, כולל הפרשי הצמדה על השקעותיה ותוספת ערך נכסיה. דרך חישוב חלקו של החבר ברווחים האמורים, לענין קביעת שעור הריבית שתשולם לו ותנאי התשלום יעשו בהתאם להוראות הגוף המפקח ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, כפי שיהיו מעת לעת.

<u>סימן י"ז : העברת סכומים המוחזרים לקופת תגמולים או לקופת פנסיה אחרת</u>

99. עזב חבר את עבודתו אצל מעבידו ועבר לעבוד אצל מעביד אחר וזה האחרון אינו קשור עם החברה בהסכם פנסיוני ובמקום העבודה החדש קיימת קופת תגמולים או קופת פנסיה, או שהמעביד החדש קשור עם קופת תגמולים או קופת פנסיה אחרת, תעביר החברה לקופת התגמולים או לקופת הפנסיה במקום העבודה החדש, הכל לפי הענין, לזכותו של אותו חבר שעזב את הקרן, את הסכומים שהחבר העוזב זכאי לקבלם לפי הסימן הקודם. האמור בסעיף זה יעשה בהתאם להסדר התחוקתי ויהיה כפוף לו. על אף האמור לעיל, רשאית החברה להחליט כי הסכום המגיע לחבר, כולו או מקצתו, לא יועבר לקופת התגמולים או לקופת הפנסיה במקום העבודה החדש אם זכויותיו של החבר נשמרות בחברה, כאמור בסעיף 68א' "

סימן י"ח : הצטרפות מחדש לקרן לאחר עזיבתה

100. פסקה חברותו של חבר בקרן לפני הגיעו לגיל הפרישה ותוך שלוש שנים הצטרף מחדש לקרן, רשאי אותו חבר לשעבר להחזיר לחברה את הסכומים שקיבל ממנה לפי סעיף 94 בתוספת ריבית בשיעור שיקבע על ידי הנהלת הקרן. במקרה כזה תקופת חברותו של החבר בקרן לפני עזיבתו תובא בחשבון לענין חישוב הפנסיה שיהיה זכאי לה בהגיעו לגיל הפרישה, וזאת בתנאי מוקדם לפיו שילם לחברה בגין תקופת הפסקת חברותו תשלומים מלאים בצרוף ריבית לפי החישוב שתקבע הנהלת הקרן, הכל בכפיפות להגבלות ולסייגים שיקבעו, מעת לעת, בהסדר התחוקתי.

סימן י"ט : המשכת העבודה אחרי גיל הפרישה

101. הגיע חבר הקרן לגיל הפרישה ואינו פורש אלא ממשיך לעבוד אצל מעבידו תדחה זכותו לקבלת פנסיה עד להפסקת עבודתו. אולם אם יעבוד בעבודה חלקית ומשכורתו מעבודה זו לא תעלה על 40% (ארבעים למאה) משכרו האחרון, או על סכום מקסימלי אחר שתקבע הנהלת הקרן מזמן לזמן, לא ישמש חדבר כמניעה לקבלת פנסיה בעת הגיעו לגיל פרישה.

102. בתקופת דחית הפרישה ימשיכו המעביד והעובד לשלם לקרן את התשלומים החודשיים המלאים ותשלומים אלה יקנו לעובד שעור פנסיה מוגדל של 2% (שניים למאה) לשנה עד למוקדם מבין המועדים הבאים : זמן פרישתו המוחלטת או הגיעו: בגבר לגיל - 70 (שבעים) שנה ובאשה - לגיל 65 (ששים וחמש שנה).
בתנאי שבשום מקרה לא תעלה זכותו לי תכנית א' על 50% (חמישים למאה) משכרו כמוגדר בסעיף 80 ולפי תכנית ב' על 65% (ששים וחמש למאה) מהשכר האמור, ובמקרה זה לכשיצטברו לזכותו הזכויות המקסימליות לא יהיה עליו ועל מעבידו לשלם לקרן כל תשלומים חדשיים נוספים.

(א) האמור בסעיף 102 לעיל מתייחס לעובדים שהצטרפו לקרן הפנסיה לפני 31.12.88 ובחרו בקבלת פנסיה לפי סעיף 77 לעיל.

(ב) עובד שיצטרף לקרן הפנסיה לאחר 1.1.89 והגיע לגיל הפרישה לפנסיה והפסיק לעבוד, יהיה זכאי לדחות את מועד קבלת הפנסיה כאשר כל שנה של דחיה תגדיל את הפנסיה לה הוא זכאי במועד שהקרן תתחיל לשלם לו פנסיה, בשיעור של 7.5% מהפנסיה לכל שנת דחיה או בשיעור יחסי לחלק משנה.

103. הגיע חבר הקרן במקרה של גבר לגיל 70 (שבעים) שנה ובמקרה של אשה לגיל 65 (שישים וחמש) שנה, כנזכר בסעיף הקודם, ואינו פורש אלא ממשיך לעבוד אצל מעבידו עבודה מלאה או חלקית, ימשיכו המעביד והעובד לשלם לקרן את התשלומים החודשיים המלאים, ותשלומים אלה יקנו לעובד שעור פנסיה מוגדל של 5% (חמישה למאה) לכל שנה עד לזמן פרישתו המוחלטת, בתנאי שבשום מקרה לא תעלה זכותו לפי תכנית א' על 50% (חמישים למאה) משכרו כמוגדר בסעיף 80 ולפי תכנית ב' על 65% (שישים וחמש למאה) מהשכר האמור. נצטברו לזכותו של החבר הזכויות המכסימליות לא יהיה עליו ועל מעבידו לשלם לקרן כל תשלומים חודשיים נוספים.

החבר יהיה זכאי לקבלת הפנסיה לאחר מלאות לו 70 (שבעים) שנה גם אם עודנו עובד, ואם יבחר בקבלת פנסיה לא יהיה עליו או על מעבידו לשלם לקרן כל תשלומים חודשיים נוספים.

(א) האמור בסעיף 103 לעיל מתייחס לעובדים שהצטרפו לקרן הפנסיה לפני 31.12.88 ובחרו בקבלת פנסיה לפי סעיף 77 לעיל.

(ב) עובד שיצטרף לקרן הפנסיה לאחר 1.1.89 והמשיך לעבוד לאחר גיל הפרישה לפנסיה ולא מקבל פנסיה מהקרן ימשיכו העובד ומעבידו להעביר תשלומים לקרן הפנסיה, הפנסיה לה יהא זכאי העובד תוגדל ותחושב על פי הנוסחה הבאה :

1. סכום הפנסיה שהצטברה לזכות העובד עד לגיל הפרישה לפנסיה יוגדל בשיעור של 7.5% מהפנסיה לכל שנת דחיה או בשיעור יחסי לחלק משנה.

2. סכום החסכון שהצטבר עד למועד הפרישה בפועל בגין תשלומי העובד והמעביד החל ממועד הגיעו של העובד לגיל הפרישה לפנסיה ועד למועד פרישה בפועל יחולק במקדם ההיוון המתאים למינו, גילו ושנת לידתו של העמית כמפורט בנספח ב' לתקנון והתוצאה שתתקבל תהיה התוספת לפנסיה החודשית לה יהא זכאי העובד בגין סכום החסכון.

3. סכום הפנסיה החודשית שתשלם הקרן לעובד יתקבל מהפנסיה המוגדלת ומהתוספת לפנסיה בגין סכום החסכון כאמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל.

סימן כ' : פנסיה והביטוח הלאומי

104. זכותו של חבר הקרן לקבל פנסיה על פי תקנון זה תהיה בנוסף לזכותו לקבל קיצבת זיקנה לפי חוק הביטוח הלאומי.

פרק ה' : קרן תגמולים לעצמאיים

105. קרן התגמולים לעצמאיים הינה קרן נפרדת שתפעל בהתאם לעקרונות שיקבעו ע"י המועצה וכספיה ישמשו ביצוע המטרות שלשמו הוקמה. הקרן בכספיה בלבד. תהיה אחראית לקיום החובות וההתחייבויות המוטלות עליה לפי אותה החלטה.

105א. כל הכספים ישולמו על ידי החבר לקרן תגמולים לעצמאיים יירשמו בחשבון אישי מיוחד של כל חבר בקרן. התשלומים הנ"ל יקראו תקבולים וינהגו בהם בהתאם לתוראות פרק זה.

105ב. התקבולים ישאו ריבית בשיעור שיקבע, מעת לעת, על ידי האסיפה הכללית כמפורט בפרק "א' חלוקת דבידנדים".

105ג. כל חבר רשאי להודיע בכתב לחברה את שמו של אדם או של בני-אדם אשר במותו יעברו לזכותו או לזכותם הכספים שנצברו לטובת החבר בחשבונו האישי בקרן התגמולים לעצמאיים (להלן "הנהנה"). הודעה כזו תחתם על ידי החבר בנוכחות שני עדים והחברה תנהג בקשר לכך בהתאם להוראות הכלולות בהודעה, אך בכפוף לתנאים הקבועים בתקנותיה ובהסדר התחוקתי.

105ד. במותו של חבר, זכאי הנהנה, ובהעדר נהנה יורשיו החוקיים, לקבל מהחברה בתום שלושים יום מיום הדרישה את כל תקבוליו של אותו חבר ואת הריבית שנצטברה בגינם והכל בכפוף להחלטות הועד הפועל, מעת לעת, ולהוראות ההסדר התחוקתי.

105ה. במלאות לחבר במקרה של גבר 65 שנה ובמקרה של אשה 60 שנה, יהא הוא זכאי לקבל מהחברה את התקבולים והריבית שנצטברו בחשבונו האישי המיוחד, וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הבאות :

(א) את התקבולים והריבית שנצטברו לטובתו בקרן התגמולים לעצמאיים תשלם החברה כעבור 30 יום מיום קבלת הודעה בכתב מהחבר לפיה מלאו לו 65 שנה או לה 60 שנה (לפי הענין), אלא אם כן ההסדר התחוקתי מחייב אחרת.

(ב) החברה תהא רשאית לדחות את מועד תשלום הסכומים המפורטים בס"ק (א) לעיל, כולם או חלקם, לא יאוחר מאשר ליום ה-90 שלאחר מועד תום שנת המאזן שבמהלכה מלאו לחבר 65 שנה או לחברה 60 שנה (לפי הענין) ובמקרה כזה תשלם החברה לחבר מקדמות על חשבון הסכומים אשר להם הוא זכאי בשעורים ובמועדים שיקבעו על ידי הועד הפועל, לפי שיקול דעתו הבלעדי, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

1105. החברה תהא רשאית, במקרים מיוחדים שיקבעו על ידי הועד הפועל, לפי שקול דעתו הבלעדי, להענות לבקשת חבר לשלם לו את התקבולים והריבית שנצברו בחשבונו האישי המיוחד גם לפני מלאו לו 65 שנה, או לה 60 שנה (לפי הענין), והכל בכפוף לקבלת האישורים המתאימים לפי הוראות ההסדר התחוקתי.

נענתה החברה לבקשתו של החבר, תשלם לו את הסכומים אשר להם הוא זכאי בשעורים ובמועדים שיקבעו על-ידי הועד הפועל, לפי שיקול דעתו הבלעדי, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

פרק י' : הקמת קרנות נוספות

106. הועד הפועל יהא מוסמך להחליט על הקמתן של קרנות נוספות, אשר תפעלנה בהתאם לעקרונות שיקבעו על ידי הועד הפועל. אופן הפעלת הקרנות האמורות יקבע על ידי הועד הפועל לפי שיקול דעתו הבלעדי.

הקרנות אשר על הקמתן יחליט הועד הפועל תהיינה קרנות נפרדות, אשר כספיהן ישמשו למימון ביצוע המטרות שלשמן הוקמו; הקרנות בכספיהן בלבד, תהיינה אחראיות לקיום החובות וההתחייבויות שתוטלנה עליהן לפי החלטות הועד הפועל. הקרנות תפעלנה בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

פרק י"ז : הוראות שונות החלות על כל הקרנות

ההוראות הבאות תחולנה על כל הקרנות, אלא אם הכתוב מחייב אחרת.

ביטוח

107. החברה רשאית לבטח את כל חבריה העובדים והעצמאיים לפי התנאים שהועד הפועל יחליט עליהם.

הלוואות

108. החברה תהא רשאית להלוות לחבריה כספים לפי התנאים שהועד הפועל יחליט עליהם, בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

השקעות

109. המנהלים ישקיעו את כל הכספים המצטברים בידי החברה בכל הקרנות המנוהלות על ידה, בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי.

אי תלות הקרנות

110. כל אחת מהקרנות של החברה תנוהל בנפרד על ידי החברה וכל קרן תהיה אחראית כלפי חבריה, בכספיה היא בלבד, למלוי המוטל עליה לפי הוראות הפרק המתאים שבתקנות אלה.

החברה לא תשמש בכספי קרן אחת אלא למטרותיה של אותה קרן ולא תעשה כל שימוש בהם לשם הטבת הזכויות המוקנות לחברים בקרן אחרת.

הוראות סעיף זה לא תהיינה ניתנות לשינוי, אלא על פי החלטה מיוחדת שנתקבלה פה אחד באסיפה כללית יוצאת מהכלל שנקראה במיוחד למטרה זו ואשר סדר יומה ומטרותיה פורסמו כדין לפחות 30 יום מראש.

<u>קרן שמורה</u>

111. החברה באסיפה כללית רשאית להפריש מדי פעם בפעם מתוך רווחיה, על פי המלצת המועצה, עד 10% (עשרה למאה) מרווחיה לקרן שמורה או לקרנות שמורות. השימוש בקרן או בקרנות אלה יעשה על פי החלטת האסיפה הכללית ועד להחלטה כנ"ל רשאית המועצה להשקיע את הכספים כפי שתמצא לנכון מזמן לזמן.

<u>אי חלוקת דיבידנדים</u>

112. החברה לא תשלם דיבידנדים לחברים.

113. המועצה תחליט על תשלום ריבית על יתרת הסכומים העומדים לרשות החברים בחשבונותיהם האישיים, בהתחשב ברווחיה של החברה, כולל הפרשי הצמדה על השקעותיה ותוספת ערך נכסיה בשנה שחלפה דרך חישוב חלקו של החבר ברווחים האמורים, לענין קביעת שיעור הריבית שתשולם לו ותנאי התשלום, יעשו בהתאם להוראות הגוף המפקח ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, כפי שיהיו מעת לעת.

114. המועצה תהא רשאית להחליט על תשלום ריבית בשיעור שונה לכל קרן וקרן שתינתן בהתחשב בתשואה שתתקבל בגין השקעות הכספים בכל קרן וקרן, וכן על נכוי דמי ניהול בכל קרן וקרן ועל שיעורם.

<u>שעבוד והעברת זכויותיו של חבר</u>

115. חבר אינו רשאי להעביר או לשעבד באיזה אופן שהוא את זכויותיו, או כל חלק מהן לזולתו.

116. לחברה תהא הזכות לנכות מכל סכום שיגיע ממנה לחבר, לנהנה או ליורשיו, כל חוב המגיע לה מאותו חבר, לבדו או ביחד עם אחר, בין אם הגיע זמן תשלום החוב ובין אם טרם הגיע.

<u>בוררות</u>

117. (א) האסיפה הכללית תבחר מדי שנה בשנה ועדת שיפוט שתהיה מורכבת משישה חברים, שמתוכם יהיו לפחות שניים נצני המעבידים החברים בחברה.

(ב) נתגלעו סכסוכים או חילוקי דעות בין חבר החברה לבין החברה, המועצה או הועד הפועל בדבר פירושן של התקנות וכן בכל ענין הכרוך, קשור או נובע מזכויות או מחובות החבר או החברה על פי תקנות אלה, ימסרו הסכסוכים או חילוקי הדעות האמורים להכרעת תרכב של שלושה בוררים שיבחרו מבין החברים בועדת השיפוט. אחד מבין שלושת הבוררים בהרכב האמור יהיה נציג המעבידים בועדת השיפוט.

(ג) תרכב הבוררים שיתמנה לכל מקרה של סכסוך או חילוקי דעות כאמור ייקבע על ידי מזכיר הועדה שיתמנה על ידה; חברי תרכב הבוררים יהיו חברי ועדת השיפוט שאין להם נגיעה או קשר לענין הנדון.

(ד) הרכב הבוררים שימונה כאמור, ישב לדון ולהכריע ויהא בעל סמכות של שלושה בוררים אשר נתמנו על ידי הצדדים לשם דיון והכרעה בסכסוכים או חילוקי הדעות שנתגלעו ביניהם כאמור בס"ק (ב) לעיל.

(ה) ועדת השפוט או הרכב הבוררים האמור לא יהיו קשורים בחוראות הדין המהותי בדיני ראיות או הפרוצדורה וסדרי הדין ויהיו רשאים לפסוק בקשר לסכסוכים, חילוקי הדעות או התביעות כאמור לפי שקול דעתם הבלעדי. ועדת השיפוט והרכב הבוררים יהיו רשאים לפסוק וליתן צווי ביניים, צווי מניעה, צווי בצוע בעין, פסקי דין חלקיים וכן כל צו ופסק שבית משפט רשאי לפסקו.

(ו) פסק דין של ועדת השפוט או הרכב הבוררים שימונה כאמור יחייב את הצדדים ולא יהיה ניתן לערעור

(ז) סעיף 117 ייחשב להסכם בוררות שנחתם בין הצדדים כדין.

<u>פנקסי חשבונות</u>

118. המנהלים ידאגו כי ינוהלו פנקסים וחשבונות בהתאם להוראות הדין, כפי שהן תהיינה מעת לעת.

119. המנהלים יחליטו מדי פעם בפעם איך, באיזו מידה, באיזה זמן ומקום ועל פי אילו תנאים או תקנות יהיו כל פנקסי החברה וחשבונותיה או פנקסים מסוימים פתוחים לביקורת החברים שאינם מנהלים. לחבר שאינו מנהל לא תהא זכות עיון בכל פנקס או חשבון או מסמך של החברה, אלא אם כן נתונה לו זכות זו על פי החוק או הורשה לכך על ידי המנהלים או על ידי החברה באסיפה כללית.

כל חבר יהיה זכאי לקבל העתק מחשבונו האישי. ההנהלה תהא רשאית לקבוע, מעת לעת, את שעור התשלום שאותו יהא חייב החבר לשלם עבור העתק זה.

<u>מאזנים ואקטואר</u>

120. המועצה תכין מאזן שנתי בגין כל תקופה של שנה. מאזן זה, וכל המסמכים שהחוק מחייב צרופן אליו, יוגשו לאסיפה הכללית הרגילה שתתקיים לאחר מועד הכנתו.

<u>פירוק החברה</u>

122. פירוק החברה יעשה אך ורק תחת השגחת הממונה על החסכון במשרד האוצר או מי שיבוא במקומו, ולאחר שהחברה, באסיפה כללית מיוחדת שנקראה במיוחד למטרה זו ושהודעה עליה ועל העומד לדיון בה ניתנה לכל החברים, קיבלה החלטה על כך ברוב של שלושה רבעים מהנוכחים.

פרק ח' : הוראות מיוחדות בתקופת ניהולה של החברה על ידי חברת ניהול

הגדרות והוראות מיוחדות

123. בפרק זה יהיו למונחים המופיעים מטה הפרוש המפורט לידם, אל אם כן מן הכתוב משתמעת כוונה אחרת.

"החברה" -	"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בערבון מוגבל.
"עמית" -	"מעביד", "עובד" "עצמאי" כמשמעותם בפרק א' לתקנות החברה.
"חברת הניהול"	החברה שתמונה על ידי האסיפה הכללית בהתאם להוראות פרק זה לחברת הניהול של החברה.
"חוזה הניהול"	החוזה שיתתם בין החברה לבין חברת הניהול בקשר לניהולה של החברה, בהתאם להוראות פרק זה.
"העמיתים הותיקים"	העמיתים אשר הינם חברים בחברה במועד תקון תקנות החברה, בדרך של הוספת פרק זה.

124. משך תקופת תוקפו של חוזה הניהול יחולו על החברה וכן על חברת הניהול תקנות החברה, לרבות ההוראות המפורטות בפרק ח' לתקנות החברה, וכן בחוזה הניהול.

בפרק זה יהיו למונחים המפורטים בו המשמעות שניתנה להם בתקנות החברה, וכן (לפי הענין) המשמעות שניתנה להם, בפרק זה. במקרה שבו יש סתירה בין הוראות תקנות החברה לבין הוראות פרק זה יגברו ויכריעו הוראות פרק זה.

מנוי חברת ניהול לניהולה של החברה

125. האסיפה הכללית של החברה רשאית להחליט, במסגרת החלטה מיוחדת שתתקבל על ידי רוב של 75 מהמצביעים הנוכחים באסיפה הכללית, על מינויה של חברת ניהול שתנהל את החברה, למשך זמן קצוב או למשך זמן לא קצוב, בהתאם ובכפיפות לחוזה שיכרת בין החברה לבין חברת הניהול, לאחר קבלת אישורה לכך של האסיפה הכללית של החברה, במסגרת החלטה מיוחדת שלה.

126. בהחלטה מיוחדת האמורה האסיפה הכללית של החברה תהא רשאית להקנות לחברת הניהול זכויות הצבעה, בכל אחד ממוסדותיה של החברה, למשך תקופת ניהולה של החברה על ידי חברת הניהול, והכל בכפוף לכך שזכויות ההצבעה האמורות לא יעלו על 51%, וכן יהא במינויה של החברה כמנהלת הקופה בהתאם ובכפיפות להוראות חוזה הניהול ופרק זה, משום העברה/מכירה/הקניה, וכן שהמינוי האמור לא יהא כרוך בהעברה/מכירה/הקניה, בכל אופן שהוא לחברת הניהול, של נכס מנכסיהם ו/או השקעה מהשקעותיהם ו/או הפקדה מהפקדותיהם ו/או זכות מזכויותיהם של החברה ו/או של הקרנות ו/או של העמיתים בחברה. וכן שחברת הניהול לא תהיה ולא תחשב, לכל דבר וענין, כעמית בחברה.

היקף המינוי, אופן פעילותה של חברה הניהול וכפיפותה למדיניות ניהול הקרנות אשר תקבע על ידי מוסדות החברה

127. (א) מונתה חברת הניהול למנהלת החברה על פי החוזה, חברת הניהול תהא מופקדת, בין היתר, על ביצוע הפעולות הבאות, בהתאם ובכפיפות להוראות כל דין, להוראות תקנות החברה ולהוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בפרק זה, היינו:

(1) הטיפול היום יומי והשוטף בקבלת עמיתים חדשים לקופה, ופתיחת חשבונות על שמם.

(2) הטיפול היום יומי והשוטף בגביית כל התשלומים המגיעים לחברה/לקרנות השונות מהעמיתים החברים בחברה.

(3) הטיפול היום יומי והשוטף בביצוע כל התשלומים המגיעים לעמיתים החברים בחברה, ובסגירת חשבונות של עמיתים שירצו לעזוב את החברה.

(4) הניהול היום יומי והשוטף של חשבונות העמיתים ומתן יעוץ שוטף לעמיתים.

(5) השקעת כספי הקרנות בהתאם למדיניות שתקבע לענין זה על ידיד ועדת ההשקעות (כהגדרתה בתקנה 130(א)(1) להלן), שתוקם לצורך זה בהתאם להוראות תקנה 130(א) להלן, ובכפוף להוראות כל דין.

(6) מתן הלוואות לעמיתים בהתאם למדיניות שתקבע לענין זה על ידי ועדת ההלוואות (כהגדרתה בתקנה 130(ב)(1) להלן), שתוקם לצורך זה בהתאם להוראות תקנה 130 (ב) להלן, ובכפוף להוראות כל דין.

(7) הניהול היום יומי והשוטף של ספרי החשבונות של החברה, עריכת דו"חות תודשיים על בסיס שוטף, ומשלוחם לרשויות המוסמכות, וכן עריכת תחזיות, דו"חות אקטואריים, מאזנים וכל דו"חות ומסמכים אחרים או נוספים שיש לערוך על פי כל דין וכן שנהוג ומקובל לערכם, ומשלוחם לרשויות המוסמכות.

(8) מתן דיווח שוטף לעמיתים החברים בחברה, לרבות משלוח לכל אחד מהם, מעת לעת, ולפחות אחת לתקופה של 6 (ששה) חודשים, של דוח"ות עדכניים על היתרות העומדות לזכות כל אחד מהם ומסירת מידע, לפי בקשתו, על מצב חשבונו, והכל מבלי לגרוע מההוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בתקנות החברה ובכל דין.

(9) מתן דיווח שוטף למועצה ולועד הפועל, מעת לעת, ולפחות אחת לתקופה של 3 (שלושה) חודשים, וכן מתן דיווח לאסיפה הכללית, לפחות אחת שנה, על מצב הקרנות, נכסיהן והתחייבויותיהן, וזאת מבלי לגרוע מההוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בתקנות החברה ובכל דין.

(10) הטיפול בקבלתם, וקבלתם, של כל הרשיונות והאישורים הדרושים ואשר יידרשו, מעת לעת, על פי דין לניהולה של החברה ולניהול הקרנות או מי מהן, באופן שיהיו לחברה, וכן לקרנות ולכל אחת מהן, משך כל תקופת תוקפו של חוזה הניהול, כל הרשיונות והאישורים כאמור, כשהם בני-תוקף.

(11) הטיפול והניהול היום יומי והשוטף בנכסי הדלא ניידי שבבעלותה (לרבות חכירה) או בחזקתה של החברה, והכל בכפוף לתקנות החברה, להוראות חוזה הניהול ולהוראות כל דין.

(12) מבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנה 127 (א) (1) - (11) לעיל, הטיפול היום יומי והשוטף בכל עניינים ונושאים אחרים או נוספים, ומתן כל שרותים אחרים או נוספים, אשר נהוג ומקובל כי מי שהוא מנהל קופה לפנסיה תגמולים ופיצויים ו/או קרנות פנסיה, תגמולים או פיצויים, מכל מין וסוג שהוא, מטפל בהם או נותן אותם.

(ב) במקרה שבו החברה תימכור או (לפי הענין) תשכיר או תעביר נכסי הדלא ניידי שבבעלותה (לרבות חכירה) או בהחזקתה, יחולו ההוראות הבאות:

(1) הקרנות יזוכו בתמורה הכוללת שתתקבל בגין העסקה האמורה, כשחלקה של כל אחת מהקרנות, בכל אחד מהנכסים האמורים, כפי שהדבר נא לידי ביטוי בספרי החברה.

(2) העמיתים בקופה יזוכו בתמורה שבה יזוכו הקרנות בהתאם להוראות תקנה 127 (ב) (1) לעיל, כשחלקו של כל עמית בתמורה הכוללת שבה תזוכה כל אחת מהקרנות (בה הוא חבר), יקבע פרו-ראטה לפי החלק היחסי של נכסיו הנצברים בכל אחת מהקרנות האמורות, ביחס לנכסים הנצברים הכוללים של כל אחת מהקרנות האמורות, כפי שהדבר נא לידי ביטוי בספרי החברה.

(ג) בכפוף להוראות תקנה 130 להלן, בפעולתה כמנהלת החברה חברת הניהול תפעל על פי עקרונות המדיניות לניהול הקרנות, אשר יקבעו, מפעם לפעם, על ידי הועד הפועל, המועצה, או האסיפה הכללית של החברה; לאחר התיעצות עם נציגות העמיתים (כמשמעותה בתקנה 129 להלן).

<u>הרכב האסיפה הכללית, המועצה והועד הפועל</u>

128. (א) חברת הניהול תמנה 4 חברים מטעמה כחברים באסיפה הכללית, במועצה וכן בועד הפועל - כשלפחות 2 (שניים) מביניהם יהיו אנשים בעלי מומחיות בתחום שוק ההון, השקעות הון וקופות גמל (להלן - "נציגי חברת הניהול").

"מנכ"ל החברה", או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כמשמעותם בתקנה 131 להלן), יהיה מבין נציגי חברת הניהול באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל.

(ב) יוקנו לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל - 51% (חמישים ואחד אחוזים) מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, וכן (לפי הענין) במועצה ובועד הפועל; 2 (שניים) מנציגי חברת הניהול - ובהם מנכ"ל החברה או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כמשמעותם בתקנה 131 להלן), וכן איש בעל מומחיות בתחום שוק ההון, השקעות הון וקופות גמל - ישתתפו בישיבותיהן של האסיפה הכללית, המועצה והועד הפועל.

(ג) העמיתים החברים בחברה יהיו רשאים למנות, לפי שקול דעתם הבלעדי, מיופי כח מטעמם לאסיפה הכללית, וכן נציגים מטעמם כחברים במועצה ובועד הפועל, בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בתקנות החברה.

היחס בין נציגי העמיתים, שהם מבין נציגי העובדים העמיתים בקופה לבין נציגי העמיתים, שהם נציגי המעבידים העמיתים בקופה ולבין נציגי העמיתים, שהם נציגי העצמאיים העמיתים בקופה - במועצה ובועד הפועל, יהא זה הקבוע בתקנות החברה.

(ד) לנציגי העמיתים במועצה ובועד הפועל יוקנו 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה במועצה ובועד הפועל, כשלכל אחד מנציגי העמיתים שיצביעו במועצה ובועד הפועל יוקנה חלק יחסי מזכויות ההצבעה, לי היחס של 1 חלקי מספר המצביעים הנוכחים במועצה או בועד הפועל.

לעמיתים, וכן (לפי הענין) לנציגי העמיתים באסיפה הכללית יוקנו 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, כשלכל אחד מהעמיתים, וכן (לפי הענין) לכל אחד מנציגי העמיתים יוקנה חלק יחסי מזכויות ההצבעה, בהתאם להוראות תקנות החברה.

(ה) במועד סיום חוזה הניהול, יסתיימו/יפקעו/יתבטלו זכויותיה של חברת הניחול, בכל הנוגע למינוי נציגים מטעמה, ובכל הנוגע לזכויות ההצבעה שלה, באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל, וזכויות ההצבעה שלהם יחזרו ויהיו כפי שהיו לפני המועד הקובע, דהיינו: כל החברים באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל יהיו מבין נציגי העמיתים העובדים, נציגי העמיתים המעבידים ונציגי העמיתים העצמאיים (כמשמעותם של מונחים אלה בתקנות החברה), כשעל בחירתם וזכויות ההצבעה שלהם יחולו התנאים וההוראות המפורטים בתקנות החברה.

<u>נציגות העמיתים</u>

129. העמיתים יבחרו, מעת לעת, גוף, אשר ימנה 6 (שישה) חברים, מביניהם 3 (שלושה) נציגי עמיתים עובדים, 2 (שני) נציגי עמיתים מעבידים ו-1 (אחד) נציג מטעם העצמאיים (להלן-"נציגות העמיתים"), ואשר תפקידיו וסמכויותיו, יהיו אלה שיוחדו לו ונקבעו לגביו בחוזה הניהול ובפרק זה, לרבות קבלת ואיסוף נתונים המתייחסים לנהול החברה ולניהולן של הקרנות על ידי חברת הניהול, אשור מינויים או (לפי הענין) אי מינוים של בעלי תפקידים לחברה ו/או (לפי הענין) אי מינוים של בעלי תפקידים לחברה ו/או (לפי הענין) לקרנות, והכל בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בפרק זה ובתקנות החברה.

<u>נציגות העמיתים תמנה יושב ראש מבין חבריה</u>

נציגות העמיתים תפעל בהתאם לסדרי עבודה שיקבעו על ידיה, לפי שקול דעתה הבלעדי.

קביעת מדיניות השקעות כספי הקרנות והלוואות לחברים

130. מבלי לגרוע מהוראות תקנה 127 לעיל, מוסכם ומוצהר בזה, כי:

(א) (1) מדיניות השקעתם של כספי החברה וכספי הקרנות תקבע, בכפוף להסדרים התחוקתיים שיחולו מעת לעת על הקרנות או מי מהן, על ידי ועדת משנה של המועצה (להלן-"ועדת ההשקעות"), שתמונה על ידי המועצה באופן המפורט להלן: ועדת ההשקעות תימנה 5 (חמישה) חברים, שמתוכם 3 (שלושה) חברים ימונו על ידי חברת הניהול, כשלפחות 2 (שניים) מבניהם יהיו אנשים בעלי מומחיות בתחום שוק ההון והשקעות הון. 2 (שני) החברים הנותרים של ועדת ההשקעות ימונו על ידי נציגות העמיתים; המועצה תמנה את חברי ועדת ההשקעות האמורים, תעבירם מתפקידם או תחליפם, על פי הוראות בכתב שחברת הניהול, וכן (לפי הענין) נציגות העמיתים ימסרו לה, לגבי נציגי כל אחת מהן בועדת ההשקעות.

(2) בקובעה את מדיניות השקעתם של כספי החברה וכספי הקרנות, תפעל ועדת השקעות בהתאם לעקרונות מדיניות ההשקעות, שיקבעו, מעת לעת, על ידי הועד הפועל, המועצה או האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לסמכויות כל אחד מהגופים האמורים, על פי תקנות החברה, וכן בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בכל דין.

(3) חברת הניהול אינה רשאית לחורות על השקעתם או (לפי הענין) לגרום להשקעתם של או להשקיע את כספי החברה וכספי הקרנות בניירות ערך ו/או בנכסים אחרים, מכל מין וסוג שהוא, של חברת הניהול ו/או של חברות שחברת הניהול הינה חברת בת שלהן ו/או של חברות בת של חברת הניהול ו/או של חברות קשורות או שלובות בהן, אלא אם כן, קיבלה תודעה מוקדמת על כך בכתב מועדת ההשקעות, לפיה ועדת ההשקעות החליטה, פה אחד, על דעתם ובהסכמתם של כל חברי ועדת ההשקעות, להתיר לקופה השקעה או השקעות, כאמור.
חברת הניהול תודיע לועדת ההשקעות על כל בצוע השקעה בניירות ערך ו/או בנכסים אחרים, מכל מין וסוג שהוא, של חברת הניהול ו/או של חברות שחברת הניהול הינה חברת בת שלהן ו/או של חברות בת של חברת הניהול ו/או של חברות קשורות או שלובות בהן, לא יאוחר מאשר עד לתום יום העסקים שלאחר מועד ביצוע ההשקעה כאמור. מבלי לגרוע מכלליות המפורט לעיל, חברת הניהול תדווח לועדת ההשקעות, מעת לעת, ולפחות אחת לתקופה של 3 (שלושה) חודשים, על מצב החשקעות האמורות, בניירות ערך ו/או בנכסים אחרים, מכל מין וסוג שהוא, של כל חברה .כאמור, וזאת מבלי לגרוע מהוראות המיוחדות לענין זה (אם ישנן) בתקנות החברה ובכל דין.

(ב) (1) מדיניות מתן הלוואות לחברים בקופה תקבע על ידי המועצה, בכפוף להסדרים התחוקתיים שיתולו מעת לעת על החברה ועל הקרנות או מי מהן; ביצוע מדיניות מתן ההלוואות יעשה על ידי ועדת משנה של המועצה (להלן - "ועדת ההלוואות"), שתמונה על ידי המועצה באופן המפורט להלן. ועדת ההלוואות תמנה 3 (שלושה) חברים, מבין חברי המועצה, מתוכם 2 (שני) חברים ימונו על ידי חברת הניהול, כשאחד מהם יהיה מנכ"ל החברה, או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כהגדרתם בתקנה 131 להלן), והשלישי ימונה מבין נציני העמיתים במועצה.

(2) מנכ"ל החברה, או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כהגדרתם בתקנה 131 להלן), יביא מפעם לפעם לפני ועדת ההלוואות, את בקשות העמיתים למתן הלוואות. ההלוואות לאותם עמיתים ינתנו (אם בכלל) בהתאם ובכפיפות להחלטותיה של ועדת ההלוואות.

<u>מינוי מנכ"ל, אקטואר, מבקר פנים, רואה חשבון; יועץ משפטי; עובדי חברה</u>

131. (א) חברת הניהול תמנה, לאחר קבלת הסכמתה המוקדמת לכך בכתב של נציגות העמיתים, אדם המועסק על ידיד חברת הניהול, המעורה בשוק החון בכלל ובנושא פנסיות בפרט, שהינו בעל ידע, כישורים, ויכולת טכניים ומקצועיים מתאימים, למנהלה הכללי של החברה (להלן -מנכ"ל החברה"). סמכויותיו של מנכ"ל החברה יהיו בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בחוזה הניהול ובתקנות החברה.

סרובה של נציגות העמיתים ליתן הסכמתה למינוי מנכ"ל החברה, יכול שיהא מטעמים סבירים בלבד.

(ב) חברת הניהול רשאית, בהודעה מוקדמת בכתב לנציגות העמיתים, של 30 (שלושים) יום מראש, להעביר מתפקידו כל אדם שמונה על ידיה למנכ"ל החברה כאמור, אך בכפיפות לכך שההוראות דלעיל בדבר מינוי מנכ"ל החברה יחולו על מינויו של כל אדם אחר למנכ"ל החברה, תחתיו.

(ג) במהלך תקופת מינויו כמנהלה הכללי של החברה, יעסוק מנכ"ל החברה בתפקידים ובעיסוקים המסורים למנהלה הכללי של החברה על פי תקנות החברה, והכל באופן שלא יעמיד אותו במצב של ניגוד אינטרסים בין מילוי התחייבויותיו כלפי החברה, הקרנות והחברים בחברה, בהתאם להוראות חוזה הניהול ותקנות החברה, לבין מילוי התחייבויותיו כלפי צדדים אחרים כלשהם.

(ד) מנכ"ל החברה ייחשב כמועסק על ידי חברת הניהול ולא כעובד של החברה. כל ההוצאות הקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, שכר עבודה, הטבות סוציאליות ופיצויי פיטורין, יחולו על חברת הניהול וישולמו על ידיה. תנאי מוקדם לכניסתו לתוקף של מינוי מנכ"ל החברה כאמור הוא המסירה על ידיו לחברה של מכתב בו יצהיר, כי ידוע לו, כי במילוי תפקידו כמנכ"ל החברה הוא יחשב כעובד חברת הניהול ולא כעובד של החברה, וכי הוא לא יהיה זכאי לקבל תשלומים כלשהם מהחברה בגין עבודתו או הפסקת עבודתו כמנכ"ל החברה.

(ה) בהעדרו של מנכ"ל החברה ימלא את התפקידים והעיסוקים המסורים למנכ"ל החברה בהתאם להוראות תקנות החברה, ממלא מקומו, שימונה על ידיו מתוך הסגל הניהולי הבכיר של חברת הניהול בהודעה בכתב לקופה, לאחר קבלת הסכמתה המוקדמת לכך בכתב של נציגות העמיתים (להלן - "ממלא מקומו של מנכ"ל החברה").

המונח "העדרו של מנכ"ל החברה" בסעיף זה משמעו - העדרותו של מנכ"ל החברה מתפקידיו ועיסוקיו כמנכ"ל החברה, עקב חופשה, מחלה, או כל סיבה אחרת שהיא, לתקופה קצובה שלא תעלה על 120 (מאה ועשרים) יום.

על ממלא מקומו של מנכ"ל החברה, מינויו, העברתו מתפקידו, סמכויותיו, חובותיו וזכויותיו יחולו הוראות תקנה 131(א) - (ד) לעיל, בשינויים המחייבים לפי הענין.

132. (א) החברה תמנה, מעת לעת - על פי ועל יסוד המלצת נציגות העמיתים - בהודעה בכתב לחברת הניהול, ולאחר קבלת הסכמתה המוקדמת לכך בכתב של חברת הניהול, אקטואר, בעל מוניטין מקצועי טוב, אשר יועסק על ידי חברת הניהול לצורך עריכת הדוח"ות והחישובים האקטואריים המתייחסים לחברה ולקרנות או מי מהן (להלן - "אקטואר החברה").

סירובה של חברת הניהול ליתן הסכמתה כאמור בתקנה זו, יכול שיהא מטעמים סבירים בלבד.

(ב) החברה תהא רשאית - על פי דרישה שתופנה אליה על ידי נציגות העמיתים, בהודעה מוקדמת בכתב, אשר העתק שלה נשלח גם לחברת הניהול, של 60 (שישים) יום מראש - להורות לחברת הניהול להעביר מתפקידו כל אדם שמונה על ידי החברה כאקטואר החברה כאמור, ולמנות תחתיו אקטואר אחר כאקטואר החברה, והכל בכפיפות לכך שעל מינויו של אקטואר חדש לחברה יחולו הוראות תקנה 132(א) לעיל, בשינויים המחויבים לפי הענין.

חברת הניהול מתחייבת בזה להעסיק כל אדם שימונה על ידי החברה כאקטואר החברה, וכן להעבירו מתפקידו על פי הוראת החברה כאמור, בתוקף מתום 60 (שישים) הימים האמורים או תקופה ארוכה יותר, שתהא נקובה בדרישתה האמורה של נציגות העמיתים.

(ג) הופנתה לחברה דרישה של נציגות העמיתים להעביר מתפקידו את אקטואר החברה, בהתאם להוראות תקנה 132 (ב) לעיל - תפעל החברה על פי הדרישה האמורה.

(ד) חברת הניהול לבדה תישא ותשלם את כל ההוצאות הקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של אקטואר החברה. להסיר ספק מוצהר בזאת, כי על תשלום כל ההוצאות הכרוכות והקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של אקטואר החברה יחולו הוראות תקנה 131 (ד) לעיל, בשנויים המחוייבים לפי הענין.

133. (א) החברה תמנה, מעת לעת - על פי ועל יסוד המלצת נציגות העמיתים - בהודעה בכתב לחברת הניהול, ולאחר בלת הסכמתה המוקדמת לכך בכתב של חברת הניהול, מבקר פנים, בעל מוניטין מקצועי טוב, אשר יועסק על ידי חברת הניהול לצורך ביצוע המטלות הקבועות בדין לגבי החברה והקרנות או מי מהן (להלן - "מבקר פנים החברה").

סרובה של חברת הניהול ליתן הסכמתה כאמור בתקנה זו, יכול שיהא מטעמים סבירים בלבד.

(ב) החברה תהא רשאית - על פי דרישה שתופנה אליה על ידי נציגות העמיתים, בהודעה מוקדמת בכתב, אשר העתק שלה נשלח גם לחברת הניהול של 60 (שישים) יום מראש - להורות לחברת הניהול להעביר מתפקידו כל אדם שמונה על ידי החברה כמבקר פנים החברה כאמור, ולמנות תחתיו מבקר פנים אחר כמבקר פנים החברה, והכל בכפיפות לכך שעל מינוייו של מבקר פנים חדש לקופה יחולו הוראות תקנה 133 (א) לעיל, בשנויים המחוייבים לפי הענין.

חברת הניהול מתחייבת בזה להעסיק כל אדם שימונה על ידי החברה כמבקר פנים החברה, וכן להעבירו מתפקידו על פי הוראת החברה כאמור, בתוקף מתום 60 (שישים) הימים האמורים או תקופה ארוכה יותר, שתהא נקובה בדרישתה האמורה של נציגות העמיתים.

(ג) הופנתה לחברה דרישה של נציגות העמיתים להעביר מתפקידו את מבקר פנים החברה, בהתאם להוראות תקנה 133(ב) לעיל - תפעל החברה על פי הדרישה האמורה.

(ד) חברת הניהול לבדה תישא ותשלם את כל ההוצאות הקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של מבקר פנים החברה. להסיר ספק מוצהר בזאת, כי על תשלום כל ההוצאות הכרוכות והקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של מבקר פנים החברה יחוו הוראות תקנה 131(ד) לעיל, בשנויים המחוייבים לפי הענין.

134. (א) החברה תמנה מעת לעת, על פי ועל יסוד החלטה של האסיפה הכללית של החברה, שהתקבלה ברב של 76% מהנוכחים, בהודעה בכתב לחברת הניהול, לאחר קבלת הסכמתה המוקדמת לכך בכתב של חברת הניהול, ובהתאם להוראות הקבועות לענין זה בתקנות החברה, רואה חשבון, בעל מוניטין מקצועי טוב, אשר יועסק על ידי חברת הניהול כרואה החשבון של החברה (להלן- "רו"ח החברה").

סרובה של חברת הניהול ליתן הסכמתה כאמור בתקנה זו, יכול שיהא מטעמים סבירים בלבד.

(ב) חברת הניהול תשא ותשלם את כל ההוצאות הקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של רו"ח החברה. להסיר ספק מוצהר בזאת, כי על תשלום כל ההוצאות הקשורות בהעסקתו ובסיום העסקתו של רו"ח החברה יחולו הוראות תקנה 131(ד) לעיל, בשנויים המחוייבים לפי הענין.

135. (א) בכפוף להוראת תקנה 135(ב) להלן, חברת הניהול תמנה, על חשבונה, יועץ משפטי, שהינו מומחה בתחום קופות תגמולים וקרנות פנסיה, אשר יתן ליווי וסיוע משפטי שוטף לחברה ולעמיתים החברים בחברה (להלן - "היועץ המשפטי של החברה").

(ב) במקרה שחברת הניהול תבקש למנות יועץ משפטי לליווי וסיוע משפטי בענין שלגביו החברה עלולה לעמוד במצב של ניגוד אינטרסים עם חברת הניהול, או חברות בת של חברות הניהול או חברות שחברת הניהול הינה חברת בת שלהן או עם חברות הקשורות או שלובות בהן, תחול לענין מינוי היועץ המשפטי של החברה ההוראה הבאה: תנאי מוקדם למינויו של היועץ המשפטי של החברה לענין הליווי והסיוע המשפטי האמור הוא, שהיועץ המשפטי של החברה לא הועסק, אינו מועסק, וכן לא יועסק משך תקופת מינויו כאמור, כיועץ משפטי ו/או בתפקיד אחר כלשהו בחברה המנהלת ו/או בחברות שחברת הניהול הינה חברת בת שלהן ו/או בחברת בת של חברת הניהול, או בכל אחת מהחברות הקשורות או השלובות בהן.

136. חברת הניהול תקבע את מספר העובדים שיועסקו על ידיה, כעובדיה, לשם מילוי התחייבויותיה על פי חוזה הניהול (להלן - "עובדי חברת הניהול") וכל ההוצאות הקשורות בהעסקתם ובהפסקת העסקתם על ידי חברת הניהול כאמור יחולו על חברת הניהול בלבד. תנאי מוקדם להעסקתו של כל עובד מבין עובדי חברת הניהול כאמור יהיה המסירה על ידיו לחברה של מכתב בו יצהיר, כי ידוע לו כי במילוי תפקידיו הוא יחשב כעובד חברת הניהול ולא כעובד של החברה, וכי הוא לא יהיה זכאי לקבל תשלומים כלשהם מהחברה בגין עבודתו או הפסקת עבודתו עבור החברה.

<u>זכויות חתימה בחברה; משרדים</u>

137. (א) זכויות החתימה בשם החברה, בחשבונות הבנק של החברה בהם מושקעות/מנוהלות הקרנות (וכל אחת מהן). על שיקים של החברה, על חוזים שהחברה צד להם או על כל מסמך אחר, שיש בו כדי להטיל התחייבות ו/או חבות כלשהי על החברה יהיו לכל שני אנשים, אשר האחד מביניהם יהיה, מתוך רשימה שמית של 3 (שלושה) בעלי זכויות חתימה, שתקבע, מפעם לפעם, על ידי נציגות העמיתים ותומצא לחברה, והשני מביניהם יהיה, מתוך רשימה שמית של 3 (שלושה) בעלי זכויות חתימה, שתקבע, מפעם לפעם, על ידי חברת הניהול ותומצא לחברה (ואשר אחד מבין האנשים המנויים בה יהיה מנכ"ל החברה); חתימת כל שני אנשים כאמור, בתוספת החותמת של החברה, תחייב את החברה, לכל דבר וענין.

(ב) מבלי לגרוע מכלליות הוראת תקנה 137(א) לעיל, מנכ"ל החברה מוסמך לחתום (לבדו) ובהתאם לסמכויות המוקנות לו מכח תפקידו, על מסמכים אחרים מאלה המפורטים לעיל, כגון: הזמנות הצטרפות לקרנות או מי מהן, דוח"ות ודפי מידע לעמיתים ומכתבים הנכתבים בדרך העסקים הרגילה, וכן על כל מסמכים נוספים שהמועצה תסמיך אותו לחתום עליהם, ובלבד שאין, ולא יהיה, במסמכים האמורים, כדי להטיל התחייבות כספית כלשהי על החברה.

(ג) מנכ"ל החברה יהא רשאי, לאחת מתן הודעה מוקדמת על כך בכתב ליושב ראש נציגות העמיתים, 14 (ארבעה עשר) יום מראש, להסמיך בכתב עובד או (לפי הענין) עובדים נוספים בחברת הניהול לחתום (לבד), על מסמכים מאלה המפורטים בתקנה 137(ב) לעיל. הסמכות שתואצל על ידי מנכ"ל החברה לעובד או (לפי הענין) לעובדים הנוספים בחברת הניהול כאמור, לא תהא רחבה מסמכותו של מנכ"ל החברה, כשהתנאים וההגבלות שנקבעו לגבי סמכותו של מנכ"ל החברה בהתאם להוראות תקנה 137(א)-(ב) לעיל, יחולו גם על העובד או (לפי הענין) העובדים האמורים, בשנויים המחוייבים לפי הענין.

בכתב ההסמכה האמור יציין מנכ"ל החברה את מסגרת הסמכויות וההגבלות שיחולו על העובד או (לפי הענין) העובדים האמורים. מנכ"ל החברה יצרף להודעה שישלח ליושב ראש נציגות העמיתים בהתאם להוראות תקנה 137(ג) רישא, לעיל, העתק של כתב ההסמכה האמור.

138. משרדי החברה (להלן - "משרדי החברה") ימוקמו, במקום ההולם את ייעודו, היינו מקום בו ניתן יהיה, בין היתר, לקיים את ישיבות מוסדותיה של החברה, לקבל את העמיתים החברים בחברה ולהעמיד לרשותם חדר המתנה ראוי ומכובד. משרדי החברה יהיו פתוחים לשרות העמיתים החברים בחברה בכל ימי העבודה ושעות הקבלה המקובלים.

דיווחים שוטפים והשתתפות מנכ"ל החברה בדיוני מוסדות חברה

139. (א) חברת הניהול, באמצעות מנכ"ל החברה, תמסור ליו"ר נציגות העמיתים, כפי שיהיה מפעם לפעם, או בהעדרו, לממלא מקומו, דיווח שוטף על פעולות חברת הניהול, בכל הנוגע למילוי התחייבויותיה על פי חוזה הניהול ופרק זה, על מצבה של החברה, על מצב הקרנות, מספר העמיתים בחברה, זכויותיהם בקרנות השונות, והצטרפותם לקרנות השונות, דרכי השקעת הונה של החברה והון הקרנות, מצבת ההלוואות לעמיתים ולאחרים, תכניות חברת הניהול לעתיד וכל פרטים סבירים נוספים שידרשו על ידי יו"ר נציגות העמיתים, או ממלא מקומו כאמור, בקשר למצב עסקי החברה והקרנות, מספר העמיתים שהצטרפו אליהן או למי מהן, היקף נכסיהן והתחייבויותיהן. הדיווח האמור ינתן בכתב או בע"פ, כפי שיסוכם, מפעם לפעם, בין יו"ר נציגות העמיתים למנכ"ל החברה, וזאת בפרקי הזמן שיקבעו ביניהם, מפעם לפעם, ולכל הפחות אחת לחודשיים.

בפרקי זמן שיקבעו, מפעם לפעם, בין חברת הניהול לבין יו"ר נציגות העמיתים, ושלא יפחתו מאחת לרבעון, תיתן חברת הניהול ליו"ר נציגות העמיתים דו"ח בכתב שיקיף בתמצית את הנושאים עליהם יתן מנכ"ל החברה דיווח שוטף ליו"ר נציגות העמיתים, או ממלא מקומו, כאמור, ותיתן ליו"ר נציגות העמיתים כל הסברים והשלמות סבירים, שתידרש לתיתם בעקבות הדו"ח האמור.

(ב) מבלי לגרוע מהוראות תקנה 139(א) לעיל, מנכ"ל החברה יתן, בכל עת (אך במסגרת שעות העבודה המקובלות), ליו"ר נציגות העמיתים, או לממלא מקומו, מענה לכל שאלה סבירה שישאל על ידי מי מהם בקשר למצב עסקי החברה והקרנות, מספר העמיתים בהן או במי מהן, היקף נכסיהן והתחייבויותיהן וזאת במהירות ראויה לאחר שנישאל כאמור, וכן יתן ליו"ר נציגות העמיתים, או העדרו, לממלא מקומו - מיוזמתו וללא פניה מוקדמת - דו"ח מיידי על כל ארוע חריג שארע, שלא בדרך העסקים הרגילה של החברה ו/או הקרנות, והשפיע או עשוי להשפיע, באופן מהותי, על רווחיות החברה והקרנות, נכסיהן או התחייבויותיהן.

140. מנכ"ל החברה (או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה), יהא נוכח בכל ישיבות הועד הפועל, המועצה והאסיפה הכללית של החברה (כנציג חברת הניהול בכל אחד מהגופים האמורים). מנכ"ל החברה (או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה) ישיב בשם חברת הניהול על כל שאלות שישאל על ידי החברים, וכן (לפי הענין) העמיתים שיהיו נוכחים בישיבות הועד הפועל והמועצה או (לפי הענין) האסיפה הכללית בקשר למצב עסקי החברה, הקרנות, נכסיהן או התחייבויותיהן.

קבלת עמיתיים חדשים :

141. צירוף עמיתים חדשים לקרנות או מי מהן, על ידי חברת הניהול כאמור, יעשה באורח מבוקר, תוך הקפדה, בין היתר, על שיקולים אקטואריים של הקרנות.

תקופת מינוי חברת הניהול כמנהלת החברה וסיומה

142. (א) תקופת מינויה של חברת הניהול כמנהלת החברה לשם מימוש מטרות ההתקשרות, כפי שהן יוגדרו בחוזה הניהול, יכול שתהא לזמן קצוב או לזמן בלתי מוגבל, בהתאם להחלטה שתתקבל לענין זה על ידי האסיפה הכללית, והכל מבלי לגרוע מכלליות ההוראות המפורטות בסעיף 142 לחלן.

(ב) החברה, בהחלטה שתתקבל על ידי האסיפה הכללית של העמיתים, שבה לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית לא תהא כל זכות הצבעה, תהא רשאית להביא את מינוי חברת הניהול כמנהלת החברה, לידי סיום, בהודעה בכתב שתמסור על כך לחברת הניהול, והכל ללא תשלום פיצוי כלשהו של החברה לחברת הניהול, בכל אחד מהמקרים הבאים:

(1) במקרה שבו נתקיימו התנאים שנקבעו לענין זה בחוזה הניהול.

(2) במקרה שקבלתם או חידוש קבלתם של הרשיונות והאישורים, כולם או חלקם, הדרושים ואשר יידרשו, מעת לעת, על פי כל דין לניהולה של החברה ולניהול קרן הפנסיה יותנה בהגדלת מספר העמיתים בחברה ובקרן הפנסיה, ולא עלה בידי חברת הניהול לגרום להגדלתם של מספר החברים בחברה ובקרן הפנסיה, בהתאם לתנאי או לדרישה האמורים.

(3) במקרה שערך הנכסים באחת או יותר מהקרנות, להוציא קרן הפנסיה, בסוף כל שנה קלנדרית של תקופת מינויה של חברת הניהול כמנהלת החברה, החל מהשנה השניה לתקופת המינוי, יפחת ביותר מ-15% (חמישה עשר אחוזים) מערך הנכסים של אותה קרן במועד חתימת חוזה הניהול (משוערך למועד החישוב).

הוראת תקנה 142(ב)(3) לעיל לא תחול במקרה שבו העמית גרם להעברת כספים מקרן אחת בחברה לקרן אחרת בחברה, באופן שערך הנכסים בכלל הקרנות, להוציא קרן הפנסיה, לא פחת ביותר מ-15% (משוערך למועד החישוב), כאמור.

(4) במקרה שהוטל עיקול זמני או (לפי הענין) קבוע על נכסי חברת הניהול והעיקול האמור לא נתבטל/הוסר תוך 60 יום, או תוך פרק זמן קצר יותר שנקבע לענין זה בחוזה הניהול, מיום שניתן/הוטל; ו/או במקרה שנתמנה כונס נכסים זמני או (לפי הענין) קבוע או נתמנה מפרק זמני/קדם מפרק זמני או (לפי הענין) קבוע על נכסי חברת הניהול והמנוי האמור לא נתבטל תוך 30 יום, או תוך פרק זמן יותר שנקבע לענין זה בחוזה הניהול, מיום שניתן/הוטל, ו/או במקרה שנתמנה כונס נכסים זמני או (לפי הענין) קבוע או נתמנה מפרק זמני/קדם מפרק זמני או (לפי הענין) קבוע על נכסי חברת הניהול והמנוי האמור לא נתבטל תוך 30 יום, או תוך פרק זמן קצר יותר שנקבע לענין זה בחוזה הניהול, מיום שניתן/הוטל.

(5) במקרה שחברת הניהול לא פעלה על מנת לאזן את הקרן בהתאם למוגדר בתקנה 80 בדבר מנגנון האיזון האקטוארי.

(6) במקרה שהתקבל החלטה מיוחדת של האסיפה הכללית ברוב של, לפחות, 66% (שישים ושישה אחוזים) מהעמיתים הנוכחים באסיפה, שבה לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית לא תהא זכות הצבעה, בה הועלתה להצבעה ההחלטה להביא את חוזה הניהול לידי סיום ולבטל את מינויה של חברת הניהול כמנהלת החברה, להצבעה, אלא אם כן נקבע אחרת בחוזה הניהול.

(ג) מסרה החברה לחברת הניהול הודעה בכתב על רצונה להביא את מינוי חברת הניהול כמנהלת החברה לפיו לידי סיום, באחד או יותר מהמקרים המנוים בתקנה 142 (ב) (1) - (3) (5) - (6) לעיל או, לפי הענין, באחד או יותר מהמקרים המנויים בתקנה 142 (ב) (4) לעיל, כשהסמכות למסור את ההודעה האמורה לחברת הניהול, בשמה ומטעמה של החברה, תהא נתונה ליו"ר האסיפה הכללית של העמיתים בחברה, שקבלה את ההחלטה בהתאם להוראות תקנה 142 (ב) לעיל, יבוא מינויה האמור של חברת הניהול לידי סיום תום 3 (שלושה) חודשים מיום מתן ההודעה כאמור או, לפי הענין (במקרים המונים בתקנה 142 (ב) (4) לעיל), תוך 7 (שבעה) יום מיום מתן ההודעה, אלא אם כן ננקב בהודעה מועד מאוחר יותר, ובמקרה כזה יבוא מינוי חברת הניהול כמנהלת החברה לידי סיום, במועד המאוחר יותר שיהיה נקוב בהודעה כאמור.

(ד) מבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנה 142 (א) - (ג) לעיל, חברת הניהול תהא רשאית להביא את מינויה כמנהלת החברה לידי סיום מוקדם בהודעה בכתב שתמסור לחברה, וזאת בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות שיפורטו לענין זה, אם בכלל, בחוזה הניהול.

143. (א) <u>בפרק זה</u> :

המונח "המדד" משמעו : מדד המחירים הידוע בשם "מדד המחירים לצרכן" (אינדקס יוקר המחיה) כולל ירקות ופירות המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי, כולל אותו מדד אף אם יתפרסם על ידי מוסד ממשלתי אחר וכן כולל כל מדד רשמי שיבוא במקומו, בין אם יהיה בנוי על אותם נתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא מדד אחר תקבע הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי את היחס שבינו לבין המדד המוחלף.

המונח "המדד הבסיסי" משמעו: לענין הוראות פרק זה לעיל - המדד הידוע במועד חתימת חוזה הניהול.

המונח "המדד החדש" משמעו : המדד הידוע במועד עריכת החישוב על ידי רו"ח החברה, בהתאם להוראות תקנה 145 להלן.

(ב) עלה המדד החדש על המדד הבסיסי, יגדל הסכום שיחושב בהתאם להוראות תקנה 145 להלן, בשעור השווה (באחוזים) לשעור עלייתו של המדד החדש על המדד הבסיסי.

<u>דמי ניהול; ושעור דמי ניהול</u>

144. (א) בפרק זה: המונח "האקטיבה" של קרן מסויימת משמעו: ערך הנכסים המשוערך של אותה קרן, כפי שהערך האמור יקבע בדוח"ות הכספיים המבוקרים והמותאמים על ידי רו"ח החברה, לגבי אותה קרן, ליום ה-31 לחודש דצמבר של השנה הרלבנטית, או לכל מועד אחר, שלגביו בהתאם להוראות פרק זה יש לעשות חישוב בקשר לאקטיבה.

(ב) תמורת מילוי התחייבויות חברת הניהול כלפי החברה על פי חוזה הניהול, ופרק זה, ובכפיפות להוראות כל דין, החברה מתחייבת לשלם לחברת הניהול דמי ניהול שנתיים בשיעור (כולל מע"מ) המפורט להלן:

(1) לגבי העמיתים החברים בחברה, שהצטרפו כעמיתים, לאחר 1.1.1993 - המועד שנקבע לענין זה בחוזה הניהול, ישולמו דמי ניהול, לפי שקול דעת חברת הניהול, בשעור דמי הניהול הנהוגים ומקובלים בשוק ההון לגבי (לפי הענין) קרנות פנסיה, קרנות תגמולים או קרנות פיצויים ובלבד שדמי ניהול אלה לא יעלו על השיעורים המפורטים בסעיף משנה ב (3) דלהלן וזאת החל ממועד הצטרפותם כעמיתים, והכל בכפוף לכך ששיעור דמי הניהול האמורים, לא יעלה על שיעור דמי הניהול, כפי שיקבע, מעת לעת, בהנחיות הממונה על שוק ההון והביטוח במשרד האוצר, או על פי כל דין.

(2) במקרה שעמיתים יבקשו להצטרף לחברה, לקרן הפנסיה, ולרכוש זכויות פנסיה, בדרך של הפקדה כספית חד-פעמית בקופה, לזכות קרן הפנסיה, יחולו לגביהם ההוראות הבאות: - ישולמו דמי ניהול, בסכום חד פעמי שלא יעלה על 0.5% (אפס נקודה חמישה אחוזים) מהסכום המופקד, וזאת במועד הצטרפותם כעמיתים לחברה, בקרן הפנסיה, והכל בכפוף לכך ששיעור דמי הניהול האמורים לא יעלה על שיעור דמי הניהול כפי שיקבע, מעת לעת, בהנחיות הממונה על שוק ההון והביטוח במשרד האוצר, או על פי כל דין, ובנוסף - ישולמו בגינם דמי ניהול שוטפים בהתאם להוראות תקנה 144 (ב) (1) לעיל.

(3) לגבי העמיתים הותיקים ישולמו, לאחר 1.7.1999 תום תקופת הניהול הראשונה, (כמשמעותה בחוזה הניהול), דמי הניהול בשעור:

(אא) **לגבי קרנות הפיצויים והתגמולים-**
סכום שלא יעלה על 0.75 (אפס נקודה שבעים וחמישה אחוזים) לשנה מסך האקטיבה של הקרנות, להוציא קרן הפנסיה, לגבי חלקם היחסי של העמיתים בנכסי הקרנות.
(כאשר החישוב יבוצע בנפרד על בסיס יתרת האקטיבה של הקרנות האמורות לכל אחד משנים עשר תודשי השנה).

(בב) **לגבי קרן הפנסיה-**
1. סכום שלא יעלה על 5% (חמישה אחוזים) מהסכום הכולל של תשלומי הקיצבאות של קרן הפנסיה לעמיתים ביחד עם סכום השווה ל-5% (חמישה אחוזים) מהסכום הכולל של הגביה השוטפת של התשלומים בגין העמיתים, כפי שיקבע בדו"חות הכספיים המבוקרים על ידי רו"ח החברה, לגבי קרן הפנסיה לאותה שנה.

2. דמי ניהול מעמיתים מוקפאים בקרן כדלהלן: שיעור שלא יעלה על 0.25% או על 25 ש"ח לשנה מכל עמית שהקפיא זכויותיו בקרן, הגבוה מבניהם, וזאת רק החל מתום שנה אחת לאחר שהפסיק העמית להעביר תשלומים לקרן.

(גג) שיעור דמי הניהול שישולמו בגין העמיתים הותיקים, לא יעלה על שיעור דמי הניהול שישולמו בגין העמיתים האחרים, שאינם נמנים על העמיתים הותיקים.

(ג) החברה תשלם לחברת הניהול, מדי חודש בחודשו על חשבון דמי הניהול המשתלמים לה כאמור לעיל, סכומים כדלקמן:

(1) לגבי הקרנות, להוציא את קרן הפנסיה - סכומים בשעורים המפורטים בתקנה 144 (ב) לעיל, שיבוקרו על ידי רו"ח החברה, על בסיס האקטיבה של כל אחת מהקרנות לחודש החולף.

(2) לגבי קרן הפנסיה, סכומים בשיעורים המפורטים בתקנה 144 (ב) לעיל, שיבוקרו על ידי רו"ח החברה, על בסיס הדו"חות הכספיים החודשיים של קרן הפנסיה.

התשלומים האמורים יבוצעו מכספי כל אחת מהקרנות, לפי הענין, כל אחת מהן כאמור עבור דמי הניהול המשתלמים בגינה, וזאת תוך 7 (שבעה) ימים מהמועד - שלא יהא מאוחר מהיום ה- 14 בכל חודש - בו תמציא פירוט בכתב של דמי הניהול המגיעים לה בהתאם להוראות פרק זה ואופן חישובם, אשר אליו יצורף תצלום של הדו"חות הכספיים החודשיים של כל אחת מהקרנות כאמור.

(ד) עם עריכת הדו"חות הכספיים השנתיים המבוקרים והמותאמים של כל אחת מהקרנות על ידי רו"ח החברה, חברת הניהול תגרום לכך שיערך על ידי רו"ח החברה, חישוב סופי ומדוייק של דמי הניהול שעל החברה לשלם ו/או (לפי הענין) לקבל בחזרה במידה ויתברר כי שילמה ביתר בגין השנה שלגביה נערך החישוב, כשדמי הניהול האמורים מושערכים מהמועד בו היו אמורים להשתלם ו/או (לפי הענין) שולמו בפועל ועד למועד עריכת החישוב הסופי של דמי הניהול כאמור, והחברה תשלם לחברת הניהול תוך 7 (שבעה) ימים מהמועד בו רו"ח החברה ימציא לה עותק של החישוב הסופי האמור את יתרת הסכומים שעליה לשלם לחברת הניהול בהתאם לחישוב הסופי האמור. במקרה שעל פי החישוב הסופי האמור, יתברר כי על חברת הניהול להשיב כסף לחברה - תשיב חברת הניהול לחברה, תוך 7 (שבעה) ימים מהמועד בו רו"ח החברה ימציא לה עותק של החישוב הסופי האמור, את הסכומים שעליה להשיב לחברה על פי החישוב האמור (כשהם מושערכים, כאמור). רו"ח החברה יקבע את הסכומים המדוייקים שעל החברה לשלם לחברת הניהול או שעל חברת הניהול להשיב לחברה, בהתאם להוראות דלעיל.

(ה) (1) במקרה שבו על פי הדין והנחיות נציב מס הכנסה, תהא החברה רשאית לגבות, וכפועל יוצא מכך - לשלם לחברת הניחול, דמי ניהול בשיעור מופחת מזה המשתלם על ידיה על פי פרק זה, יפחתו דמי הניהול המשתלמים לחברת הניהול עד לשיעור המירבי שיותר על פי הדין או הנחיות נציב מס הכנסה כאמור.

במקרה כזה תהיה חברת הניהול רשאית להודיע לחברה בכתב על רצונה להביא את תקופת הניהול לידי סיום, כשעל סיום תקופת הניהול כאמור יחולו התנאים וההוראות המפורטים בחוזה הניהול.
במקרה כזה תבוא תקופת הניהול לידי סיום בתום השנה (הקלנדרית) הבאה לאחר השנה שבה נמסרה הודעה של חברת הניהול על סיום תקופת הניהול כאמור.

(2) שיעור דמי הניהול המשתלמים לחברת הניהול על פי תקנה 144 זאת כולל מע"מ, במידה והדין מחייב תשלום מע"מ בגינם. החברה תשלם לחברת הניהול את דמי הניהול כאמור כנגד קבלת חשבונית מס כדין מהחברה.

(3) החברה תהא זכאית לתשלום דמי ניהול גם בגין כל קרנות חדשות שהחברה או חברת הניהול ייזמו את הקמתן בהתאם להוראות חוזה הניהול ותקנות החברה, כשעל תשלום דמי הניהול כאמור יחולו הוראות תקנה 144 לעיל, בשינויים המחוייבים לפי הענין.

145. (א) חברת הניהול תהא זכאית להמנע מלחייב בתשלום/מלגבות דמי הניהול, באופן מלא או (לפי הענין) חלקי בגין עמיתים בודדים או (לפי הענין) קבוצות של עמיתים בחברה למשך תקופה קצובה או למשך תקופה בלתי קצובה, והכל בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות שיפורטו בחוזה הניהול.

(ב) נקבע בחוזה הניהול, כי חברת הניהול לא תחייב בתשלום/תמנע מלגבות דמי ניהול כאמור, חברת הניהול לא תדרוש/תגבה מהחברה, והחברה תהא פטורה מלשלם לחברת הניהול ו/או לכל גורם אחר שהוא דמי ניהול בגין ו/או לגבי העמיתים או (לפי הענין) קבוצות העמיתים, שאליהם יתייחס הסיכום האמור במסגרת חוזה הניהול, ובמקרה כזה חברת הניהול ו/או החברה לא יחייבו, בין במישרין ובין בעקיפין, את העמיצתים/קבוצות העמיתים האמורים, והעמיתים/קבוצות העמיתים האמורים יהיו פטורים מלשלם, בין במישרין ובין בעקיפין, לחברה, לחברת הניהול, לחברה או לכל גורם אחר שהוא, דמי ניהול.

(ג) החברה וחברת הניהול יהיו רשאיות לכרות חוזה הניהול, לפיו משך תקופת הניהול הראשונה, כמשמעותה בחוזה הניהול, חברת הניהול לא תחייב את החברה ותמנע מלגבות מהחברה דמי ניהול בגין העמיתים הוותיקים, והחברה תמנע מלחייב/מלגבות מהעמיתים הותיקים דמי ניהול, עבור חברת הניהול, ובמקרה כזה, העמיתים הותיקים לא ישלמו דמי ניהול לחברה עבור חברת הניהול ו/או לכל גוף אחר או נוסף למשך תקופת הניהול הראשונה כמשמעותה בחוזה הניהול, והכל בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות שיקבעו לענין זה בחוזה הניהול.

<u>גוף מפקח</u>

146. הגוף המפקח כמשמעות המונח האמור בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופת גמל, התשכ"ד-1964 ייקבע על ידי נציגות העמיתים, על פי שיקול דעתה ובכפיפות להוראות התקנות האמורות.

פקיעת תוקפו ונפקותו של פרק ח' לתקנות החברה

147. התבטל/הסתיים/פקע/בוטל מינויה של חברת הניהול כמנהלת החברה יתבטלו/יפקעו לחלוטין תוקפן ונפקותן של כל הוראות פרק ח'

נספח א' - טבלת אחוזי פנסיה שנתיים

(משכר חודשי שההפקדות בקרן מהוות 11.5% ממנו)

טבלה 1 - גברים לגיל 65

איזכור: סעיף 79 (ה) ובסעיף 142(ב)(5) לתקנון

שנת לידה	גיל																				
	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
1957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.316%
1958	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.443%	2.314%
1959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.577%	2.441%	2.312%
1960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.718%	2.574%	2.439%	2.310%
1961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.868%	2.715%	2.572%	2.436%	2.308%
1962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.023%	2.864%	2.713%	2.570%	2.434%	2.306%
1963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.189%	3.021%	2.861%	2.710%	2.567%	2.432%	2.303%
1964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.363%	3.186%	3.018%	2.859%	2.708%	2.565%	2.430%	2.301%
1965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.547%	3.360%	3.183%	3.015%	2.856%	2.705%	2.563%	2.427%	2.299%
1966	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.742%	3.544%	3.357%	3.180%	3.012%	2.853%	2.703%	2.560%	2.425%	2.297%
1967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.946%	3.738%	3.541%	3.354%	3.177%	3.010%	2.851%	2.700%	2.558%	2.423%	2.295%
1968	-	-	-	-	-	-	-	-	4.162%	3.943%	3.735%	3.538%	3.351%	3.174%	3.007%	2.848%	2.698%	2.556%	2.421%	2.293%
1969	-	-	-	-	-	-	-	4.390%	4.159%	3.939%	3.731%	3.534%	3.348%	3.171%	3.004%	2.846%	2.695%	2.553%	2.418%	2.291%
1970	-	-	-	-	-	-	4.631%	4.386%	4.155%	3.936%	3.728%	3.531%	3.345%	3.168%	3.001%	2.843%	2.693%	2.551%	2.416%	2.289%
1971	-	-	-	-	-	4.884%	4.626%	4.382%	4.151%	3.932%	3.725%	3.528%	3.342%	3.166%	2.999%	2.840%	2.691%	2.549%	2.414%	2.287%
1972	-	-	-	-	5.151%	4.880%	4.622%	4.378%	4.147%	3.928%	3.721%	3.525%	3.339%	3.163%	2.996%	2.838%	2.688%	2.548%	2.412%	2.285%
1973	-	-	-	5.433%	5.147%	4.875%	4.618%	4.374%	4.144%	3.925%	3.718%	3.522%	3.336%	3.160%	2.993%	2.835%	2.686%	2.544%	2.410%	2.283%
1974	-	-	5.731%	5.429%	5.142%	4.871%	4.614%	4.370%	4.140%	3.921%	3.715%	3.519%	3.333%	3.157%	2.990%	2.833%	2.683%	2.542%	2.408%	2.281%
1975	-	6.045%	5.726%	5.424%	5.138%	4.866%	4.610%	4.367%	4.136%	3.918%	3.711%	3.515%	3.330%	3.154%	2.988%	2.830%	2.681%	2.539%	2.405%	2.278%
1976	6.378%	6.039%	5.721%	5.419%	5.133%	4.862%	4.606%	4.363%	4.132%	3.914%	3.708%	3.512%	3.327%	3.151%	2.985%	2.828%	2.678%	2.537%	2.403%	2.276%

שנת לידה	גיל																				
	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65
1937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.820%
1938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.842%	0.820%
1939	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.868%	0.841%	0.819%
1940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.937%	0.867%	0.841%	0.818%
1941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.988%	0.936%	0.866%	0.840%	0.817%
1942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.042%	0.987%	0.935%	0.866%	0.839%	0.816%
1943	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.099%	1.041%	0.986%	0.934%	0.865%	0.838%	0.816%
1944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.159%	1.098%	1.040%	0.985%	0.933%	0.864%	0.837%	0.815%
1945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.222%	1.158%	1.097%	1.039%	0.984%	0.932%	0.863%	0.836%	0.814%
1946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.289%	1.221%	1.157%	1.096%	1.038%	0.983%	0.931%	0.862%	0.836%	0.813%
1947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.360%	1.288%	1.220%	1.156%	1.095%	1.037%	0.982%	0.930%	0.861%	0.835%	0.813%
1948	-	-	-	-	-	-	-	-	1.434%	1.359%	1.287%	1.219%	1.155%	1.094%	1.036%	0.981%	0.930%	0.861%	0.834%	0.812%
1949	-	-	-	-	-	-	-	1.513%	1.433%	1.357%	1.286%	1.218%	1.154%	1.093%	1.035%	0.980%	0.929%	0.860%	0.833%	0.811%
1950	-	-	-	-	-	-	1.595%	1.511%	1.432%	1.356%	1.284%	1.217%	1.152%	1.092%	1.034%	0.980%	0.928%	0.859%	0.833%	0.810%
1951	-	-	-	-	-	1.683%	1.594%	1.510%	1.430%	1.355%	1.283%	1.216%	1.151%	1.091%	1.033%	0.979%	0.927%	0.858%	0.832%	0.809%
1952	-	-	-	-	1.775%	1.681%	1.592%	1.508%	1.429%	1.353%	1.282%	1.214%	1.150%	1.090%	1.032%	0.978%	0.926%	0.858%	0.831%	0.809%
1953	-	-	-	1.872%	1.773%	1.680%	1.591%	1.507%	1.427%	1.352%	1.281%	1.213%	1.149%	1.089%	1.031%	0.977%	0.925%	0.857%	0.830%	0.808%
1954	-	-	1.974%	1.870%	1.771%	1.678%	1.589%	1.506%	1.426%	1.351%	1.280%	1.212%	1.148%	1.088%	1.030%	0.976%	0.924%	0.856%	0.829%	0.807%
1955	-	2.082%	1.972%	1.868%	1.770%	1.676%	1.588%	1.504%	1.425%	1.350%	1.278%	1.211%	1.147%	1.087%	1.029%	0.975%	0.923%	0.855%	0.829%	0.806%
1956	2.196%	2.080%	1.971%	1.867%	1.768%	1.675%	1.586%	1.503%	1.423%	1.348%	1.277%	1.210%	1.146%	1.086%	1.028%	0.974%	0.923%	0.874%	0.828%	0.806%
1957	2.194%	2.078%	1.969%	1.865%	1.766%	1.673%	1.585%	1.501%	1.422%	1.347%	1.276%	1.209%	1.145%	1.085%	1.027%	0.973%	0.922%	0.873%	0.827%	0.805%
1958	2.192%	2.076%	1.967%	1.863%	1.765%	1.672%	1.583%	1.500%	1.421%	1.346%	1.275%	1.208%	1.144%	1.083%	1.026%	0.972%	0.921%	0.872%	0.826%	0.804%
1959	2.190%	2.074%	1.965%	1.861%	1.763%	1.670%	1.582%	1.499%	1.419%	1.345%	1.274%	1.206%	1.143%	1.082%	1.025%	0.971%	0.920%	0.871%	0.826%	0.803%
1960	2.188%	2.073%	1.963%	1.860%	1.762%	1.669%	1.581%	1.497%	1.418%	1.343%	1.272%	1.205%	1.142%	1.081%	1.024%	0.970%	0.919%	0.871%	0.825%	0.803%
1961	2.186%	2.071%	1.961%	1.858%	1.760%	1.667%	1.579%	1.496%	1.417%	1.342%	1.271%	1.204%	1.141%	1.080%	1.023%	0.969%	0.918%	0.870%	0.824%	0.802%
1962	2.184%	2.069%	1.960%	1.856%	1.758%	1.665%	1.578%	1.494%	1.416%	1.341%	1.270%	1.203%	1.140%	1.079%	1.023%	0.969%	0.917%	0.869%	0.823%	0.801%
1963	2.182%	2.067%	1.958%	1.854%	1.757%	1.664%	1.576%	1.493%	1.414%	1.340%	1.269%	1.202%	1.139%	1.078%	1.022%	0.968%	0.917%	0.868%	0.822%	0.800%
1964	2.180%	2.065%	1.956%	1.853%	1.755%	1.662%	1.575%	1.492%	1.413%	1.338%	1.268%	1.201%	1.138%	1.078%	1.021%	0.967%	0.916%	0.867%	0.822%	0.800%
1965	2.178%	2.063%	1.954%	1.851%	1.753%	1.661%	1.573%	1.490%	1.412%	1.337%	1.267%	1.200%	1.136%	1.076%	1.020%	0.966%	0.915%	0.867%	0.821%	0.799%
1966	2.176%	2.061%	1.952%	1.849%	1.752%	1.659%	1.572%	1.489%	1.410%	1.336%	1.265%	1.199%	1.135%	1.076%	1.019%	0.965%	0.914%	0.866%	0.820%	0.798%
1967	2.174%	2.059%	1.951%	1.848%	1.750%	1.658%	1.570%	1.488%	1.409%	1.335%	1.264%	1.198%	1.134%	1.075%	1.018%	0.964%	0.913%	0.865%	0.819%	0.798%
1968	2.172%	2.057%	1.949%	1.846%	1.749%	1.656%	1.569%	1.486%	1.408%	1.333%	1.263%	1.196%	1.133%	1.074%	1.017%	0.963%	0.912%	0.864%	0.819%	0.797%
1969	2.170%	2.056%	1.947%	1.844%	1.747%	1.655%	1.568%	1.485%	1.406%	1.332%	1.262%	1.195%	1.132%	1.073%	1.016%	0.962%	0.912%	0.864%	0.818%	0.796%
1970	2.168%	2.054%	1.945%	1.843%	1.745%	1.653%	1.566%	1.483%	1.405%	1.331%	1.261%	1.194%	1.131%	1.072%	1.015%	0.962%	0.911%	0.863%	0.817%	0.795%
1971	2.166%	2.052%	1.944%	1.841%	1.744%	1.652%	1.565%	1.482%	1.404%	1.330%	1.260%	1.193%	1.130%	1.070%	1.014%	0.961%	0.910%	0.862%	0.816%	0.795%
1972	2.164%	2.050%	1.942%	1.839%	1.742%	1.650%	1.563%	1.481%	1.403%	1.329%	1.259%	1.192%	1.129%	1.070%	1.013%	0.960%	0.909%	0.861%	0.816%	0.794%
1973	2.162%	2.048%	1.940%	1.838%	1.741%	1.649%	1.562%	1.479%	1.401%	1.327%	1.257%	1.191%	1.128%	1.069%	1.012%	0.959%	0.908%	0.860%	0.815%	0.793%
1974	2.160%	2.046%	1.938%	1.836%	1.739%	1.647%	1.560%	1.478%	1.400%	1.326%	1.256%	1.190%	1.127%	1.068%	1.011%	0.958%	0.908%	0.860%	0.814%	0.792%
1975	2.158%	2.044%	1.937%	1.834%	1.738%	1.646%	1.559%	1.477%	1.399%	1.325%	1.255%	1.189%	1.126%	1.067%	1.011%	0.957%	0.907%	0.859%	0.814%	0.792%
1976	2.156%	2.043%	1.935%	1.833%	1.736%	1.644%	1.558%	1.475%	1.398%	1.324%	1.254%	1.188%	1.125%	1.066%	1.010%	0.956%	0.906%	0.858%	0.813%	0.791%

הזכויות לגילאים החורגים מהטבלה מחושבות - לפי הבסיס האקטוארי לפיהן חושבו אחוזי הפנסיה שבטבלה

נספח א' - טבלת אחוזי פנסיה שנתיים

(משכר חודשי שההפקדות בקרן מהוות 11.5% ממנו)

טבלה 2 - נשים לגיל 60

איזכור: סעיף 79 (ה) ובסעיף 142(ב)(5) לתקנון

שנת לידה	גיל																			
	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42
1960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.936%
1961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.042%	1.934%
1962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.154%	2.040%	1.933%
1963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.272%	2.152%	2.039%	1.931%
1964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.397%	2.271%	2.151%	2.037%	1.930%
1965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.529%	2.395%	2.269%	2.149%	2.036%	1.928%
1966	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.667%	2.527%	2.393%	2.267%	2.148%	2.034%	1.927%
1967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.814%	2.665%	2.525%	2.392%	2.265%	2.146%	2.033%	1.925%
1968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.968%	2.812%	2.663%	2.523%	2.390%	2.264%	2.144%	2.031%	1.924%
1969	-	-	-	-	-	-	-	-	3.131%	2.966%	2.810%	2.661%	2.521%	2.388%	2.262%	2.143%	2.030%	1.923%
1970	-	-	-	-	-	-	-	3.303%	3.129%	2.964%	2.808%	2.659%	2.519%	2.386%	2.260%	2.141%	2.028%	1.921%
1971	-	-	-	-	-	-	3.485%	3.301%	3.127%	2.962%	2.805%	2.657%	2.517%	2.384%	2.259%	2.139%	2.027%	1.920%
1972	-	-	-	-	-	-	3.676%	3.298%	3.124%	2.959%	2.803%	2.655%	2.515%	2.383%	2.257%	2.138%	2.025%	1.918%
1973	-	-	-	-	-	3.878%	3.673%	3.296%	3.122%	2.957%	2.801%	2.653%	2.513%	2.381%	2.255%	2.136%	2.023%	1.917%
1974	-	-	-	-	4.091%	3.875%	3.670%	3.293%	3.120%	2.955%	2.799%	2.651%	2.512%	2.379%	2.253%	2.135%	2.022%	1.915%
1975	-	-	-	4.315%	4.088%	3.872%	3.668%	3.291%	3.117%	2.953%	2.797%	2.649%	2.510%	2.377%	2.252%	2.133%	2.020%	1.914%
1976	-	-	4.552%	4.312%	4.085%	3.869%	3.665%	3.288%	3.115%	2.951%	2.795%	2.647%	2.508%	2.375%	2.250%	2.131%	2.019%	1.912%
1977	4.802%	4.549%	4.309%	4.082%	4.086%	3.866%	3.662%	3.286%	3.113%	2.948%	2.793%	2.645%	2.506%	2.374%	2.248%	2.130%	2.017%	1.911%

שנת לידה	גיל																			
	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
1942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.760%
1943	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.781%	0.760%
1944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.824%	0.780%	0.759%
1945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.869%	0.823%	0.779%	0.759%
1946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.916%	0.868%	0.822%	0.778%	0.758%
1947	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.967%	0.916%	0.867%	0.822%	0.778%	0.757%
1948	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.020%	0.966%	0.915%	0.867%	0.821%	0.778%	0.757%
1949	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.076%	1.019%	0.965%	0.914%	0.866%	0.820%	0.777%	0.756%
1950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.135%	1.075%	1.018%	0.964%	0.913%	0.865%	0.820%	0.776%	0.756%
1951	-	-	-	-	-	-	-	-	1.197%	1.134%	1.074%	1.017%	0.964%	0.913%	0.865%	0.819%	0.776%	0.755%
1952	-	-	-	-	-	-	-	1.263%	1.196%	1.133%	1.073%	1.016%	0.963%	0.912%	0.864%	0.819%	0.775%	0.754%
1953	-	-	-	-	-	-	1.332%	1.262%	1.195%	1.132%	1.072%	1.016%	0.962%	0.911%	0.863%	0.818%	0.775%	0.754%
1954	-	-	-	-	-	1.405%	1.331%	1.261%	1.194%	1.131%	1.071%	1.015%	0.961%	0.911%	0.863%	0.817%	0.774%	0.753%
1955	-	-	-	-	1.482%	1.404%	1.330%	1.260%	1.193%	1.130%	1.071%	1.014%	0.961%	0.910%	0.862%	0.816%	0.773%	0.753%
1956	-	-	-	1.563%	1.481%	1.403%	1.329%	1.259%	1.192%	1.129%	1.070%	1.013%	0.960%	0.909%	0.861%	0.816%	0.773%	0.752%
1957	-	-	1.649%	1.562%	1.480%	1.402%	1.328%	1.258%	1.191%	1.128%	1.069%	1.012%	0.959%	0.908%	0.861%	0.815%	0.772%	0.751%
1958	-	1.740%	1.648%	1.561%	1.479%	1.401%	1.327%	1.257%	1.190%	1.128%	1.068%	1.012%	0.958%	0.908%	0.860%	0.814%	0.772%	0.751%
1959	1.835%	1.738%	1.647%	1.560%	1.477%	1.399%	1.326%	1.256%	1.189%	1.127%	1.067%	1.011%	0.958%	0.907%	0.859%	0.814%	0.771%	0.750%
1960	1.834%	1.737%	1.645%	1.558%	1.476%	1.398%	1.325%	1.255%	1.188%	1.126%	1.066%	1.010%	0.957%	0.906%	0.859%	0.813%	0.770%	0.750%
1961	1.832%	1.736%	1.644%	1.557%	1.475%	1.397%	1.324%	1.254%	1.188%	1.125%	1.066%	1.009%	0.956%	0.906%	0.858%	0.813%	0.770%	0.749%
1962	1.831%	1.734%	1.643%	1.556%	1.474%	1.396%	1.323%	1.253%	1.187%	1.124%	1.065%	1.008%	0.955%	0.905%	0.857%	0.812%	0.769%	0.749%
1963	1.829%	1.733%	1.641%	1.555%	1.473%	1.395%	1.322%	1.252%	1.186%	1.123%	1.064%	1.008%	0.955%	0.904%	0.857%	0.811%	0.769%	0.748%
1964	1.828%	1.732%	1.640%	1.554%	1.472%	1.394%	1.320%	1.251%	1.185%	1.122%	1.063%	1.007%	0.954%	0.904%	0.856%	0.811%	0.768%	0.747%
1965	1.827%	1.730%	1.639%	1.552%	1.471%	1.393%	1.319%	1.250%	1.184%	1.121%	1.062%	1.006%	0.953%	0.903%	0.855%	0.810%	0.767%	0.747%
1966	1.825%	1.729%	1.638%	1.551%	1.469%	1.392%	1.318%	1.249%	1.183%	1.121%	1.061%	1.005%	0.952%	0.902%	0.855%	0.809%	0.767%	0.746%
1967	1.824%	1.728%	1.636%	1.550%	1.468%	1.391%	1.317%	1.248%	1.182%	1.120%	1.061%	1.005%	0.952%	0.901%	0.854%	0.809%	0.766%	0.746%
1968	1.822%	1.726%	1.635%	1.549%	1.467%	1.390%	1.316%	1.247%	1.181%	1.119%	1.060%	1.004%	0.951%	0.901%	0.853%	0.808%	0.766%	0.745%
1969	1.821%	1.725%	1.634%	1.548%	1.466%	1.389%	1.315%	1.246%	1.180%	1.118%	1.059%	1.003%	0.950%	0.900%	0.853%	0.808%	0.765%	0.745%
1970	1.820%	1.724%	1.633%	1.547%	1.465%	1.388%	1.314%	1.245%	1.179%	1.117%	1.058%	1.002%	0.950%	0.899%	0.852%	0.807%	0.764%	0.744%
1971	1.818%	1.722%	1.632%	1.545%	1.464%	1.387%	1.313%	1.244%	1.179%	1.116%	1.057%	1.002%	0.949%	0.899%	0.851%	0.806%	0.764%	0.743%
1972	1.817%	1.721%	1.630%	1.544%	1.463%	1.386%	1.313%	1.243%	1.178%	1.116%	1.057%	1.001%	0.948%	0.898%	0.851%	0.806%	0.763%	0.743%
1973	1.816%	1.720%	1.629%	1.543%	1.462%	1.385%	1.312%	1.242%	1.177%	1.115%	1.056%	1.000%	0.947%	0.897%	0.850%	0.805%	0.763%	0.742%
1974	1.814%	1.719%	1.628%	1.542%	1.461%	1.384%	1.311%	1.241%	1.176%	1.114%	1.055%	0.999%	0.947%	0.897%	0.849%	0.805%	0.762%	0.742%
1975	1.813%	1.717%	1.627%	1.541%	1.460%	1.383%	1.310%	1.240%	1.175%	1.113%	1.054%	0.999%	0.946%	0.896%	0.849%	0.804%	0.762%	0.741%
1976	1.812%	1.716%	1.625%	1.540%	1.458%	1.381%	1.309%	1.240%	1.174%	1.112%	1.054%	0.998%	0.945%	0.895%	0.848%	0.803%	0.761%	0.741%
1977	1.810%	1.715%	1.624%	1.539%	1.457%	1.380%	1.308%	1.239%	1.173%	1.111%	1.053%	0.997%	0.945%	0.895%	0.848%	0.803%	0.760%	0.740%

הזכויות לגילאים החורגים מהטבלה מחושבות - לפי הבסיס האקטוארי לפיהן חושבו אחוזי הפנסיה שבטבלה

נספח ב' - טבלת מקדמי היוון

(הסכום הדרוש לפנסיה חודשית של-1 ש"ח)

טבלה 1 - גברים החל מגיל 65

איזכור: בסעיף 9 (ד), בסעיף 103(ב) ובסעיף 142(ב)(5) לתקנון

שנת לידה	גיל 65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80
1922	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.99
1923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.84	106.19
1924	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.68	110.04	106.39
1925	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.88	110.24	106.60
1926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.32	114.08	110.44	106.80
1927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.10	121.52	114.28	110.64	107.00
1928	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125.29	125.84	121.71	114.48	110.84	107.20
1929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129.03	125.49	125.99	121.91	114.68	111.04	107.40
1930	-	-	-	-	-	-	-	-	132.72	129.22	125.68	126.14	122.10	114.87	111.24	107.60
1931	-	-	-	-	-	-	-	136.38	132.91	129.41	125.87	126.29	122.30	115.07	111.44	107.81
1932	-	-	-	-	-	-	139.76	136.55	133.10	129.60	126.07	126.44	122.49	115.27	111.64	108.01
1933	-	-	-	-	-	143.28	139.94	136.73	133.29	129.79	126.26	126.59	122.69	115.47	111.84	108.21
1934	-	-	-	-	146.73	143.46	140.12	136.73	133.47	129.98	126.45	126.74	122.88	115.67	112.04	108.41
1935	-	-	-	150.10	146.90	143.63	140.30	137.10	133.66	130.17	126.64	126.89	123.08	115.87	112.24	108.61
1936	-	-	153.40	150.27	147.07	143.81	140.48	137.28	133.85	130.36	126.84	127.04	123.27	116.07	112.44	108.81
1937	159.74	156.61	153.56	150.44	147.25	143.98	140.66	137.46	134.03	130.55	127.03	127.19	123.47	116.27	112.64	109.02
1938	159.87	156.91	153.87	150.75	147.42	144.16	141.01	137.63	134.21	130.73	127.21	127.34	123.65	116.45	112.82	109.17
1939	160.03	157.07	154.03	150.92	147.74	144.49	141.18	137.82	134.39	130.92	127.40	127.49	123.85	116.65	113.02	109.37
1940	160.18	157.22	154.19	151.09	147.91	144.67	141.36	138.00	134.58	131.11	127.60	127.64	124.04	116.85	113.22	109.57
1941	160.34	157.38	154.36	151.26	148.08	144.85	141.54	138.18	134.76	131.30	127.79	127.79	124.24	117.05	113.42	109.77
1942	160.49	157.54	154.52	151.42	148.26	145.02	141.72	138.36	134.95	131.49	127.98	127.94	124.43	117.25	113.62	109.97
1943	160.64	157.70	154.68	151.59	148.43	145.20	141.90	138.55	135.14	131.68	128.17	128.09	124.63	117.45	113.82	110.18
1944	160.80	157.86	154.85	151.76	148.60	145.37	142.08	138.73	135.32	131.86	128.36	128.24	124.82	117.64	114.02	110.38
1945	160.95	158.02	155.01	151.92	148.77	145.55	142.26	138.91	135.51	132.05	128.55	128.39	125.01	117.84	114.22	110.58
1946	161.11	158.18	155.17	152.09	148.94	145.72	142.44	139.09	135.69	132.24	128.75	128.54	125.21	118.04	114.42	110.78
1947	161.26	158.33	155.33	152.26	149.11	145.89	142.61	139.27	135.88	132.43	128.94	128.69	125.40	118.24	114.62	110.98
1948	161.41	158.49	155.49	152.42	149.28	146.07	142.79	139.46	136.06	132.62	129.13	128.84	125.60	118.44	114.82	111.18
1949	161.57	158.65	155.66	152.59	149.45	146.24	142.97	139.64	136.25	132.81	129.32	129.00	125.79	118.63	115.02	111.38
1950	161.72	158.81	155.82	152.76	149.62	146.42	143.15	139.82	136.43	133.00	129.51	129.15	125.98	118.83	115.22	111.58
1951	161.87	158.97	155.98	152.92	149.79	146.59	143.33	140.00	136.62	133.18	129.70	129.31	126.18	119.03	115.41	111.78
1952	162.03	159.12	156.14	153.09	149.96	146.76	143.50	140.18	136.80	133.37	129.89	129.46	126.37	119.23	115.61	111.98
1953	162.18	159.28	156.30	153.25	150.13	146.94	143.68	140.36	136.99	133.56	130.08	129.62	126.56	119.42	115.81	112.18
1954	162.33	159.44	156.46	153.42	150.30	147.11	143.86	140.54	137.17	133.75	130.27	129.78	126.76	119.62	116.01	112.38
1955	162.48	159.59	156.62	153.58	150.47	147.29	144.04	140.73	137.36	133.93	130.46	129.95	126.95	119.82	116.21	112.58
1956	162.64	159.75	156.79	153.75	150.64	147.46	144.21	140.91	137.54	134.12	130.65	130.12	127.14	120.02	116.41	112.78
1957	162.79	159.91	156.95	153.91	150.81	147.63	144.39	141.09	137.72	134.31	130.85	130.29	127.34	120.22	116.61	112.97
1958	162.94	160.08	157.11	154.08	150.98	147.80	144.57	141.27	137.91	134.50	131.04	130.46	127.53	120.41	116.81	113.17
1959	163.09	160.22	157.27	154.24	151.14	147.98	144.74	141.45	138.09	134.68	131.23	130.63	127.72	120.61	117.01	113.37
1960	163.24	160.37	157.43	154.41	151.31	148.15	144.92	141.63	138.28	134.87	131.42	130.81	127.92	120.81	117.21	113.57
1961	163.39	160.53	157.59	154.57	151.48	148.32	145.10	141.81	138.46	135.06	131.61	131.00	128.11	121.00	117.40	113.77
1962	163.54	160.68	157.75	154.73	151.65	148.49	145.27	141.99	138.64	135.24	131.80	131.20	128.30	121.20	117.60	113.97
1963	163.69	160.84	157.91	154.90	151.82	148.67	145.45	142.17	138.83	135.43	131.99	131.40	128.49	121.40	117.80	114.17
1964	163.85	160.99	158.07	155.06	151.98	148.84	145.62	142.35	139.01	135.62	132.18	131.60	128.69	121.60	118.00	114.37
1965	164.00	161.15	158.22	155.23	152.15	149.01	145.80	142.53	139.19	135.80	132.36	131.79	128.88	121.79	118.20	114.57
1966	164.15	161.30	158.38	155.39	152.32	149.18	145.97	142.71	139.36	135.99	132.55	131.99	129.07	121.99	118.40	114.77
1967	164.30	161.46	158.54	155.55	152.49	149.35	146.15	142.88	139.56	136.18	132.74	132.18	129.26	122.19	118.60	114.97
1968	164.45	161.61	158.70	155.71	152.65	149.52	146.33	143.06	139.74	136.36	132.93	132.38	129.46	122.38	118.79	115.17
1969	164.60	161.77	158.86	155.88	152.82	149.69	146.50	143.24	139.92	136.55	133.12	132.58	129.65	122.58	118.99	115.37
1970	164.74	161.92	159.02	156.04	152.99	149.87	146.68	143.42	140.11	136.73	133.31	132.78	129.84	122.78	119.19	115.57
1971	164.89	162.07	159.18	156.20	153.15	150.04	146.85	143.60	140.29	136.92	133.50	132.97	130.03	122.97	119.39	115.77
1972	165.04	162.23	159.33	156.36	153.32	150.21	147.03	143.78	140.47	137.11	133.69	133.17	130.22	123.17	119.59	115.96
1973	165.19	162.38	159.49	156.53	153.49	150.38	147.20	143.96	140.65	137.29	133.88	133.37	130.42	123.37	119.78	116.16
1974	165.34	162.53	159.65	156.69	153.65	150.55	147.37	144.14	140.83	137.48	134.07	133.56	130.61	123.56	119.98	116.36
1975	165.49	162.69	159.81	156.85	153.82	150.72	147.55	144.31	141.02	137.66	134.26	133.76	130.80	123.76	120.18	116.56
1976	165.64	162.84	159.96	157.01	153.99	150.89	147.72	144.49	141.20	137.85	134.44	133.96	130.99	123.96	120.38	116.76
1977	165.79	162.99	160.12	157.17	154.15	151.06	147.90	144.67	141.38	138.03	134.63	134.15	131.18	124.15	120.58	116.96
1978	165.93	163.14	160.28	157.33	154.32	151.23	148.07	144.85	141.56	138.22	134.82	134.35	131.37	124.35	120.77	117.16
1979	166.08	163.30	160.43	157.49	154.48	151.40	148.24	145.02	141.74	138.40	135.01	134.54	131.56	124.54	120.97	117.35
1980	166.23	163.45	160.59	157.66	154.65	151.57	148.42	145.20	141.92	138.59	135.20	134.74	131.76	124.74	121.17	117.55
1981	166.38	163.60	160.75	157.82	154.81	151.74	148.59	145.38	142.10	138.77	135.38	134.93	131.95	124.93	121.37	117.75
1982	166.52	163.75	160.90	157.98	154.98	151.90	148.76	145.56	142.29	138.96	135.57	135.13	132.14	125.13	121.56	117.95
1983	166.67	163.90	161.06	158.14	155.14	152.07	148.94	145.73	142.47	139.14	135.76	135.33	132.33	125.33	121.76	118.15
1984	166.82	164.05	161.21	158.30	155.31	152.24	149.11	145.91	142.65	139.33	135.95	135.52	132.52	125.52	121.96	118.35

הזכויות לגילאים החורגים מהטבלה מחושבות - לפי הבסיס האקטוארי לפיהן חושבו אחוזי הפנסיה שבטבלה

נספח ב' - טבלת מקדמי היוון

(הסכום הדרוש לפנסיה חודשית של-1 ש"ח)

טבלה 2 - נשים החל מגיל 60

איזכור: בסעיף 9(ד) , בסעיף 103(ב) ובסעיף 142(ב)(5) לתקנון

שנת לידה	גיל 60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75
1927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.14
1928	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124.11	120.35
1929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.03	124.31	120.55
1930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.91	128.23	124.51	120.75
1931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.73	132.11	128.43	124.71	120.96
1932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.49	135.92	132.30	128.63	124.91	121.16
1933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.17	139.68	136.11	132.49	128.82	125.11	121.36
1934	-	-	-	-	-	-	-	-	146.78	143.36	139.86	136.30	132.69	129.02	125.31	121.56
1935	-	-	-	-	-	-	-	150.31	146.96	143.54	140.05	136.49	132.88	129.22	125.51	121.77
1936	-	-	-	-	-	-	-	153.75	150.48	147.14	140.23	136.68	133.08	129.42	125.71	121.97
1937	-	-	-	-	-	-	157.10	153.92	150.66	147.32	140.42	136.87	133.27	129.61	125.91	122.17
1938	-	-	-	-	-	160.35	157.26	154.08	150.83	147.49	140.61	137.06	133.46	129.81	126.11	122.38
1939	-	-	-	-	163.51	160.51	157.42	154.25	151.00	147.67	140.79	137.25	133.66	130.01	126.31	122.58
1940	-	-	-	166.57	163.67	160.67	157.59	154.42	151.17	147.85	140.98	137.44	133.85	130.20	126.51	122.78
1941	-	-	169.54	166.72	163.82	160.83	157.75	154.59	151.35	148.03	141.16	137.63	134.04	130.40	126.71	122.98
1942	172.40	169.68	166.87	163.97	160.99	157.91	154.76	151.52	148.20	144.81	141.35	137.82	134.24	130.60	126.91	123.18
1943	172.54	169.82	167.02	164.13	161.15	158.08	154.92	151.69	148.38	144.99	141.53	137.99	134.40	130.74	127.03	123.25
1944	172.68	169.97	167.17	164.28	161.30	158.24	155.09	151.86	148.55	145.17	141.71	138.18	134.59	130.94	127.22	123.45
1945	172.81	170.11	167.32	164.43	161.46	158.40	155.26	152.04	148.73	145.35	141.89	138.37	134.78	131.13	127.42	123.65
1946	172.95	170.25	167.46	164.59	161.62	158.57	155.43	152.21	148.91	145.53	142.08	138.56	134.98	131.33	127.62	123.85
1947	173.09	170.40	167.61	164.74	161.78	158.73	155.59	152.38	149.08	145.71	142.26	138.75	135.17	131.52	127.81	124.05
1948	173.23	170.54	167.76	164.89	161.93	158.89	155.76	152.55	149.26	145.89	142.45	138.94	135.36	131.72	128.01	124.24
1949	173.37	170.68	167.91	165.04	162.09	159.05	155.93	152.72	149.43	146.07	142.63	139.12	135.55	131.91	128.21	124.44
1950	173.50	170.82	168.05	165.20	162.25	159.21	156.09	152.89	149.61	146.25	142.82	139.31	135.74	132.10	128.40	124.64
1951	173.64	170.97	168.20	165.35	162.40	159.37	156.26	153.06	149.79	146.43	143.00	139.50	135.93	132.30	128.60	124.84
1952	173.78	171.11	168.35	165.50	162.56	159.54	156.43	153.23	149.96	146.61	143.18	139.69	136.12	132.49	128.80	125.04
1953	173.91	171.25	168.49	165.65	162.72	159.70	156.59	153.40	150.14	146.79	143.37	139.87	136.31	132.69	128.99	125.24
1954	174.05	171.39	168.64	165.80	162.87	159.86	156.76	153.57	150.31	146.97	143.55	140.06	136.50	132.88	129.19	125.43
1955	174.19	171.53	168.79	165.95	163.03	160.02	156.92	153.74	150.48	147.15	143.73	140.25	136.69	133.07	129.38	125.63
1956	174.32	171.67	168.93	166.10	163.19	160.18	157.09	153.91	150.66	147.32	143.92	140.43	136.88	133.27	129.58	125.83
1957	174.46	171.81	169.08	166.25	163.34	160.34	157.25	154.08	150.83	147.50	144.10	140.62	137.07	133.46	129.78	126.03
1958	174.59	171.95	169.22	166.40	163.50	160.50	157.42	154.25	151.01	147.68	144.28	140.81	137.26	133.65	129.97	126.22
1959	174.73	172.09	169.37	166.55	163.65	160.66	157.58	154.42	151.18	147.86	144.46	140.99	137.45	133.84	130.17	126.42
1960	174.87	172.23	169.51	166.70	163.81	160.82	157.75	154.59	151.35	148.04	144.65	141.18	137.64	134.04	130.36	126.62
1961	175.00	172.37	169.66	166.85	163.96	160.98	157.91	154.76	151.53	148.22	144.83	141.37	137.83	134.23	130.56	126.81
1962	175.14	172.51	169.80	167.00	164.11	161.14	158.08	154.93	151.70	148.39	145.01	141.55	138.02	134.42	130.75	127.01
1963	175.27	172.65	169.95	167.15	164.27	161.30	158.24	155.10	151.87	148.57	145.19	141.74	138.21	134.61	130.95	127.21
1964	175.40	172.79	170.09	167.30	164.42	161.46	158.40	155.27	152.05	148.75	145.37	141.92	138.40	134.81	131.14	127.40
1965	175.54	172.93	170.24	167.45	164.58	161.61	158.57	155.44	152.22	148.93	145.55	142.11	138.59	135.00	131.33	127.60
1966	175.67	173.07	170.38	167.60	164.73	161.77	158.73	155.60	152.39	149.10	145.74	142.29	138.78	135.19	131.53	127.79
1967	175.81	173.21	170.52	167.75	164.88	161.93	158.89	155.77	152.57	149.28	145.92	142.48	138.97	135.38	131.72	127.99
1968	175.94	173.35	170.67	167.90	165.04	162.09	159.06	155.94	152.74	149.46	146.10	142.66	139.15	135.57	131.92	128.19
1969	176.07	173.49	170.81	168.04	165.19	162.25	159.22	156.11	152.91	149.63	146.28	142.85	139.34	135.76	132.11	128.38
1970	176.21	173.62	170.95	168.19	165.34	162.41	159.38	156.27	153.08	149.81	146.46	143.03	139.53	135.95	132.30	128.58
1971	176.34	173.76	171.10	168.34	165.50	162.56	159.54	156.44	153.25	149.99	146.64	143.22	139.72	136.15	132.50	128.77
1972	176.47	173.90	171.24	168.49	165.65	162.72	159.71	156.61	153.42	150.16	146.82	143.40	139.91	136.34	132.69	128.97
1973	176.61	174.04	171.38	168.64	165.80	162.88	159.87	156.77	153.60	150.34	147.00	143.58	140.09	136.53	132.88	129.16
1974	176.74	174.18	171.52	168.78	165.95	163.03	160.03	156.94	153.77	150.51	147.18	143.77	140.28	136.72	133.08	129.36
1975	176.87	174.31	171.67	168.93	166.10	163.19	160.19	157.11	153.94	150.69	147.36	143.95	140.47	136.91	133.27	129.55
1976	177.00	174.45	171.81	169.08	166.26	163.35	160.35	157.27	154.11	150.86	147.54	144.13	140.65	137.10	133.46	129.75
1977	177.13	174.59	171.95	169.22	166.41	163.50	160.51	157.44	154.28	151.04	147.72	144.32	140.84	137.29	133.65	129.94
1978	177.26	174.72	172.09	169.37	166.56	163.66	160.67	157.60	154.45	151.21	147.90	144.50	141.03	137.48	133.85	130.13
1979	177.40	174.86	172.23	169.51	166.71	163.82	160.84	157.77	154.62	151.39	148.07	144.68	141.21	137.67	134.04	130.33
1980	177.53	174.99	172.37	169.66	166.86	163.97	161.00	157.94	154.79	151.56	148.25	144.87	141.40	137.86	134.23	130.52
1981	177.66	175.13	172.51	169.81	167.01	164.13	161.16	158.10	154.96	151.74	148.43	145.05	141.59	138.04	134.42	130.71
1982	177.79	175.27	172.65	169.95	167.16	164.28	161.32	158.27	155.13	151.91	148.61	145.23	141.77	138.23	134.61	130.91
1983	177.92	175.40	172.79	170.10	167.31	164.44	161.48	158.43	155.30	152.08	148.79	145.41	141.96	138.42	134.80	131.10
1984	178.05	175.54	172.93	170.24	167.46	164.59	161.64	158.59	155.47	152.26	148.97	145.59	142.14	138.61	135.00	131.29
1985	178.18	175.67	173.07	170.39	167.61	164.75	161.80	158.76	155.64	152.43	149.14	145.78	142.33	138.80	135.19	131.49
1986	178.31	175.81	173.21	170.53	167.76	164.90	161.95	158.92	155.81	152.60	149.32	145.96	142.51	138.99	135.38	131.68
1987	178.44	175.94	173.35	170.68	167.91	165.06	162.11	159.09	155.97	152.78	149.50	146.14	142.70	139.18	135.57	131.87
1988	178.57	176.07	173.49	170.82	168.06	165.21	162.27	159.25	156.14	152.95	149.68	146.32	142.88	139.36	135.76	132.06
1989	178.70	176.21	173.63	170.96	168.21	165.36	162.43	159.41	156.31	153.12	149.85	146.50	143.07	139.55	135.95	132.25

הזכויות לגילאים החורגים מהטבלה מחושבות - לפי הבסיס האקטוארי לפיהן חושבו אחוזי הפנסיה שבטבלה

נספח ג' - טבלת אחוזי פנסיה שנתיים

(משכר חודשי שההפקדות בקרן מהוות 11.5% ממנו)
איזכור: סעיף 79 (ה)(3) לתקנון

הגיל בעת ההפקדה	המין וגיל הפרישה	
	גברים - לגיל 65	נשים - לגיל 60
20	8.82	6.37
21	8.37	6.05
22	7.95	5.75
23	7.55	5.46
24	7.17	5.18
25	6.81	4.92
26	6.47	4.67
27	6.14	4.44
28	5.83	4.21
29	5.54	4.00
30	5.26	3.80
31	5.00	3.61
32	4.75	3.43
33	4.51	3.26
34	4.28	3.09
35	4.06	2.94
36	3.86	2.79
37	3.67	2.65
38	3.48	2.51
39	3.31	2.39
40	3.14	2.27
41	2.98	2.15
42	2.83	2.05
43	2.69	1.94
44	2.55	1.84
45	2.42	1.75
46	2.30	1.66
47	2.19	1.58
48	2.08	1.50
49	1.97	1.42
50	1.87	1.35
51	1.78	1.29
52	1.69	1.22
53	1.60	1.16
54	1.52	1.10
55	1.45	1.05
56	1.37	0.99
57	1.30	0.94
58	1.24	0.90
59	1.18	0.85
60	1.12	
61	1.06	
62	1.01	
63	0.96	
64	0.91	

הזכויות לגילאים החורגים מהטבלה מחושבות - לפי הבסיס האקטוארי לפיהן חושבו אחוזי הפנסיה שבטבלה

בתוקף להפקדות עד 31-10-2002