

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל

לשנת 2002

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רח' החשמל 18 תל-אביב 65117 טל' 03-5608280 פקס' 03-5607852

תוכן העניינים

הדוח השנתי מתחלק ל-4 חלקים לפי הנושאים כדלקמן:

חלק	נושא
א.	דו"ח הדירקטוריון.
ב.	סקירת ההנהלה על מצבה העסקי ותוצאות פעולותיה.
ג.	דו"ח ההנהלה על אחריותה לדו"ח השנתי.
ד.	דוח כספי שנתי של קופת גמל.

נספחים הנלווים לדוח השנתי

1.	טופס חק/15.
2.	רשימת ניירות ערך ליום המאזן.
3.	העתקים מהדוחות השנתיים שנשלחו לעמיתים.

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2002

חלק א: דוח הדירקטוריון

- 1 מאפיינים כלליים של קופת הגמל.
- 2 מצבה הכספי של הקופה ותוצאות פעילותה בתקופה הנסקרת.
- 3 ההתפתחויות הכלכליות במשק והקשרן למדיניות ההשקעות של הקופה.
- 4 פרטים על הנהלת הקופה.
- 5 נוהל השימוש בזכויות ההצבעה של מניות מוחזקות.
- 6 תאור אופן ניהול הקופה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

דו"ח הדירקטוריון של קופת הגמל

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל:

א. קופת הגמל והחברה המנהלת

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", הינה חברה בע"מ המאגדת בתוכה, בהתאם לתקנונה, את שלוש הקרנות הבאות:

- (1) קרן תגמולים לשכירים.
- (2) קרן תגמולים לעצמאים.
- (3) קרן פיצויי פיטורים.

קרנות אלה פועלות לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים", המאגדת כקרן נפרדת. סקירה זאת מתייחסת לשלוש הקרנות, הפועלות במאוחד כקופת גמל על פי אישור האוצר.

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", מנוהלת ע"י חברת הניהול "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברת בת של "הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם הניהול שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון החברה ואושר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92.

החברה המנהלת "עמית ריווחית" אחראית על תפעול קרנות התגמולים, הפיצויים והפנסיה של "עמית", על מתן כל השירותים הנדרשים לעמיתי הקרנות ונושאת בעלויות הנובעות מכך, בהתאם להסכם הניהול. בתמורה משלמת "עמית" לחברה המנהלת דמי ניהול כמפורט בסקירה.

הסדר הניהול קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר ביום 15.3.93.

ב. פירוט הגוף המחזיק בקופת הגמל: העמיתים.

ג. מועד הקמת הקופה: 1952.

ד. שלוש הקרנות הנסקרות, פועלות במאוחד כקופת גמל על פי אישור מסי' 1/521 לקופה מסוג: קופת תגמולים לעצמאיים, לשכירים ולפיצויים. האישור מתחדש מידי שנה וכיום בתוקף עד 31.12.2003.

ה. במהלך תקופת הדוח ועד ליום חתימתו, לא שונו מסמכי היסוד של הקופה / חברה לרבות תקנון הקופה.

ו. אין לקופה מסלולי השקעה.

ז. הקופה פועלת כקופת תגמולים לצידה של קרן פנסיה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

2. מצבה הכספית של הקופה ותוצאות פעילותה בתקופה הנסקרת:

א. התפתחויות בהפקדות לקופה, בתשלומים לקופה ובתשלומים לעמיתים ובצבירה.

בשנת 2002 ס"ה התשלומים לעמיתים עלו על הסכום השנתי של ההפקדות בכ- 9,946 אלפי ש"ח צבירה (שלילית) וסה"כ נכסי הקרנות הסתכמו בשנת 2002 ל- 40,436 אלפי ש"ח לעומת שנת 2001, בה הסתכמו נכסי הקרנות ל- 53,441 אלפי ש"ח.

קרנות הפיצויים והתגמולים פועלות כקופת גמל משלימה לקרן הפנסיה של "עמית", במטרה לצבור כספי מעסיקים להשלמת התחייבויותיהם לפיצויים במקביל, להפקדותיהם בקרן פנסית היסוד "עמית". כן שימשו הקרנות כחסכון לפורשים שהיו מעוניינים לשמר באופן עצמאי את צבירת הכספים שלהם.

החל מיום 1.1.1995 נסגרה קרן פנסית היסוד הותיקה "עמית" למצטרפים חדשים, בהתאם להחלטת הממשלה, המחייבת מצטרפים אלה לפנות ל"קרן הפנסיה המקיפה עמית" החדשה, תוכנית החדשה מאפשרת גם צבירה של כספי פיצויים בקרן הפנסיה עצמה. כתוצאה מתהליך זה, קיימת ירידה מתמדת במספר העמיתים ובצבירה בקרנות הפיצויים והתגמולים, השנה בלטה במיוחד תופעה של משיכות גבוהות, בעיקר של כספי פיצויים, של עמיתים הפורשים לאחר שנות עבודה ממושכות וזכות-לאור תהליכי הבראה והתייעלות במפעלים רבים.

תשואת הקופה

קופת הגמל של "עמית" הניבה תשואה נומינלית שנתי נטו בשיעור של 0.11% המהווה תשואה ריאלית נטו של 6.16% - (לעומת 8.11% נומינלית ו-6.60% ריאלית נטו בשנת 2001).

3. ההתפתחויות הכלכליות במשק והקשרן למדיניות ההשקעות של הקופה

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 והאחרה 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.

למרות השיפור הקל שנרשם השנה בהיקף הסחר העולמי נסוג היצוא הישראלי גם בשנת 2002 אם כי בשיעור נמוך מזה שנרשם בשנת 2001. עיקר הפגיעה ביצוא הישראלי נובעת מהתלות הגבוהה יחסית של היצוא הישראלי לפעילות ענפי ההיי-טק בעולם שהוסיפו להתכווץ גם השנה לנוכח המשבר החמור בנאסד"ק והירידה בביקושים העולמיים למוצרים אלו.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

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) התפתחות הפעילות הממשלתית

העדכונים החוזרים 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 ממסים 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.

בשנת 2002 כולה הסתכמו הכנסות המדינה ממסים בכ-146.7 מיליארדי ₪ (נמוך בכ-1.3 מיליארד שקל, לעומת היעד של 148 מיליארד שקלים, שנקבע בתוכנית הכלכלית). לפיכך, נרשמה ירידה ריאלית של 5% בהכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ובניכוי שינויי חקיקה והפרשי עיתוי, ירדה הגבייה בשיעור ריאלי של כ-7%.

(3) שער החליפין

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 שעי"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 שעי"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. לפיכך, במהלך רביע זה הגיע שעי"ח של השקל לשיא של כ-5 ₪ לדולר. כתוצאה מכך, נקטו קובעי המדיניות המוניטרית והפיסקלית בצעדים מרסנים בכדי למנוע את המשך הפיחות, כאשר הריבית הועלתה תוך זמן קצר יחסית לרמה של 9.1% והשקל יוסף במהלך חודש יולי לרמות של 4.60-4.70 ₪ לדולר. למרות זאת, במהלך חודש ספטמבר התחדשה מגמת הפיחות בשעי"ח לרמות של 4.90 ₪ לדולר לנוכח החשש מעימות בעיראק במקביל להודעת סוכנויות הדירוג על הפחתת דירוג האשראי של הבנקים המקומיים שנתפסה בשווקים כאות להורדה אפשרית בדירוג האשראי של המדינה. עם זאת, כשנסתמנה רגיעה בחודש נובמבר בחזיתות אלו ולנוכח פער הריביות הגבוה שב השקל להתחזק לרמות של 4.60-4.70 ₪ לדולר. לקראת סוף השנה שוב פוחת השקל לנוכח התחממות מחודשת בנוגע לעיראק במקביל לחשש מהתפתחות שלילית בנושא הפיסקלי בשנת 2003.

(4) התפתחות האינפלציה

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 והדיר, 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 בנקודות האחוז וכן מעליית מחירי הקומודיטיס בעולם ובראשם מחירי האנרגיה.

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

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

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) התפתחות המדיניות המוניטרית

את המדיניות המוניטרית בשנת 2002 ניתן לחלק לשתי תקופות בהן ננקטה מדיניות הפוכה: המחצית הראשונה של השנה בה נקט הבנק המרכזי במדיניות מוניטרית מרחיבה, שבה ליד 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%.

לאחר ההפחתה החדה בריבית לרמה של 3.8% 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 לחודש מאי בשיעור מתון של 0.2 נקודות האחוז בלבד, למרות שמרבית האינדיקטורים הצביעו על צורך בהעלאה משמעותית יותר.

(6) תיאור ההתפתחויות בשוקי ההון והכספים

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%.

בבחינת מדדי המניות המובילים ירדו המדדים ת"א-100 ו-ת"א-25 בשיעורים חדים של 25.6% ו-27.3%, בהתאמה. מדד "יתר המניות והמירים" ירד בשיעור של 19.9% ומדד מניות הטכנולוגיה "תל-טק" צנח ב-38.7%.

(7) שוק איגרות החוב

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 ההון, 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%.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

4. פרטים על הנהלת הקופה

א. חברי הדירקטוריון

כל חברי מועצת הקופה מונו לחברים בועד הפועל שהינו דירקטוריון החברה:

<u>שם ומשפחה</u>	<u>השתתפות בשיבות</u>	
<u>נציגי העצמאים</u>		
צור יעקב	4	יו"ר המועצה
אבל אהרון	2	
קוכמן דודו	1	
<u>נציגי עמית ריווחית</u>		
כהן רן	4	מנכ"ל הקופה
רביב יורם	1	
<u>דירקטורים חיצוניים</u>		
עמירן בן עמי, עו"ד	4	
גרינבוים סיגל, רו"ח	2	
<u>נציגי המעסיקים</u>		
אריאלי אריה	2	
ליברובסקי איריס	-	
לוי איתן	-	
גרינגרז משה	2	
שורץ אברהם	3	
בן ישי משה	2	
מקורי שאול	-	
חמוי יעקב	3	
<u>נציגי העובדים</u>		
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	-	

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2002

**חלק ג: דוח ההנהלה על אחריותה
לדוח השנתי**

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

להלן הפרטים הנדרשים לגבי חברי הדירקטוריון:

1. (1) שמו: צור יעקב
(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
(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. סיים את כהונתו ב-25/12/01.
(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: כהן רן
(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.
4. (1) שמו: רביב יורם
(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.
(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".
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

5. (1) שמו: עמירן בן עמי
(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.

6. (1) שמו: מנוח גבריאלי
(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.

7. (1) שמו: גרינבוים סיגל
(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 1 במדעים, תואר 2 בחשבונאות, התמחות במימון. עיסוקה-רואת חשבון במשרד רו"ח רוסק.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

8. (1) שמו: ליברובסקי איריס
(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: 2002.
(9) השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתה-תואר שני יעוץ חינוכי-תעסוקתי והתמחות ביעוץ ארגוני.
(10) עיסוקה-מנהלת מחלקת משאבי אנוש בבנק איגוד.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

9. (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.
10. (1) שמו: גרינגרז משה. מספר זהות: 000778308.
 (2) שנת לידה: 1941.
 (3) מענו: מושב בית משאיר.
 (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 תערוכות בחברת עוף עוז.
 (10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
11. (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.
12. (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.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

13. (1) שמו: חמוי יעקב
(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 מהדריין.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
14. (1) שמו: גלייך יוסי
(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.
15. (1) שמו: יעקב בן מרדכי
(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.
16. (1) שמו: קופנס אלכס
(2) שנת לידה: 1956.
(3) מענו: הדר עס, 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.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

17. (1) שמו: הלוי ברכה
(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.
18. (1) שמו: לוי נפתלי
(2) שנת לידה: 1962.
(3) מענו: מוחליבר 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.
19. (1) שמו: יעקובי דניאל
(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 הישראלית 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 הישראלית.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
20. (1) שמו: כאהן דוד
(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-פרופי לכימיה, עיסוקו-פרופי במכון ויצמן.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

21. (1) שמו: שלו נפתלי
(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.
22. (1) שמו: ברנדס אבי
(2) שנת לידה: 1953.
(3) מענו: החלמונית 14, קריית ראשון, ראש"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.
23. (1) שמו: שצר מלי
(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): השכלתו- 12 ש"ל, עיסוקו-מנכ"לית הועד המקומי בבית יצחק.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
24. (1) שמו: סיטון רחל
(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): השכלתו- 14 ש"ל, הנהח"ש, עיסוקו-מנהלת חשבונות בבית יצחק.
(10) האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

25. (1) שמו: נוקהוי עפרה
(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.
26. (1) שמו: אבל אהרון
(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.
27. (1) שמו: קוכמן דודו
(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.
28. (1) שמו: בן ישי משה
(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.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

נציגים חיצוניים בוועדת ההשקעות:

1. (1) שמו: גדעון בן נון
(2) שנת לידה: 1965.
(3) מענו: אורן 10, מתן.
(4) נתינות: ישראלית.
(5) חברות בוועדת 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-3.5 השנים 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
(2) שנת לידה: 1959.
(3) מענו: בן יוסף 8, תל אביב.
(4) נתינות: ישראלית.
(5) חברות בוועדת 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.

ב. גמול לדירקטורים

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

ג. 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.

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.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

ד. שמות שלושת העובדים הבכירים בהנהלת הקופה ותפקידיהם בקופה

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

ה. מספר הישיבות שהתקיימו

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

בשנת 2002 קיימה ועדת ההשקעות 12 ישיבות.

5. נוהל 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. הקופה השתתפה השנה באסיפה אחת בלבד כנ"ל (גמול) לאור שיעור זכויות ההצבעה שבידי הקופה לא היתה להצבעתה השפעה ממשית.

6. תאור אופן ניהול הקופה

א. מוסדות עמית וקופת הגמל

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

קרנות "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).

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 וחשכון מיום 15.3.1993, בהתאם לפירוט להלן:

- (1) חברת הניהול ממנה 4 נציגים מטעמה באסיפה הכללית, במועצה בועד 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, 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 מטעם כחברים במועצה ובועד הפועל, בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בתקנות החברה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

(4) לנציגי העמיתים במועצה ובוועד הפועל 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה של כל אחד מנציגי העמיתים שיצביעו במועצה ובוועד הפועל יועבר חלק יחסי מזכויות ההצבעה, לפי היחס של 1 חלקי מספר המעבידים הנוכחים במועצה או בוועד 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. 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 הוועד הפועל, המועצה או האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לסמכויות כל אחד מהגופים האמורים, וכן בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה (אם ישנן), בכל דין.

ג. 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 בהתאם עם ועדת ההשקעות.

ד. 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 הוועדה.

ה. נציגות העמיתים

העמיתים בוחרים, באסיפה הכללית, גוף (להלן: "נציגות העמיתים"), המשמש כוועדת 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 מינויים 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 ומורכבת 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

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

1. 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 מובא להכרעת הועדה. הרכב של 3 מתוך 6 החברים מהווה הרכב חוקי ויהיה בעל סמכות.

חברי ועדת השיפוט:

<u>משפחה ושם</u>	<u>מקום עבודה</u>	<u>תפקיד בדירקטוריון</u>
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

2. ועדת הלוואות

ועדת ההלוואות קיימה 3 ישיבות בשנת 2002.

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

3. 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

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2002

חלק ב: סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי ותוצאות פעולותיה

- 1 מאזן הקופה.
- 2 דו"ח הכנסות והוצאות.
- 3 דו"ח על השינויים בזכויות העמיתים.
- 4 דו"ח תשואות.
- 5 דו"ח ניתוח יעילות ההשקעות.
- 6 דו"ח ניהול סיכונים בהשקעות.
- 7 שונות.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
=====

סקירת ההנהלה על מצבה
של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
לשנה שנסתיימה ביום 31/12/2002

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

תוכן סקירת ההנהלה

3-5	מאזן הקופה	-
6-9	דו"ח הכנסות והוצאות	-
10-13	דו"ח על השינויים בזכויות העמיתים	-
14-15	דו"ח תשואות	-
16	דו"ח ניתוח יעילות ההשקעות	-
16-17	דו"ח ניהול סיכונים בהשקעות	-
17-18	שונות	-

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

מאזנים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

<u>31 בדצמבר</u>					<u>נכסים השקעות</u>
<u>1998</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>1999</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2000</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2001</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2002</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
572	419	406	139	81	<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
					מזומנים בקופה ובבנקים
3,378	1,508	9,599	2,504	2,647	פיקדונות קצרי מועד בבנקים
3,950	1,927	10,005	2,643	2,728	(2001 – כולל בקופה להשקעות)
23,465	24,241	20,411	29,147	18,996	<u>ניירות ערך סחירים</u>
2,381	1,900	1,328	963	3,857	אגרות חוב ממשלתיות
5,801	6,547	7,395	6,884	3,242	אגרות חוב אחרות
31,647	32,688	29,134	36,994	26,095	מניות וניירות ערך אחרים
6,035	3,901	2,074	902	635	<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
802	668	291	233	220	אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות
18	13	9	-	-	אגרות חוב אחרות
6,855	4,582	2,374	1,135	855	מניות וניירות ערך אחרים
14,589	14,998	13,321	11,643	10,240	<u>פיקדונות והלוואות</u>
570	1,055	1,014	851	715	פיקדונות באוצר ובבנקים
15,159	16,053	14,335	12,494	10,955	(2001 – כולל בקופה להשקעות)
866	840	816	744	-	הלוואות לעמיתים ולאחרים
79	979	90	16	15	זכויות במקרקעין
58,556	57,069	56,754	54,026	40,648	ריבית לקבל בגין השקעות
15	-	-	-	91	<u>סך כל ההשקעות</u>
58,571	57,069	56,754	54,026	40,739	חייבים - בגין מכירת מקרקעין
58,039	56,305	56,185	53,441	40,436	<u>סך כל הנכסים</u>
532	764	569	585	303	<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
					זכויות העמיתים
58,571	57,069	56,754	54,026	40,739	זכאים ויתרות זכות
					<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

המאזן לשנים 2001 - 2002

<u>שיעור השינוי</u>	<u>31/12/2001</u>	<u>31/12/2002</u>	<u>השקעות</u>
			<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
-22.54%	0.26%	0.20%	מזומנים בבנקים ובקופה להשקעות
40.21%	4.63%	6.50%	פקדונות קצרי מועד בבנקים
36.92%	4.89%	6.70%	
			<u>ניירות ערך סחירים</u>
-13.56%	53.95%	46.63%	אגרות חוב ממשלתיות
431.00%	1.78%	9.47%	אגרות חוב אחרות
-37.54%	12.74%	7.96%	מניות וניירות ערך אחרים
-6.45%	68.48%	64.06%	
			<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
-6.69%	1.67%	1.56%	אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות
25.46%	0.43%	0.54%	אגרות חוב אחרות
0.0%	-	-	מניות קופה להשקעות
-0.10%	2.10%	2.10%	
			<u>פקדונות והלוואות</u>
16.65%	21.55%	25.14%	פקדונות באוצר ובבנקים
11.39%	1.58%	1.76%	הלוואות לעמיתים ולאחרים
16.29%	23.13%	26.89%	
-100.00%	1.38%	1.9%	זכויות במקרקעין
			ריבית, דבידנד וסכומים
24.32%	0.03%	0.04%	לקבל בגין השקעות
-0.21%	100.00%	99.79%	<u>סך כל ההשקעות</u>
0.00%	0.00%	0.21%	<u>חייבים</u>
0.00%	0.0%	0.00%	<u>רכוש קבוע</u>
0.00%	100.0%	100.0%	<u>סך כל הנכסים</u>
			<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
0.35%	98.92%	99.27%	זכויות העמיתים
-32.40%	1.08%	0.73%	זכאים ויתרות זכות
0.0%	100.0%	100.0%	<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ניתוח נתוני המאזן

נכסי הקופה נטו ליום 31.12.02 הסתכמו לסך 40,436 אלפי ש"ח מול סך של 53,441 אלפי ש"ח בשנת 2001, קיטון של כ - 24% הנובע מתשואה ריאלית נטו שלילית של הקופה בשיעור של 6.16% - וכן מצבירה שלילית נטו בסך של כ - 10 מליון ש"ח.

משיכות העמיתים בשנת 2002 הסתכמו ל- 13,130 אלפי ש"ח מול 10,588 אלפי ש"ח בשנת 2001, גידול של כ- 24%. עיקר הגידול נבע כתוצאה משחרור כספי פיצויים .

עיקר השינוי בנכסי הקופה הוא הקיטון בסעיף אגרות חוב ממשלתיות סחירות והגדלת ההשקעה באגרות חוב אחרות סחירות שנועדה לשמור על היקף השקעות סחיר להבטחת נזילות. בניירות ערך סחירים חלה ירידה מול שנת 2001 מכ- 68% מנכסי הקופה בשנת 2001 לכ- 64% מנכסי הקופה בשנת 2002.

עיקר השינוי בסעיף אגרות חוב ממשלתיות סחירות הוא הקיטון באג"ח ממשלתי צמוד מדד. באג"ח ממשלתי לא צמוד חלה עליה לעומת שנת 2001 זאת בשל הריבית הגבוהה שהיתה בשוק מול עליית המדד במיוחד ברבעון האחרון.

שנת 2002 התאפיינה כשנה שבה התברר שגם ההשקעה באגרות חוב יכולה להיות תנודתית לעומת שנה קודמת, בה ההשקעה באגרות החוב נחשבה לסולידית והניבה תשואה נאה. הקופה הקפידה להשקיע באג"ח לטווחים בינוניים אשר הושפעו פחות מהתנודתיות בשוק.

במניות וני"ע אחרים סחירים חלה ירידה של כ- 3.6 מליון ש"ח לעומת שנת 2001, עיקר הירידה הינה במניות סחירות וזאת כתוצאה מהירידות החדות שהיו בבורסה במהלך השנה.

הירידה בניירות ערך בלתי סחירים ממשלתיות ומיועדות נבעה בשל פדיון סופי של האגרות ואי יכולת רכישה מחדש.

מבחינת סדרי גודל, ירידה של כ - 7 מיליון ש"ח באגרות חוב סחירות עלייה של כ - 2 מיליון ש"ח באגרות חוב ממשלתיות סחירות לא צמודות, ירידה של כ- 2 מיליון באג"ח ממשלתי צמוד מט"ח וירידה של כ - 3.6 מליון ש"ח במניות סחירות (כולל קרנות נאמנות).

בשנת הדוח מומשו נדל"ן - בנין משרדים בבעלות של 50% ברח' נחמני בת"א. עליית קצב המשיכות מול ההפקדות חייב את הקופה לשמור על רמת נזילות גבוהה למרות הזדמנויות שהיו בשנת 2002 בחשקעות בלתי סחירות בכל הנוגע לשיעורי הריבית והתשואה לפדיון.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות הכנסות והוצאות

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

<u>לשנה שנתיימה ביום</u>				
<u>31 בדצמבר</u>				
<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
160	327	294	(71)	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
				ממזומנים ושווי מזומנים
1,491	1,003	2,903	(1,192)	<u>מניירות ערך סחירים</u>
135	15	110	(341)	מאגרות חוב ממשלתיות
2,629	343	(278)	(1,710)	מאגרות חוב אחרות
				ממניות וניירות ערך אחרים
4,255	1,361	2,735	(3,243)	
242	156	48	17	<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
42	21	30	34	מאגרות חוב מיועדות
2	1	(2)	-	מאגרות חוב אחרות
				ממניות בקופה להשקעות
286	178	76	51	
670	969	621	474	<u>מפיקדונות והלוואות</u>
61	65	43	52	מפיקדונות באוצר ובבנקים
				מהלוואות לעמיתים ולאחרים
731	1,034	664	526	
62	78	74	(45)	<u>מזכויות במקרקעין</u>
584	42	-	120	דמי שכירות בניכוי הוצאות
(28)	(22)	(73)	-	רווח מימוש של זכויות המקרקעין נטו
				הערכה מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם
618	98	1	75	
4	(9)	6	15	<u>הכנסות (הפסדים) אחרות</u>
6,054	2,989	3,776	(2,647)	<u>סך כל ההכנסות</u>
447	443	419	353	<u>הוצאות</u>
28	18	19	35	הוצאות ניהול
-	-	-	24	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
				הוצאות מיסים
475	461	438	412	<u>סך כל ההוצאות</u>
5,579	2,528	3,338	(3,059)	<u>הכנסות נטו לשנת הדו"ח</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

דוח שיעורי הכנסה לשנים 2001-2002

מותאם להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

שער	שיעור	הכנסה	הכנסה	יתרה	יתרה שנתית
הכנסה	הכנסה	הכנסה	הכנסה	הכנסה	הכנסה
באחוזים	באחוזים	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
1-12/2001	1-12/2002	1-12/2001	1-12/2002	1-12/2001	1-12/2002
4.9%	-2.96%	294	(71)	6,049	2,404
ממומנים ושווי ממומנים					
12.2%	5.90%	2,903	(1,192)	23,868	20,179
9.3%	-8.05%	110	(341)	1,183	4,235
(-4.2%)	-34.63%	(278)	(1,710)	6,667	4,937
8.6%	-11.04%	2,735	(3,243)	31,718	29,351
מניירות ערך סחירים					
3.6%	2.19%	48	17	1,333	793
11.8%	14.72%	30	34	252	232
(35.8)%	0.00%	(2)	-	6	-
מניירות ערך שאינם סחירים					
3.2%	5.02%	76	51	1,591	1,025
5.00%	4.35%	621	474	12,519	10,891
5.00%	6.78%	43	52	851	773
5.00%	4.51%	664	526	13,370	11,664
0.1%	12.05%	1	75	807	622
15.7%	14.85%	6	15	44	101
7.1%	-5.86%	3,776	(2,647)	53,579	45,167
סך הכל					

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ניתוח הוצאות

א.

<u>שיעור השינוי</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>באחוזים מתוך הנכסים על בסיס שנתי</u>			
-	0.76%	0.76%	הוצאות ניהול
166.87%	0.03%	0.08%	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
100.0%	-	0.06%	הוצאות מיסים
<u>13.92%</u>	<u>0.79%</u>	<u>0.9%</u>	

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% בהתאם לתקנונה. הקופה גבתה בשנת הדוח את דמי הניהול המקסימליים.

השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו הוא 0.75% (2001 - זהה).

ג. דמי ניהול נגבים מידי חודש בחודשו והם מחושבים בגין יתרת הנכסים לסוף כל חודש ומשולמים לעמית ריווחית סמוך לחישוב.

ד. בסה"כ ירדו הוצאות הקופה ב - 66 אלפי ש"ח הכוללים בעיקר ירידה בדמי ניהול לעמית ריווחית בשל ירידה בהיקף הקופה. כמו כן השנה לראשונה כתוצאה משינוי בהנחיות האוצר הוצגו 4 אלפי ש"ח כהוצאות דמי ניהול למנהל קרן נאמנות שהוחזקה על ידי הקופה.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

הכנסות והוצאות - מגמות עיקריות

בניגוד לשנת 2001 שחיתה שנת האג"ח בה השיגה הקופה תשואה עודפת באפיקי האג"ח השונים, בשנת 2002 ההשקעה באגרות חוב התבררה כתנודתית והניבה תשואה ריאלית שלילית לקופה.

בסה"כ בשנת 2002 ההפסדים מניירות ערך סחירים הסתכמו לסך 3,243 אלפי ש"ח, המהווים 122.5% מסך ההפסדים כאשר משקל ניירות ערך סחירים מכלל הנכסים הוא בממוצע שנתי כ- 64%, וזאת בעיקר בשל ההפסדים הכבדים והתשואה השלילית שנבעה מההשקעות במניות וני"ע אחרים סחירים וכן מהפסדים באג"ח הסחירות.

לעומת זאת בשנת 2001 ההכנסות מני"ע סחירים היוו 2,718 אלפי ש"ח מהכנסות הקופה המהווים 72% מסך הכנסות כאשר משקל ניירות הערך הסחירים היה כ- 68%, כלומר לחלק הסחיר היתה תרומה מהותית בהשגת התשואה בשנת 2001.

בשנת 2001 התשואה שהושגה מאגרות החוב הממשלתיות סחירות היתה כ- 12.2% ומאגרות חוב אחרות סחירות כ- 9.3%. המניות הניבו תשואה שלילית של 4.2%-. אך אגרות החוב הסחירות ריסנו את התשואה השלילית של המניות, כך שסה"כ שיעור ההכנסה מניירות ערך סחירים היתה 8.6%. לעומת זאת בשנת 2002 התשואה שהושגה מאג"ח ממשלתיות סחירות היתה שלילית כ- 5.9%, מאג"ח אחרות תשואה שלילית של כ- 8.05% וממניות תשואה שלילית של כ- 34.63% כך שסה"כ שיעור ההכנסה מניירות ערך סחירים היה 11.04%-.

הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים הניבו לכאורה תשואה ריאלית שלילית וזאת בשל כך שהקופה בסוף החודש מחזיקה מזומנים לצורך תשלום לעוזבים בתחילת החודש. שיטת השחיקה מביאה לכך שכספים שהיו בקופה מספר ימים בודדים נשחקים כל החודש ובשעורי אינפלציה גבוהים יחסית כפי שהיו בשנת 2002, ההשפעה גדולה.

לעומת זאת בשנת 2001 הכנסות אלו הניבו תשואה ריאלית חיובית וזאת בשל האינפלציה הנמוכה שהיתה מול שיעורי הריבית הגבוהים יחסית בשוק הבלתי צמוד.

הכנסות מניירות ערך בלתי סחירים ופקדונות הניבו תשואה של כ- 5% - 4.5% המשקפת את שעורי הריבית הנקובה בתנאי הנייר ו/או הפקדון. מדיניות הקופה להחזיק בנכסים אלו על מנת להבטיח יציבות ובטחון לקופה גם בשנים בהן שוק המניות לא מאיר פנים כפי שהיה בשנים האחרונות.

התשואה החיובית בנדליין נובעת ממימוש נכס של הקופה.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות על השינויים בזכויות עמיתים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
64,455	58,039	56,305	56,185	53,441	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
					הפרשות:
	9	34	34	30	שכירים - הפרשות מעביד
	9	34	34	30	שכירים - הפרשות עובד
407	67	66	48	42	הפרשות - עמית עצמאי
3,006	4,165	2,880	4,390	3,082	לפיצויים - בחשבונות אישיים
3,413	4,250	3,014	4,506	3,184	סך כל ההפרשות
					תשלומים לעמיתים:
-	35	12	21	-	לעמיתים שכירים
2,249	4,151	1,519	2,266	1,445	לעמיתים עצמאיים
8,027	7,395	4,131	8,301	11,685	לפיצויים - בחשבונות אישיים
10,276	11,581	5,662	10,588	13,130	סך כל התשלומים
(6,863)	(7,331)	(2,648)	(6,082)	(9,946)	צבירה נטו
447	5,597	2,528	3,338	(3,059)	הכנסות נטו
58,039	56,305	56,185	53,441	40,436	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

זכויות העמיתים

הקופה הנה קופת גמל אשר עמיתה הינם בעלי ותק רב וכן סה"כ כספי השכירים עלולים להידרש למימוש עם הפסקת עבודת העמית במיוחד כספי פיצויים. בשנה זו כהמשך לשנים האחרונות ישנו עודף במשיכות מול ההפקדות כאשר השנה הגידול נבע ממשיכות פיצויים המשקפים את מצב התעסוקה במשק ועקב כך ירדו גם ההפקדות למסלול פיצויים.

משיכות הקופה הסתכמו ל כ - 13 מיליון ש"ח מול הפקדות של כ - 3 מיליון ש"ח, מדובר במשיכה של כ - 20% מצבירת הקופה.

עמיתים - נזילות

31/12/2001

31/12/2002

19.10%

17.99%

חסכוניות שהבשילו

14.3

6.32

משך חיים ממוצע בחסכון

ניתוח נזילות הקופה

מועדי פירעון (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)	נכסים (ב - %)
נזיל	893	2.2
תוך שנה	4,181	10.3
מעל שנה ועד שנתיים	2,953	7.3
2-3 שנים	2,674	6.6
3-4 שנים	7,595	18.8
4-5 שנים	5,897	14.6
5-10 שנים	9,430	23.3
מעל 10 שנים	3,567	8.8
אחרים	3,246	8.1
סה"כ	40,436	100.0

שינוי במספר העמיתים

סוג העמיתים	מספר העמיתים	לתחילת השנה	הצטרפו השנה	פרשו השנה	לסוף השנה	יחס
שכירים	70	70	-	-	70	100.0%
עצמאיים	200	200	1	20	181	
סה"כ	270	270	1	20	251	
מתוכם חשבוניות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה	42	42	-	20	22	-

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

התפלגות עמיתים שכירים בקופת הגמל לשנת 2002

<u>גילאים</u>	<u>מספר עמיתים</u>	<u>הפקדות</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>	<u>משיכות</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>	<u>סך נכסים</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>
עד גיל 30	2	4	-	11
40 - 31	2	22	-	55
50 - 41	59	-	-	430
60 - 51	2	33	-	108
65 - 61	1	-	-	6
70 - 66	1	-	-	40
71 ומעלה	3	1	-	96
סה"כ	70	60	-	746

הנתונים הנ"ל אינם כוללים מידע לגבי חשבונות פיצויים.

התפלגות עמיתים עצמאיים בקופת הגמל לשנת 2002

<u>וותק בקופה</u>	<u>מס' חשבונות</u>	<u>הפקדות</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>	<u>משיכות</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>	<u>סך נכסים</u> <u>(באלפי ש"ח)</u>
עד 5 שנים כולל	13	14	30	153
6-10 שנים	59	17	75	3,454
11-15 שנים	28	6	150	2,260
מעל 15 שנים	101	5	1,190	5,260
	201	42	1,445	11,127

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

חסכונות שהבשילו ומשך חיים ממוצע בחסכון

אחוז חסכונות שהבשילו בשנת 2002 הינו 17.99% משך החיים הממוצע בקופה עומד על 6.32 שנים (2001 - 19.1% ו- 14.3 בהתאמה).

מניתוח עתי של נזילות הקופה והצבירה נטו קיים מאזן שלילי מתמיד בין ההפקדות למשיכות.

לפי טבלת ניתוח סחירות נכסי הקופה מתוכם נכסים נזילים הינם כ- 64% ואלו מתוכם נכסים נזילים תוך שנה הינם כ- 13% וכן מזומנים ושווי מזומנים בהיקף של כ-7%.

נתונים אלו מראים כי לקופה אין בעיה לעמוד בזרם המשיכות הצפוי אולם ראוי לציין כי זרם המשיכות המוגבר בשנים האחרונות מערער את היציבות ומקשה על תכנון השקעה. רפורמת רבינוביץ המעניקה הטבות מס משמעותיות לכספים שהופקדו עד 31.12.02 ויושאר בקופות מול אפיקי חסכון אחרים במשק יתכן ותקטין את קצב המשיכות מהקופה. המשך מצב האבטלה במשק ואי קליטת עובדים חדשים ישפיע על הרעה נוספת בתזרים המזומנים של הקרנות.

מספר העמיתים

סה"כ עמיתי הקופה ב- 1.1.2002 עמד על 70 במעמד שכיר ו- 200 במעמד עצמאי. במהלך 2002 הצטרף עמית אחד במעמד עצמאי ופרשו 20 עמיתים במעמד עצמאי.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

תשואות הקופה

<u>השנה</u>	<u>תשואה שנתית*</u>
1993	2.35%
1994	-4.10%
1995	3.67%
1996	1.78%
1997	7.00%
1998	0.46%
1999	10.44%
2000	4.54%
2001	6.60%
2002	-6.16%

תשואה שנתית ממוצעת ל - 10 שנים אחרונות (ב-%): 2.55

תשואה שנתית ממוצעת ל - 4 שנים אחרונות (ב-%): 3.67

סטיית תקן ל - 10 שנים אחרונות: 4.78

* תשואה שנתית - שיעור תשואה שנתית ריאלית נטו לאחר ניכוי דמי ניהול, המחושבת בהתאם לתקנה 53 לתקנות מס הכנסה.

<u>תשואת הקופה</u>	<u>31/12/2002</u>	<u>31/12/2001</u>	<u>31/12/2000</u>	<u>31/12/1999</u>	<u>ממוצע</u>
תשואה נומינלית ברוטו	0.87%	8.93%	5.43%	12.83%	6.92%
תשואה נומינלית נטו	0.11%	8.11%	4.64%	11.99%	6.12%
שיעור עליית מדד המחירים לצרכן	6.69%	1.41%	0.09%	1.40%	2.37%
תשואה ריאלית ברוטו	-5.46%	7.39%	5.35%	11.27%	4.45%
תשואה ריאלית נטו	-6.16%	6.60%	4.54%	10.44%	3.67%

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"ח ניתוח יעילות השקעות ליום 31 בדצמבר 2002 (באלפי ש"ח)

12/02	11/02	10/02	9/02	תשואות חודשיות של האפיק:				4/02	3/02	2/02	1/02	תשואת	תשואת	
				8/02	7/02	6/02	5/02					האפיק	האפיק	
												במפל	בבורסה	
-0.99	1.78	0.88	-0.33	0.00	0.84	-2.94	2.00	0.20	-1.55	0.18	2.49	2.46	1.12	מאג"ח ממשלתיות צמודות מדד
3.02	-2.68	1.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.72	8.38	מאג"ח ממשלתיות צמודות מטי"ח
1.11	4.70	0.24	-6.24	0.36	2.57	-1.84	-1.14	-2.54	-4.06	-0.90	5.77	-2.60	-2.38	מאג"ח ממשלתיות לא צמודות
1.41	1.39	1.01	-0.99	-0.95	0.27	0.53	-1.35	-2.21	-0.32	-0.47	1.34	-0.43	-1.95	מאג"ח רחב אחריות
-7.87	10.30	-3.49	-6.35	0.22	-0.52	-5.32	3.99	-4.21	-7.19	-5.48	0.51	-23.87	-25.59	מניות

התשואה המשוקללת של התיק (ב - %)	-3.77
תשואת התיק בבורסה (ב - %)	-4.67
הפרש (ב - %)	0.90

הערות:

- בטורי החודשים המתייחסים לתשואות החודשיות של האפיק, המספרים מחושבים כלהלן: הכנסה חודשית לחלק ליתרה מאזנית ממוצעת לחודש השוטף.
- תשואת האפיק בפועל מחושבת כלהלן: הכפלה של התוצאות המתקבלות בכל חודש בנפרד.
- התשואה המשוקללת של התיק משקללת את התשואה בכל אפיק בהתאם למשקלו היחסי מסך הנכסים הסחירים של הקופה.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ניתוח יעילות ההשקעות:

תיק ההשקעות של הקופה הניב בשנה החולפת תשואה שנתית שלילית משוקללת בשיעור של -3.77% בעוד שמדדי השוק הרלוונטיים ירדו בשנה זו בשיעור של -4.67%, תשואה עודפת חיובית של הקופה בשיעור של 0.90 לעומת מדדי השוק המשוקללים נבעה בעיקר בשל התשואה החיובית שהניבה הקופה מתיק אג"ח ממשלתיות, 2.46% בעוד שמדדי השוק הרלוונטי עלו ב- 1.12% וזאת בעיקר בשל הקפדנות הסלקטיבית שבה נהגה הקופה לגבי השקעותיה באג"ח ממשלתי בינוניות וקצרות מועד שלא הושפעו יחסית מהירידות הראליות. מאחר ונכסים אלו מרכיבים את עיקר תיק ההשקעות של הקופה יתרון במרכיב זה מול השוק מספיק בשביל לתת תשואה משוקללת עודפת על פני תיק השוק. באגרות חוב ממשלתיות לא צמודות היתה תשואת הקופה קרוב לתשואת השוק. באג"ח צמודי מט"ח הקופה היתה פחות טובה מהשוק זאת עקב אי פעילותה בתחום המט"ח וצמצום התיק צמוד המט"ח בעוד שבמהלך השנה היו תנודות בשער החליפין והוא בסיכום שנתי עלה מעל למדד ובנוסף היתה ירידה בשיעור הריבית בעולם על ה- \$ כך שכל הגורמים המצרפיים גרמו לתשואה חיובית ב- \$ לרבות תשואה חיובית ריאלי.

במניות תשואת הקופה היתה גבוהה מתשואת השוק וזאת עקב הצמצום באחזקות וכן מדיניות השקעה הכוללת אחזקת מניות של חברות גדולות אשר ירדו פחות מהמדד המשוקלל. באג"ח אחרות קונצרניות גם תשואת הקופה היתה עדיפה וזאת בשל המדיניות של הקופה בנושא רכישת אג"ח קונצרני תוך דרישה של דרוג וסחירות גבוהה ובדרי"כ גם ריבית העולה על ריבית אג"ח מקבילה ממשלתית ובשל כך ההרכב הקפדני של האג"ח הקונצרני הושפע פחות מהירידות בשנת 2002 ביחס למדד השוק.

לסיכום ניתן לראות כי הקופה נהגה בהשקעותיה בזהירות ובשיקול דעת ועמדה במבחן היעילות מול מבחן תשואת השוק הרלוונטי ואף השיגה תשואה עודפת במונחים אובייקטיביים.

ניהול סיכונים בהשקעות

הקופה משקיעה את עיקר נכסיה באגרות חוב ממשלתיות ואחרות בדרוג גבוה צמודות מדד לטווח בנוני וכן אג"ח ממשלתי לא צמודות, הנחשבות כאגרות חוב בעלות סיכון נמוך מאוד וסחירות גבוהה. ע"י כך מבקשת הקופה להשיג יציבות במירב נכסיה ולחקטין את סיכון השוק למינימום ההכרחי, זאת בשל כך שהקופה נדרשת לרמת נזילות גבוהה עקב מאזן כניסת כסף שלילי לקופה בשנים האחרונות (משיכות גדולות משמעותיות מההפקדות).

הקופה מחזיקה "עוגן" המורכב מניירות ערך לא סחירים ופקדונות, במטרה להבטיח תשואה יציבה לחלק מהתיק אשר אינה נתונה לתנודתיות, מאשר התשואות על נכסים סחירים בשוק ניירות הערך הסחירים ולמרות החשיפה לשינוי שערי הריבית, חשיפה זו לא משמעותית בשל מדיניות הקופה להחזיק את מרכיב הנכסים הזה עד לפדיון. החלק הסחיר מורכב ברובו מאגרות חוב ממשלתיות במטרה להקטין את סיכון המנפיק. בשל הצורך לרמת נזילות גבוהה לא הגדילה הקופה את השקעותיה בחלק הלא סחיר למרות תשואות גבוהות יחסית שהיו בשוק בשנת 2002.

על ההשקעה באגרות חוב שאינן ממשלתיות נדרשת בעת ההשקעה, תשואה עודפת בפרמיה לסיכון מנפיק זה. התשואה העודפת כאמור בהשקעה באג"ח הקונצרניות מפצה על סיכון המנפיק היחסי המגולם בהן.

השנה לא היתה פעילות נרחבת בשוק המניות עקב המצב.

השקעת הקופה במניות מבוססת על ניתוחים מקרו כלכליים לבחינת מצב המשק וכן על סמך ניתוחים מיקרו כלכליים של חברות בהן משקיעה הקופה ולכן אין חשיפה גבוהה לסיכון נזילות.

עיקר החזקות במניות סחירות מתבצעת במניות של חברות גדולות ומבוססות (מניות - ת"א 100). כתוצאה מהריבית השקלית הגבוהה יחסית שהנהיג בנק ישראל בשנת 2002, הושקעו חלק מנכסי הקופה באגרות חוב ממשלתיות לא צמודות, כגון: אג"ח מסוג שחר, גילון ומק"מ. על מנת להנות מהריביות השקליות הגבוהות להקטין את סיכון הנזילות, משקיעה הקופה חלק מנכסיה ביתרות נזילות, כגון: פרי"י ופק"מ.

הקופה משקיעה כ- 4% מנכסיה בניירות ערך צמודי מט"ח אג"ח ממשלתיות אשר הסחירות בהן גבוהה וכן על מנת להקטין את סיכון שער החליפין, כתוצאה מפיחות אפשרי בשערי מטבעות החוץ (בעיקר \$ ארה"ב).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

סיכויי נזילות

בעמוד 11 מפורטת נזילות הקופה על פני השנים, ביחס להתחייבויות הקופה הנגזרת מאחוזי החסכונות שהבשילו 17.99%, אין לקופה בעיה כלל לעמוד בהתחייבויותיה על פני זמן לעמית הקופה וקיימת התאמה טובה מאד בין נזילות הנכסים לנזילות חסכונות העמיתים (הסבר מפורט - ראה עמוד 13). הקופה ערוכה בהרכב נכסיה לענות על כל דרישה צפויה של משיכות. בעקבות רפורמת "רבינוביץ" המקנה הטבות מס לעמיתים בגין כספים שהופקדו עד 12/02 יתכן וקצב המשיכות המוגבר יקטן וזאת בכפוף לשינוי במצב הכלכלי של המשק.

שוונות

1. הלוואות לעמיתים

ההלוואות הינן צמודות והן נושאות ריבית של 5.5% - 7.0% ההלוואות עומדות לפרעון תוך תקופה שאינה עולה 5 שנים.

2. דמי ניהול

הקופה ראשית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% (0.0625% לחודש) בהתאם לתקנונה. הקופה גבתה בשנת הדוח את דמי הניהול המקסימליים. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו והם מחושבים בגין יתרת הנכסים לסוף כל חודש ומשולמים לעמית רווחית סמוך לחישובם.

3. צדדים קשורים

- א. הקופה הינה צד קשור לעמית - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים ולעמית רווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.
- ב. דמי ניהול ששולמו לעמית רווחית הסתכמו ב - 337 אלפי ש"ח (2001 - 407 אלפי ש"ח).
- ג. לגבי יתרות עם צדדים קשורים ראה באור 11 לדוחות הכספיים.

4. מיסים על הכנסה

- א. הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2003). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).
- ב. הוצאות המיסים המוצגות בדוח הכנסות והוצאות מתייחסות למיסים שנוכו מהקופה בגין אגרות חוב שברשות הקופה, עבור התקופה שלא החזיקה בהן (2001 - הוצאות המיסים הוצגו כגריעה מההכנסות המתייחסות. בהעדר נתונים זמינים לא סווגו מחדש הנתונים).

5. התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבויות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדו"חות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים 6.

א. סיכונים

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

ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכונים השוק.

להערכת ההנהלה סיכונים האשראי הכרוכים באגרות החוב, בפקדונות ובהלוואות, אינם משמעותיים.

ב. השווי ההוגן

להערכת ההנהלה אין הפרש מהותי בין נכסי הקרנות לבין ערכם החשבונאי.

אומדן זה מביא, בין היתר, בחשבון את שיעורי הריבית שנושאים אגרות החוב הבלתי סחירות, הפקדונות וההלוואות, בשים לב לכך שאגרות החוב מוחזקות עד לפדיון. כן מביא האומדן בחשבון את דרך הצגת ניירות הערך הסחירים (לפי שווי הבורסה).

7. תקנות דרכי השקעה חדשות

ביום 28 באפריל 2002 פורסם ברשומות תיקון לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964 שעיקרן שינוי בכללים הנוגעים להשקעות של קופות הגמל ולמבנה הפנימי של הקופה בכל הנוגע לקביעת השקעותיה.

תחילת עיקר השינויים היא עד שנה מיום הפרסום. השינויים בתיקון מבטאים את עמדת מגמת אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון לעבור משיטת פיקוח ישיר שהיה נהוג בעבר, לשיטת פיקוח עקיף.

אם בעבר קבעו התקנות מגבלות לפי סוגי נכסים באופן שהגביל את שיקול דעת הקופה בקביעת השקעותיה, הרי שעל פי התקנות החדשות קבלת החלטות על השקעות הקופה נתונה באופן מלא לקופה, כאשר התערבות האוצר בתהליכים אליה היא מינימלית. מוסדות מרבית המגבלות הקיימות על מכסות ההשקעה השונות ועיקר האחריות לניהול ההשקעות מועברת לידי הקופה. מאידך, מורחבות המגבלות היציבותיות ומחלות חובות ומגבלות בנוגע לניהול ההשקעות ולמקצועיות הנדרשת מהמערבים בקבלת החלטות ההשקעה והמנהלים את השקעות הקופה. לתאריך הוצאת הדוח הכספי עמדה הקופה בכל הדרישות על פי תקנות אלו.

8. רפורמת ועדת "רבינוביץ"

בתחילת שנת 2003 נכנסה לתקופה רפורמת ועדת "רבינוביץ" הכוללת בעיקר שינוי בזכאות להפקדה ומשיכת כספים מקופת גמל, הגדרת זכאות הפטור מתשלום מס לגבי כספים שהופקדו עד 31.12.02, והפטור ממס עד גובה הפקדה מוטבת החל מ - 1.1.03. ככלל כספים שלא יוגדרו כפטורים ממס בהתקיים הזכאות למשיכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה יהיו חייבים במס של 15% על הרווח הריאלי, כספים שימשכו שלא כדין יהיו חייבים במס 35% במקור כמו לפני כניסת הרפורמה.

9. צו איסור הלבנת הון

בשנת 2001 פורסם צו איסור הלבנת הון (חובת זיהוי, דיווח וניהול רישומים של קופת גמל וחברה המנהלת קופת גמל) אשר מהווה השלמה לחקיקה הראשית בנדון. בין היתר מטיל הצו על הקופה חובת רישום פרטי עמית עצמאי בעת פתיחת חשבון או בעת ביצוע פעולה בחשבון. כן חלה על קופת גמל החובה לקבל לידיה את מסמכי הזיהוי ואימותם.

דו"ח ההנהלה על אחריותה לדו"ח השנתי

הדו"ח השנתי, הוכן על ידי הנהלת קופת הגמל או הנהלת החברה המנהלת את קופת הגמל והיא אחראית לנאותות הדו"ח.

דו"ח זה כולל, דו"חות כספיים הערוכים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם וכן מידע אחר.

הדו"חות הכספיים הנ"ל, נידונו בישיבת הדירקטוריון מיום: 26/3/03 ואושרו על ידו באותו תאריך.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של קופת הגמל, מקיימת הנהלת הקופה מערכת בקרה פנימית מקיפה שמטרתה להבטיח כי כל העסקות הנעשות על ידי קופת הגמל נערכות על פי הרשאות נאותות וכי נכסי הקופה מוגנים, שלמותם מובטחת והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדו"חות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכך, שאין היא מעניקה ביטחון מוחלט אלא בטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העיקרון של הביטחון הסביר מבוסס על ההכרה, כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון הקופה או החברה המנהלת את הקופה, שהינו אחראי לדו"חות הכספיים, קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. הנהלת הקופה פועלת לפי המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת הקופה וכן עם המבקר הפנימי ועם רואי החשבון של הקופה במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

רואי החשבון של הקופה, ערכו ביקורת של הדו"חות הכספיים השנתיים של קופת הגמל, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, שמטרתה לאפשר להם לחוות את דעתם באיזו מידה משקפים דו"חות אלה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובהנחיותיו את מצבה הכספי של קופת הגמל ואת תוצאות פעולותיה. דיווחם של רואי החשבון מצורף לדו"חות הכספיים השנתיים.

כמו כן, המידע בדו"ח הדירקטוריון ובסקירת ההנהלה (להלן - המידע הנלווה) נמסר לעיונם של רואי החשבון על מנת שיוכלו להודיע אם קיימת אי התאמה מהותית בין המידע בדו"חות הכספיים לבין המידע הנלווה, או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיעת רואי החשבון במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מרואי החשבון. (אם נתקבלה הודעה כאמור, תובא כאן הפנייה להודעה זו).

רואי החשבון לא נקטו לצורך זה נהלי ביקורת נוספים על אלה שהיו חייבים לנקוט לצורך ביקורת הדו"חות הכספיים.

יו"ר דירקטוריון קופת הגמל (שם) אלכס קופנס (חתימה)

מנהל קופת הגמל (שם) נ. נ. נ. (חתימה)

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

(תפקיד) חשבת ומנהל (שם) אליה סימס (חתימה)

תאריך אישור הדו"ח: 26/3/03

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2002

**חלק ד : דוח כספי שנתי של
קופת הגמל**

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ליום 31 בדצמבר 2002

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

ה ת ו כ נ

עמוד

2	דין וחשבון המבקרים
3	מאזנים לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001
4	דו"חות הכנסות והוצאות לשנים שנסתיימו ב - 31 בדצמבר 2002 ו-2001
5	דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים לשנים שנסתיימו ב - 31 בדצמבר 2002 ו-2001
6-25	באורים לדו"חות הכספיים

צב' ורדי' ושות'

רואי חשבון

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ביקרנו את המאזניים המצורפים של קרנות פיצויים ותגמולים של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - עמית) המהוות מגזר של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 ואת דו"חות הכנסות והוצאות והדו"חות על התנועה בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דו"חות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של עמית. אחריותנו היא לחוות דעה על דו"חות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדו"חות הכספיים משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מכל הבחינות המהותיות, את מצבן הכספי של קרנות הפיצויים והתגמולים לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 ואת תוצאות פעולותיהן והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2 הדו"חות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים המותאמים על פי השינוי בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
ג'ר' וצ' ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26/3/2003

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

מאזנים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

31 בדצמבר	2002	2001	באור	השקעות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		מזומנים ושוי מזומנים
139	81			מזומנים בקופה ובבנקים
2,504	2,647			פקדונות קצרי מועד בבנקים
2,643	2,728			
29,147	18,996	5		ניירות ערך סחירים
963	3,857	5		אגרות חוב ממשלתיות
6,884	3,242	7		אגרות חוב אחרות
				מניות וניירות ערך אחרים
36,994	26,095			
902	635	6		ניירות ערך שאינם סחירים
233	220			אגרות חוב מיועדות
				אגרות חוב אחרות
1,135	855			
11,643	10,240	8		פקדונות והלוואות
851	715			פקדונות באוצר ובבנקים
				הלוואות לעמיתים
12,494	10,955			
744	-	9		זכויות במקרקעין
16	15	10		ריבית ודיבידנד לקבל בגין השקעות
54,026	40,648			סך כל ההשקעות
-	91			חייבים - בגין מכירת מקרקעין
54,026	40,739			סך כל הנכסים
53,441	40,436			זכויות העמיתים והתחייבויות
585	303	11		זכויות העמיתים
				זכאים ויתרות זכות
54,026	40,739			סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26/3/2003

מנכ"ל רן כהן

אלכס קרפנט

מ.מ. יו"ר מועצת עמית

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות הכנסות והוצאות

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

<u>2001</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2002</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	
294	(71)		הכנסות (הפסדים)
			מזומנים ושווי מזומנים
2,903	(1,192)		מניירות ערך סחירים
110	(341)		מאגרות חוב ממשלתיות
(278)	(1,710)		מאגרות חוב אחרות
			ממניות וניירות ערך אחרים
2,735	(3,243)		מניירות ערך שאינם סחירים
48	17		מאגרות חוב מיועדות
30	34		מאגרות חוב אחרות
(2)	-		ממניות בקופה להשקעות
76	51		מפיקדונות והלוואות
621	474		מפיקדונות באוצר ובבנקים
43	52		מהלוואות לעמיתים
664	526		מזכויות במקרקעין
74	(45)		דמי שכירות בניכוי הוצאות
-	120	9	רווח מימוש של זכויות המקרקעין נטו
(73)	-		הערכה מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם
1	75		
6	15	12	הכנסות אחרות
3,776	(2,647)		סך כל ההכנסות
419	353	13	הוצאות
19	35	14	הוצאות ניהול
-	24	16	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
			הוצאות מיסים
438	412		סך כל ההוצאות
3,338	(3,059)		הכנסות נטו לשנת הדו"ח

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

<u>2001</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2002</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
56,185	53,441	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
		<u>הפרשות:</u>
34	30	שכירים - הפרשות מעביד
34	30	שכירים - הפרשות עובד
48	42	הפרשות - עמית עצמאי
4,390	3,082	לפיצויים - בחשבונות אישיים
4,506	3,184	סך כל ההפרשות
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
21	-	לעמיתים שכירים
2,266	1,445	לעמיתים עצמאיים
8,301	11,685	לפיצויים - בחשבונות אישיים
10,588	13,130	סך כל התשלומים
(6,082)	(9,946)	צבירה נטו
3,338	(3,059)	הכנסות נטו
53,441	40,436	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קופת הגמל

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" הינה חברה בע"מ המנהלת, בהתאם לתקנונה, שלוש תוכניות במסגרת קרנות הפיצויים והתגמולים:

- (1) תוכנית תגמולים לשכירים - המקנה סכום כספי שנצבר לפרישה מהעבודה.
- (2) תוכנית תגמולים לעצמאים - המקנה סכום כספי לתקופה שנקבעה בחוק.
- (3) תוכנית פיצויי פיטורים - המאפשרת לצבור את כספי פיצויי הפיטורים של המעסיקים בחשבונות האישיים בלבד.

קופת הגמל פועלת לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים" המאוגדת אף היא כחברה. דוחות אלה מתייחסים לתוכניות קופת גמל.

קופת הגמל וקרן הפנסיה של "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מקבלות שרותי ניהול מחברת הניהול "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברה בת של "הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון "עמית" ואשר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92. הסדר זה קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון באוצר ביום 15.3.93.

ב. נכסי הקופה מושקעים בכפוף להנחיות שנקבעו בתקנות מס - הכנסה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס המדידה

- (1) הדו"חות הכספיים, נערכו בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, (להלן - אגף שוק ההון) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד 1964, וכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל.
- (2) הקופה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. יחד עם זאת, בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון הדו"חות הכספיים, לרבות נתוני ההשוואה של השנה הקודמת, מוצגים לאחר התאמת הנתונים הנומינליים לשקלים חדשים בעלי כוח קניה אחיד לפי מדד המחירים לצרכן.
- (3) בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, התיאום מבוסס על נתוני המדד הידוע ליום הדו"חות הכספיים, דהיינו המדד של חודש נובמבר המתפרסם במחצית חודש דצמבר (מדד חודש נובמבר 2002 היה 108.5 נקודות, 2001 – 101.7 נקודות). בסיס מדידה זה שונה מהבסיס שקבעה לשכת רואי חשבון בגילויי הדעת שפירסמה בענין דו"חות כספיים מותאמים והמחייבים תיאום למדד בגין החודש האחרון של שנת החשבון (דצמבר של כל שנה) המתפרסם בחודש שלאחריו. לשוני בבסיס המדידה יש במיוחד השפעה על הצגת תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים, אך לא על נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2002.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- (4) הכנסות והוצאות 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).
- (5) פריטי הדו"ח על השינויים בזכויות העמיתים, בכל הנוגע לתקבולים ולתשלומים, מותאמים על בסיס השינויים במדד הידוע מתאריך הזרימה הכספית (על בסיס חודשי) ועד לחודש האחרון של שנת החשבון.
- (6) נתוני השוואה ליום 31 בדצמבר 2001 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך מותאמים למדד הידוע של החודש האחרון של שנת החשבון.
- (7) בבאור 19 ניתנת תמצית הדו"חות בערכים נומינליים, לרבות נתוני השוואה לגביהם.
- (8) 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 הקופה 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 הקופה נמדדים ברובם המכריע על בסיס ערכי שווי שוק או לפי תנאי ההצמדה שנקבעו להם, לא צפויה לחזרה לדיווח במונחי שקל נומינלי להיות השפעה על נתוני המאזן השוטף, לרבות זכויות העמיתים לסוף השנה. יחד עם זאת להפסקת ההתאמה לשינויים במדד המחירים לצרכן צפויה להיות השפעה על נתוני ההכנסות וההוצאות ועל נתוני התנועה בדוח על השינויים בזכויות העמיתים במשך השנה, המדווחים בדו"חות הכספיים.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יתרות צמודות

הפריטים הצמודים הותאמו בדו"חות הכספיים כדלהלן:

1. צמודים למדד המחירים לצרכן - לפי המדד שפורסם לאחרונה בשנת החשבון דהיינו מדד חודש נובמבר (2002 – 108.5 נקודות ; 2001 - 101.7 נקודות).
2. צמודים למטבע חוץ לפי השער היציג שהיה בתוקף לתאריך המאזן (שער דולר ארה"ב לתאריך המאזן היה 4.737 ש"ח = 1 דולר ; 2001 - 4.416 ש"ח = 1 דולר).

ג. שווי מזומנים

אלה מתייחסים לפקדונות בבנקים שמועד פדיונם בעת הפקדתם אינו עולה על 3 חודשים.

ד. ניירות ערך ופיקדונות

מוצגים כדלהלן:

- (1) **ניירות ערך סחירים** - לפי שער הבורסה ליום המאזן (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות על בסיס ערכי פדיון).
- (2) **אגרות חוב לא סחירות** - לפי העלות בתוספת הכנסות שנצברו.
- (3) **פיקדונות** – לפי העלות בתוספת הכנסות שנצברו.

ה. הכנסות והוצאות

הקופה כוללת את ההכנסות וההוצאות במועד היווצרותן (בסיס צבירה). לעניין מקרקעין - ראה באור 9.

ו. חשבונות זכויות העמיתים

הפקדות והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ז. 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.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 3 - תשואות הקופה ושיעורי עליית המדד והדולר

שיעורי התשואה הממוצעת, המדווחת בחשבונות העמיתים
(מתייחס לחשבונות עמיתים ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלקמן:

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
א. <u>תשואות הקופה:</u>				
12.83	5.43	8.93	0.87	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
11.99	4.64	8.11	0.11	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
10.44	4.54	6.60	-6.16	התשואה הממוצעת הריאלית, נטו
ב. <u>שיעור עליית מדדים נבחרים:</u>				
1.40	0.09	1.41	6.69	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
-0.17	-2.70	9.31	7.27	שיעור עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב

שיעורי התשואה מחושבים לפי נוסחה שנקבעה על ידי האוצר אגף שוק החון, ביטוח וחסכון.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u>	<u>ללא תנאי</u> <u>הצמדה</u>	<u>במטבע חוץ</u> <u>ו/או</u> <u>בהצמדה לו</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה למדד</u> <u>המחירים</u> <u>לצרכן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>			
2,728	1,436	1,292	-	31 בדצמבר 2002
				מזומנים ושווי מזומנים
				ניירות ערך סחירים
18,996	9,684	1,505	7,807	אגרות חוב ממשלתיות
3,857	-	147	3,710	אגרות חוב אחרות
3,242	3,242	-	-	מניות וניירות ערך אחרים
26,095	12,926	1,652	11,517	
				ניירות ערך שאינם סחירים
635	-	-	635	אגרות חוב מיועדות
220	-	-	220	אגרות חוב אחרות
855	-	-	855	
				פקדונות והלוואות:
10,240	-	-	10,240	פקדונות בבנקים
715	-	-	715	הלוואות לעמיתים
10,955	-	-	10,955	סה"כ פקדונות והלוואות
15	4	11	-	ריבית ודיבידנד לקבל בגין השקעות
86	86	-	-	חייבים
40,734	14,452	2,955	23,327	סך כל הנכסים

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ללא תנאי</u> <u>הצמדה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>במטבע חוץ ו/או</u> <u>הצמדה לו</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה למדד</u> <u>המחירים לצרכן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>31 בדצמבר 2001</u>
2,643	2,643	-	-	<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
				<u>ניירות ערך סחירים</u>
29,147	7,606	3,499	18,042	אגרות חוב ממשלתיות
963	-	-	963	אגרות חוב אחרות
6,884	6,884	-	-	מניות
36,994	14,490	3,499	19,005	
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
902	-	-	903	אגרות חוב מיועדות
233	-	-	233	אגרות חוב אחרות
1,135	-	-	1,135	
				<u>פקדונות והלוואות:</u>
11,643	-	-	11,643	פקדונות באוצר ובבנקים
851	-	-	851	הלוואות לעמיתים
12,494	-	-	12,494	סה"כ פקדונות והלוואות
744	744	-	-	זכויות במקרקעין
16	10	6	-	ריבית ודיבידנד
54,026	17,887	3,505	32,634	לקבל בגין השקעות
				<u>סך כל הנכסים</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 5 – אגרות חוב סחירות

<u>2001</u>	<u>2002</u>		<u>ההרכב:</u>	א.
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>			
29,147	18,996		אגרות חוב ממשלתיות סחירות	
-----	-----			
963	3,808		<u>אגרות חוב אחרות סחירות בארץ:</u>	
			בלתי ניתנות להמרה	
-	49		ניתנות להמרה	
-----	-----			
963	3,857		סה"כ אגרות חוב סחירות בארץ	
-----	-----			
30,110	22,853		סה"כ אגרות חוב סחירות	
-----	-----			

<u>31 בדצמבר</u>				ב.
<u>2001</u>	<u>2002</u>			
<u>%</u>	<u>%</u>			
			<u>שיעור ההשקעה באגרות חוב סחירות</u>	
			<u>מכלל נכסי הקופה היה:</u>	
54.54	46.63		אגרות חוב ממשלתיות	
1.80	9.47		אגרות חוב אחרות	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2001</u>	<u>31 בדצמבר 2002</u>				
	<u>אגרות חוב אחרות</u>			<u>אגרות חוב</u> <u>ממשלתיות</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
3,865	836	-	140	696	מועדי פדיון איגרות החוב הסחירות לאחר תאריך המאזן:
2,520	1,258	-	94	1,164	עד שנה
6,826	1,277	-	94	1,183	אחרי שנה ועד שנתיים
8,234	6,209	-	66	6,143	אחרי שנתיים ועד 3 שנים
3,636	4,206	49	64	4,093	אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
5,029	9,067	-	3,350	5,717	אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
					אחרי 5 שנים (עד שנת 2100)
<u>30,110</u>	<u>22,853</u>	<u>49</u>	<u>3,808</u>	<u>18,996</u>	סך הכל איגרות חוב סחירות
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון:
					איגרות חוב סחירות:
5.1	4.6	-	-	4.6	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
3.4	30.9	-	83.8	5.8	צמודות למדד
2.1	1.3	4.9	5.7	0.9	צמודות למט"ח
<u>3.7</u>	<u>17.6</u>	<u>4.9</u>	<u>81.8</u>	<u>4.8</u>	תקופה ממוצעת משוקללת לפדיון
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:
					איגרות חוב סחירות:
4.7	10.4	-	-	10.4	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
3.9	8.2	-	13.1	5.9	צמודות למדד
1.8	1.7	6.1	10.5	1.0	צמודות למט"ח

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 6 - אגרות חוב שאינן סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
902	635	א. תחבוב:
		אגרות חוב מיועדות אחרות ^(א)
		<u>אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ:</u>
<u>233</u>	<u>220</u>	בלתי ניתנות להמרה
<u>1,135</u>	<u>855</u>	סה"כ אגרות חוב שאינן סחירות

^(א) 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.

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
		ב. שיעור ההשקעה באגרות חוב לא סחירות מכלל נכסי הקופה היה:
1.69	1.56	אגרות חוב מיועדות אחרות
0.43	0.54	אגרות חוב אחרות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

31 בדצמבר 2001

31 בדצמבר 2002

<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>אגרות חוב</u>		
		<u>אחרות</u>	<u>אגרות חוב</u>	
		<u>לא להמרה</u>	<u>מיועדות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מועדי פדיון איגרות החוב הבלתי סחירות לאחר תאריך המאזן:</u>
279	341	12	329	עד שנה
340	318	12	306	אחרי שנה ועד שנתיים
318	12	12	-	אחרי שנתיים ועד 3 שנים
12	12	12	-	אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
12	12	12	-	אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
174	160	160	-	אחרי 5 שנים (עד שנת 2020)
<u>1,135</u>	<u>855</u>	<u>220</u>	<u>635</u>	<u>סך הכל איגרות חוב בלתי סחירות</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
3.4	3.2	9.3	1.1	<u>איגרות חוב בלתי סחירות:</u>
				צמודות למדד
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
5.3	5.3	4.6	5.5	<u>איגרות חוב בלתי סחירות:</u>
				צמודות למדד

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 7 - מניות וניירות ערך אחרים

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
6,884	2,426	מניות וניירות ערך
-	816	אחרים סחירים בארץ:
-	816	מניות
6,884	3,242	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
6,884	3,242	סה"כ מניות וניירות ערך
6,884	3,242	אחרים סחירים בארץ

ב. שיעור ההשקעה במניות וניירות ערך אחרים מכלל נכסי הקופה ליום 31 בדצמבר 2002 היה 7.96% (2001 - 12.88%).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 8 - פקדונות והלוואות

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
331	131	פקדונות באוצר של מדינת ישראל (באור 6 א')
11,312	10,109	פקדונות בבנקים
<u>851</u>	<u>715</u>	הלוואות לעמיתים (1)
<u>12,494</u>	<u>10,955</u>	סך הכל פקדונות והלוואות

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

ההלוואות עומדות לפרעון תוך תקופה שאינה עולה על 5 שנים.

ב. שיעור ההשקעה בפקדונות והלוואות
מכלל נכסי הקופה היה:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
21.79	25.14	פקדונות באוצר ובבנקים
1.59	1.76	הלוואות לעמיתים

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 8 - פקדונות והלוואות (המשך)

31 בדצמבר 2001			31 בדצמבר 2002			
סך הכל	הלוואות	פיקדונות	סה"כ	הלוואות	פיקדונות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ג. מועדי פדיון הפקדונות וההלוואות לאחר תאריך המאזן
1,405	2	1,403	1,371	-	1,371	עד שנה
1,451	80	1,371	1,378	99	1,279	אחרי שנה ועד שנתיים
1,381	103	1,278	1,384	50	1,334	אחרי שנתיים ועד 3 שנים
1,474	139	1,335	1,373	49	1,324	אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
1,670	346	1,324	1,680	398	1,282	אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
5,113	181	4,932	3,769	119	3,650	אחרי 5 שנים (עד שנת 2015)
12,494	11,643	11,643	10,955	715	10,240	סך הכל פיקדונות והלוואות
						ד. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון: פיקדונות והלוואות צמודים למדד
שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	
4.5	4.0	4.5	4.0	4.0	4.0	
						ה. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון: פיקדונות והלוואות צמודות למדד
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
4.5	6.1	4.4	4.5	5.7	4.4	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 9 - זכויות במקרקעין

א. הרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
994	744	יתרת זכויות לתחילת השנה
(87)	-	ירידת עלות מעדכון הערכה עפ"י שמאי
907	744	
		<u>בניכוי</u>
163	-	עתודה להוצאות מימוש (1)
744	744	
-	744	מכירת זכויות המקרקעין
744	-	

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

ב. בשנת הדוח נמכרו הזכויות 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%) במשרדים ברח' נחמני 47 תל-אביב בבעלות משותפת עם קרן הפנסיה של עמית.

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

באור 10 - ריבית ודיבדנד לקבל בגין השקעות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
6	11	ריבית לקבל בגין אגרות חוב סחירות
10	4	דיבדנד
16	15	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 11 – זכאים ויתרות זכות

התרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
408	7	תוכנית הפנסיה לעמיתים וותיקים (1)
40	26	"עמית ריווחית" - חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ
137	265	רשויות המס
-	5	שונים
<u>585</u>	<u>303</u>	

(1) היתרה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית בשעור שנתי של 5.5%.

באור 12 – הכנסות אחרות

סעיף זה מתייחס לפריטים כספיים שאינם כרוכים בהכנסות או בהוצאות ריבית.

באור 13 – הוצאות ניהול

התרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
407	337	דמי ניהול לעמית רווחית
-	4	דמי ניהול מקרנות להשקעות משותפות בנאמנות
12	12	שכר דירקטור
<u>419</u>	<u>353</u>	

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% (0.0625% לחודש) בהתאם לתקנונה. הקופה גבתה בשנת הדוח את דמי הניהול המקסימליים. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו והם מחושבים בגין יתרת הנכסים לסוף כל חודש ומשולמים לעמית רווחית סמוך לחישובם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 14 - עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך

<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך</u>
8	25	עמלות קניה ומכירה
11	10	עמלות בנקאיות
<u>19</u>	<u>35</u>	סה"כ עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך

שיעור העמלות בהן חוייבה הקופה בגין קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים היה 0.10% - 0.09% (2001 - זהה).

באור 15 - צדדים קשורים

- א. הקופה הינה צד קשור לעמית - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים ולעמית רווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.
- ב. דמי ניהול ששולמו לעמית רווחית הסתכמו ב - 337 אלפי ש"ח (2001 - 407 אלפי ש"ח).
- ג. לגבי יתרות עם צדדים קשורים ראה באור 11.

באור 16 - מיסים על הכנסה

- א. הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2003). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).
- ב. הוצאות המיסים המוצגות בדוח הכנסות והוצאות מתייחסות למיסים שנוכו מהקופה בגין אגרות חוב שברשות הקופה, עבור התקופה שלא החזיקה בהן (2001 - הוצאות המיסים הוצגו כגריעה מההכנסות המתייחסות. בהעדר נתונים זמינים לא סווגו מחדש הנתונים).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 17 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבויות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדו"חות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

באור 18 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

א. סיכונים

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

ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכוני השוק.

להערכת ההנהלה סיכוני האשראי הכרוכים באגרות החוב, בפקדונות ובהלוואות, אינם משמעותיים.

ב. השווי ההוגן

להערכת ההנהלה אין הפרש מהותי בין נכסי הקרנות לבין ערכם החשבונאי.

אומדן זה מביא, בין היתר, בחשבון את שיעורי הריבית שנושאים אגרות החוב הבלתי סחירות, הפקדונות וההלוואות, בשים לב לכך שאגרות החוב מוחזקות עד לפדיון. כן מביא האומדן בחשבון את דרך הצגת ניירות הערך הסחירים (לפי שווי הבורסה).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים
א. מאזנים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
130	81	<u>גכסים</u>
2,347	2,647	<u>השקעות</u>
		<u>מזומנים ושוי מזומנים</u>
		מזומנים בקופה ובבנקים
		פקדונות קצרי מועד בבנקים
2,477	2,728	
27,320	18,996	<u>ניירות ערך סחירים</u>
903	3,857	אגרות חוב ממשלתיות
6,453	3,242	אגרות חוב אחרות
		מניות וניירות ערך אחרים
34,676	26,095	
846	635	<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
218	220	אגרות חוב מיועדות
		אגרות חוב אחרות
1,064	855	
10,913	10,240	<u>פקדונות וחלואות</u>
798	715	פקדונות באוצר ובבנקים
		חלואות לעמיתים
11,711	10,955	
697	-	זכויות במקרקעין
15	15	ריבית ודיבידנד לקבל בגין השקעות
50,640	40,648	<u>סך כל ההשקעות</u>
-	91	<u>חייבים</u>
50,640	40,739	<u>סך כל הנכסים</u>
50,092	40,436	<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
548	303	זכויות העמיתים
		זכאים ויתרות זכות
50,640	40,739	<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

2001	2002	דו"חות הכנסות והוצאות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
335	118	הכנסות (הפסדים)
		ממזומנים ושווי מזומנים
		מניירות ערך סחירים
3,006	184	מאגרות חוב ממשלתיות
117	(47)	מאגרות חוב אחרות
(153)	(1,311)	ממניות וניירות ערך אחרים
2,970	(1,174)	
		מניירות ערך שאינם סחירים
61	72	מאגרות חוב מיועדות
32	48	מאגרות חוב אחרות
(2)	-	ממניות בקופה להשקעות
91	120	
		מפקדונות והלוואות
747	1,165	מפקדונות באוצר ובבנקים
49	101	מהלוואות לעמיתים
796	1,266	
		מזכויות במשרדעין
68	5	דמי שכירות בניכוי הוצאות
-	120	מימוש של זכויות המקרקעין, נטו
(57)	-	הערכה מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם
11	125	
4,203	455	סך כל ההכנסות
		הוצאות
388	345	הוצאות ניהול
18	34	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
-	24	הוצאות מיסים
406	403	סך כל ההוצאות
3,797	52	הכנסות נטו לשנת הדו"ח

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ג. דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים

<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
51,934	50,092	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
.	.	
		<u>הפרשות:</u>
32	29	שכירים - הפרשות מעביד
32	29	שכירים - הפרשות עובד
45	41	הפרשות עמית עצמאי
4,089	3,043	לפיצויים - בחשבונות אישיים
4,198	3,142	סך כל ההפרשות
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
20	-	לעמיתים שכירים
2,101	1,414	לעמיתים עצמאיים
7,716	11,436	לפיצויים - בחשבונות אישיים
9,837	12,850	סך כל התשלומים
(5,639)	(9,708)	צבירה נטו
3,797	52	הכנסות נטו
50,092	40,436	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קרנות הפיצויים והתגמולים

נספחים לדוח השנתי:

1. טופס חק/15.
2. רשימת ניירות ערך ליום המאזן.
3. העתקים מהדוחות השנתיים לעמיתים.

צב' ורדי ושות'

רואי חשבון

לכבוד
"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ
קרנות פיצויים ותגמולים
רח' החשמל 18
תל-אביב

א.ג.נ.,

הנדון: דו"ח מיוחד רואה החשבון על רשימת נכסי הקופה ליום 31.12.02

לבקשתכם, סקרנו את רשימת נכסי הקופה המצורפים (תוספת ד') ליום 31.12.02.

רשימת נכסי הקופה הינה באחריות הנהלת ו/או דירקטוריון הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על רשימת נכסי קופה זו בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים מטרת הסקירה היא להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדו"ח הצגה מוטעית מהותית. סקירתנו כללה בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שברשימת נכסי הקופה. אנו סבורים שסקירתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

על בסיס סקירתנו, לדעתנו רשימת נכסי הקופה (תוספת ד') משקפת באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את המצגים הכלולים בה בהתאם לבסיס הנתונים עליהם היא מושתתת.

בכבוד רב,
צ' ורדי ושות'
צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26.3.03 --

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

לכבוד
משרד האוצר
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

א.ג.נ.,

רשימת נכסי הקופה ליום 31 בדצמבר 2002

הרשימה הבאה הוכנה על ידי הנהלת הקופה והיא האחראית לנאמנותה.

לדעת ההנהלה רשימה זו משקפת בצורה נאותה את נכסי הקופה על בסיס ערכם החשבונאי, ליום 31 בדצמבר 2002, כמתחייב בהוראות האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון בדבר עריכת דוח שנתי של קופת גמל (חוזר גמל 1/99).


רן כהן
מנכ"ל


אלכס קופנס
מ.מ. יו"ר מועצת עמית

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26/3/03

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

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

תוספת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן

ליום 31/12/2002

קופה מספר 1/521

שיווי במספרים ליום המאזן	שיעורי מנכסי הקופה	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	
38,377	94.20%	סה"כ נכסי הקופה ב"גמול" (לפי הריכוז הרצ"ב)
1,556	3.82%	בבנקים
715	1.76%	הלוואות לעמיתים
91	0.22%	בגין מקרקעין נחמני
<u>40,739</u>	<u>100%</u>	סה"כ נכסי הקופה כפי שהופיעו במאזן
=====	=====	

[illegible]

חומת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המסמך
רשימת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

ב. ניירות ערך מחזיקים

קופה: 516505 סוכני עמית קופת"ג

החזיק המסמך	שיעור מנכסי שיעור המסמך	ערך שוק	שער כוונה	ערך נקוב	תפוצה לפירוק	הקופה לפירוק	מספר כוונה דירוג	תנאי ושיעור הריבית	מספר	הערות
אחזקים	אחזקים	אלפי ש"ח	ש"ח			אחזקים		שנים		
0.0 %	0.9 %	342	123.8700	275,979.00	0.9 %	0.7	קבועה 5.9 %	9654039	גלכוע 6540	גלכוע
0.0 %	3.0 %	1,164	115.8100	1,004,797.00	1.0 %	1.0	קבועה 5.0 %	9654138	גלכוע 6541	גלכוע
0.0 %	3.9 %	1,506			1.0 %	0.9				סה"כ גלכוע
0.0 %	3.9 %	1,505			1.0 %	0.9				סה"כ אנ"ח מפעלהי מחיר צמוד לדולר
0.0 %	49.5 %	18,996			7.8 %	4.8				סה"כ אנ"ח סמלהיות מחירות
0.0 %										2)אגרות חוב קרנצוגיות מחירות
0.0 %										שק"ן בתיבות להמרה
0.0 %										כלתי צמודות:
0.0 %										סה"כ אנ"ח קרנצוגי מחיר כלתי צמוד
0.5 %	8.2 %	3,137	101.2000	3,100,000.00	7.2 %	98.0	קבועה 6.5 %	AM 6620207		צמודות לקר:
0.5 %	8.2 %	3,137			7.2 %	98.0				בנק הפועלים
0.1 %	0.2 %	81	169.5100	47,623.96	6.6 %	4.4	קבועה 2.4 %	AM+ 6020028		פועלים שטר הון 6.50% 2100
0.1 %	0.2 %	81			6.7 %	4.4				סה"כ בנק הפועלים
0.1 %	0.3 %	127	311.5400	40,909.11	6.5 %	1.8	קבועה 4.2 %	AAA 6004097		לאומי למשכנתאות
0.0 %	0.1 %	55	263.0000	20,833.44	6.7 %	2.9	קבועה 2.7 %	AAA 6004113		לאומי למשכנתאות סדרה 153
0.1 %	0.5 %	182			6.7 %	2.2				סה"כ לאומי למשכנתאות
0.5 %	0.3 %	117	141.5000	82,784.84	190.9 %	19.2	קבועה 6.0 %	2070050		חברת השמל
0.5 %	0.3 %	117			191.0 %	19.2				השמל סדרה 18 95/2005
1.6 %	0.1 %	47	362.5800	12,920.00	21.1 %	0.5	קבועה 5.8 %	5629993		השמל סדרה 19 96/2007
1.6 %	0.1 %	47			21.2 %	0.5				סה"כ חברת השמל
0.0 %	0.4 %	5	462.0000	1,020.00	13.4 %	1.1	קבועה 4.9 %	AAA 1940154		הכ"ח הנפקות סדרה 3 2023 6%
0.2 %	0.4 %	141	433.2200	32,517.06	6.6 %	2.7	קבועה 5.7 %	AAA 1940337		הכ"ח הנפקות סדרה 9 97/2005
0.1 %	0.4 %	146			6.9 %	2.7				הכ"ח הנפקות סדרה 17 93/2007

ישראל
ישראל סדרה א
ישראל

פועלים הנפקות
פועלים הנפקות סדרה 9 97/2005
פועלים הנפקות סדרה 17 93/2007

[illegible]

תוספת י" - רשימת נכסי הקופה ליום המאונן
לשנת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

ב. ניירות ערך מהירים

שער מנכסי שיעור מהערך		ערך שוק		שער בורסה		ערך נקיב		כורסה		מספר		ע נ ף		מ ס ו ר		ע נ ף	
הקופה		הנכס המונפק		אחוזים		אלפי ש"ח		אחוזים		אחוזים		אחוזים		אחוזים		אחוזים	
0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	149	149	679.0000	21,960.00	662577	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	138	138	495.8000	27,750.00	604611	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	137	137	1,072.0000	12,800.00	695437	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	0.4 %	144	144	7,310.0000	1,970.21	798017	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	498	498	484.9000	102,675.00	281014	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	1.3 %	516	516	17,730.0000	2,910.00	629014	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	0.5 %	0.5 %	0.5 %	0.5 %	0.5 %	185	185	783.0000	23,600.40	1081819	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	1.2 %	1.2 %	1.2 %	1.2 %	1.2 %	454	454	462.1000	98,140.00	230011	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %	5.8 %	5.8 %	5.8 %	5.8 %	5.8 %	2,220	2,220				0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
0.0 %						1	1	558.0000	135.00	1086206	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %

(3) מניות וניירות ערך אחרים
מניות
מספר
בנק הפועלים
פועלים מ"ר
מה"כ בנק הפועלים
בנק לאומי
לאומי מ"ר
מה"כ בנק לאומי
מזרחי
בנק מזרחי מ"ר
מה"כ מזרחי
אי די בי פיתוח
אי.י. כי פהוח מ"ר
מה"כ אי די כי פיתוח
כימיקלים
כימיקלים ליכראל מ"ר | ש"ח
מה"כ כימיקלים
סבס
טבע מ"ר | ש"ח
מה"כ סבס
מכשירים-אגן העשיר
מכשירים - אגן העשיר בע"מ מ"ר
מה"כ מכשירים-אגן העשיר
בזק
בזק מ"ר | ש"ח
מה"כ בזק
מה"כ מעוף
ה"א 100
גמול מ"ר
גמול גמול
מה"כ גמול

" ג מ ו ל " תכנה להשקעות כע"ס
TRZ15

חומתת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן
רשימת נכסי הקופה ליום 12/12/2002

ג. ניירות ערך בלתי סחירים

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

שער סכמי הקופה	קלות מוחלטת ליום המאזן	ערך נקיב	השווא לכדיון	הקופה מסדעת לפדיון	תנאי ושיעור הריבית	תנאי הצמחה
אחזים	אלפי ש"ח	17,556.60	אחזים	שנתי		
1.7 %	635		5.5 %	1.1		
1.7 %	635	17,556.60	5.5 %	1.1		

סה"כ אגרות חוב אחרות מיועדות
סה"כ אגרות חוב מיועדות

[illegible]

חומת ר' - רשימת נכסי הקופה ליום הגמול
רשימת נכסי הקופה ליום 9/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

ר פיקדונות והלוואות

שער סכמי הקופה	קלות פדיונות ליום הגמול	ערך נקיב	השווא לפדיון	הקופה לפדיון	הנאי ושיעור הריבית	ריבוי	הקופה		ענפים	ד
							אחוזים	אחוזים		
0.3 % 0.3 %	131 131	933.60 333.60	5.5 % 5.5 %	0.9 0.9	קבועה 5.5 %	AA+	3.80% 91/2006 4.25% 94/2010 4.00% 93/2008 4.8% 96/2010	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון
0.4 % 0.4 % 1.2 % 4.0 %	136 809 161 448 1,554	4,791.19 4,791.19	3.7 % 3.7 %	0.1 0.1	קבועה 3.7 %	AA+	3.80% 91/2006 4.25% 94/2010 4.00% 93/2008 4.8% 96/2010	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון
1.2 % 1.2 %	449 449	316,563.95 316,563.95	4.6 % 4.6 %	4.4 4.4	קבועה 4.6 %	AA+	3.80% 91/2006 4.25% 94/2010 4.00% 93/2008 4.8% 96/2010	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון	מסכן מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון מסכן פקדון
1.1 % 1.6 % 0.4 % 0.4 % 0.4 % 0.6 % 0.7 % 0.5 % 5.6 %	437 609 169 144 144 210 253 183 2,149	137,843.48 283,330.82 91,365.41 83,953.27 83,994.18 134,080.10 161,996.89 117,586.20 1,094,250.35	5.0 % 4.2 % 4.1 % 3.7 % 3.7 % 3.7 % 3.9 % 4.1 % 4.2 %	3.1 6.6 2.9 3.5 3.4 3.7 3.7 3.7 4.3	קבועה 5.0 % קבועה 4.2 % קבועה 4.1 % קבועה 3.7 % קבועה 3.7 % קבועה 3.7 % קבועה 3.9 % קבועה 4.1 % קבועה 4.2 %	AA+ AA+ AA+ AA+ AA+ AA+ AA+ AA+ AA+	5.00% 09/2008 4.25% 95/2015 4.10% 93/2008 3.72% 96/2008 3.72% 96/2009 3.75% 95/2009 3.95% 95/2009 4.10% 96/2010	לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי	לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי	לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי לאומי
1.7 % 3.6 % 5.2 %	641 1,370 2,011	532,680.90 882,646.23 1,415,327.13	5.1 % 4.1 % 4.4 %	5.5 3.7 4.3	קבועה 5.1 % קבועה 4.1 %	AA+	5.1% 98/2013 4.10% 96/2010	דיסקונט דיסקונט דיסקונט	דיסקונט דיסקונט דיסקונט	דיסקונט דיסקונט דיסקונט

חומת ג' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן
רשימת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

ר פיקדונות והלוואות

שיעור מנכסי הקופה	עלות מותאמת ליום המאזן	ערך נקיב	השווא לפדיון	הקופה מסודעת לפדיון	הנאי רשיעור הריבית	דירוג
אחוזים	אלפי ש"ח		אחוזים	שנים		
0.6 %	247	114,629.82	4.5 %	4.9	קבועה 4.5 %	בנק אדנים
0.6 %	213	126,766.65	4.0 %	3.4	קבועה 4.0 %	אדנים פקדון 94/2009
0.4 %	188	101,413.35	4.0 %	3.4	קבועה 4.0 %	אדנים פקדון 94/2009
2.4 %	925	783,750.33	5.7 %	5.8	קבועה 5.7 %	אדנים פקדון 98/2013
4.0 %	1,551	1,126,560.15	5.1 %	5.1		סה"כ בנק אדנים
0.5 %	205	85,911.67	3.8 %	1.9	קבועה 3.8 %	בנק ספחות
0.6 %	215	91,398.87	3.7 %	1.8	קבועה 3.7 %	ספחות פקדון 91/2006
0.6 %	242	131,733.99	4.1 %	3.0	קבועה 4.1 %	ספחות פקדון 93/2008
1.1 %	422	251,700.65	3.8 %	3.4	קבועה 3.8 %	ספחות פקדון 94/2009
0.8 %	385	182,782.61	3.9 %	3.4	קבועה 3.9 %	ספחות פקדון 94/2009
0.2 %	85	52,040.01	3.8 %	3.5	קבועה 3.8 %	ספחות פקדון 94/2009
0.4 %	169	107,997.97	3.9 %	3.7	קבועה 3.9 %	ספחות פקדון 95/2009
4.3 %	1,643	903,505.77	3.9 %	3.0		סה"כ בנק ספחות
1.2 %	451	325,699.75	4.7 %	4.5	קבועה 4.7 %	הבנק הבינלאומי למס' בינלאומי למס' פקדון 96/2011
1.2 %	451	325,699.75	4.8 %	4.5		סה"כ הבנק הבינלאומי למס'
0.3 %	132	79,160.22	4.2 %	3.4	קבועה 4.2 %	בנק ירושליים
0.4 %	153	98,021.83	4.2 %	3.7	קבועה 4.2 %	ירושלים פקדון 94/2009
0.7 %	285	177,182.05	4.2 %	3.6		ירושלים פקדון 95/2009
26.7 %	10,240	6,195,916.41	4.4 %	4.0		סה"כ בנק ירושליים
						סה"כ פקדונות צמודים לאחר צמודים למס"ח:
						סה"כ פקדונות צמודים למס"ח
						צמודים למס"ח:
						צמודים למס"ח:
						סה"כ פקדונות צמודים לאחר צמודים למס"ח:
26.7 %	10,240	6,195,916.41	4.4 %	4.0		סה"כ פקדונות

27 הלוואות

כלחי צמודים:
סה"כ הלוואות כלחי צמודות

תוספת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן
רשימת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

ד פיקדונות והלוואות

שיעור מנכסי הקופה	עלות מוטאמט ליום המאזן	ערך נקוב	השוואה לפניון	הקופה מסודעת לפניון	הנאי ושיעור הריבית	דירוג	פנים	
							אחרים	עלים
26.7 %	10,240	6,195,916.41					4.4 %	4.0

צמודים למרד:
סה"כ הלוואות צמודות למרד
צמודים לסט"ח:
סה"כ הלוואות צמודות לסט"ח
צמודים למרד אחר:
סה"כ הלוואות צמודות למרד אחר
סה"כ הלוואות

סה"כ פקדונות והלוואות

" ג ו ל " חברה להשקעות בע"מ
TRZ15

חומת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן
רשימת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

ה. ריבית, ריביוור וסכומים לקבל

שיווי נספים	שיווי נספים
ליום המאזן	ליום המאזן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11	11
11	11

ה. ריבית, ריביוור וסכומים לקבל
גלובוס סורה 6541
מה"כ ריבית, ריביוור וסכומים לקבל

" ג פ ו ל " תורה להשקעות בע"מ
TRZ15

חופת ד' - רשימת נכסי הקופה ליום המאזן
רשימת נכסי הקופה ליום 31/12/2002

קופה: 516505 מרכז עמית קופת"ג

נכסים אחרים

שער מנכסי
ליום המאזן

א"פ ש"ח

100.0 %

38,377

היכנים
זכאים
מה"כ נכסים אחרים

מה"כ נכסי הקופה כפי שהופיעו במאזן:

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

לכבוד

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

רח' החשמל 18

תל-אביב

א.ג.נ.,

הנדון : סקירת טופס חק 15 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002

לבקשתכם וכרואי החשבון של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ קרנות פיצויים ותגמולים (להלן: "הקופה"), סקרנו את הנתונים החשבונאיים הכלולים בטופס חק - 15 (להלן "הטופס") של הקופה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002, למשרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. המצורף בזה וחתום בחותמת משרדנו לשם זיהוי.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים של הקופה לאותה התקופה, קריאת הנתונים החשבונאיים הכלולים בטופס, התאמה מידגמית של הנתונים הכלולים בטופס לרישומים בדוחות הכספיים של הקופה לאותה התקופה, קריאת פרוטוקולים של האסיפות הכלליות, ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים בקופה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על הנתונים הכלולים בטופס.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בנתונים החשבונאיים בטופס האמור בכדי שאלו יחשבו כמשקפים, מכל הבחינות המהותיות את הנתונים החשבונאיים הכלולים בדוחות הכספיים של הקופה.

בכבוד רב,
צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26.3.03

תל-אביב : רח' ינאל 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

טופס חק/15אישור 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).

1/521

מספר אישור מס הכנסה

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 ותגמולים בע"מ

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

השם המלא של רו"ח 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	מרכויות 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

(כן)	לא	לא רלוונטי
------	----	------------

היו בתשלומים חודשיים רצופים כאמור בתקנה 19:
 אם לא פרט: _____

לא	כן	(לא)
רלוונטי		

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

אם כן:

(לא)	כן	לא
(רלוונטי)		

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

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

% מסך ההפרשות

--	--

באלפי ש"ח

--	--	--	--	--	--	--

לא	כן	(לא)
רלוונטי		

5. האם ביטחה הקופה את עמיתיה לפי תקנה 31?

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 חוזה 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 הכיועדים והסכומים ומה נעשה בהם:

לא	כן	(כן)
רלוונטי		

6. האם פעלה הקופה לפי תקנה 32

(איסור השקעה בעסקי המעביד)?

אם לא פרט:

לא	(כן)
----	------

7. האם הקופה פעלה בהתאם לתקנה 36

(איחוד ופיצול חשבונות)?

אם לא פרט:

לא	כן	(לא)
רלוונטי		

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:

--	--	--	--	--

(אלפי ש"ח)

--	--	--

(מספר)

לא	כן	(לא)
רלוונטי		

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

ציין את מספר המקרים שניתנו וסכומם:

--	--	--	--	--	--

(באלפי ש"ח)

--	--	--

(מספר)

10. האם שיערכה הקופה את נכסיה לפי תקנה 141 (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:

לא	כן	לא
רלוונטי		

11. האם מחלקת הקופה רווחים כמפורט בתקנה 41:

אם לא – פרט:

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"ח.

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

לא	לא	(כן)
רלוונטי		

האם הדיווח לעמיתים נערך בהתאם לתקנה 53 והנחיות חוזר גמל 4/98 מיום 12/11/98?

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

לא	לא	(כן)
רלוונטי		

אם לא, פרט כיצד :

14. שיעור עמלת קניה / מכירה של ני"ע סחירים: 0.10% - 0.09%

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

(לא)	כן
------	----

אם כן, פרט :

16. האם הקופה נותנת הלוואות לעמיתה?

לא	(כן)
----	------

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

ההלוואות לעמיתים ניתנות למטרות שונות, ההלוואות הינן צמודות בריבית שנתית של 5.5-7.0% צמודה למדד המחירים לצרכן, לתקופה של עד 5 שנים. סכום ההלוואה - עד 50% מיתרת העמית.

לא	לא	(כן)
רלוונטי		

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

פרט אופן חישוב ריבית הקופה: ריבית ממוצעת של פר"י
מיום לאחר ההפקדה ועד סוף החודש

כן	(לא)
----	------

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?

פרט:

(כן)	לא
------	----

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

אם לא, פרט:

20. האם קיים הבדל בין רשימת נכסי הקופה ל-31/12 לבין סך הנכסים 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
------	----

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 רוי"ח לצורך עריכת בדיקה זו, וכי ממצאי בדיקה זו ידועים לנו.

שם יו"ר דירקטוריון הקופה / החברה המנהלת: אלי כס קופות

חתימה: _____

שם מנכ"ל הקופה / החברה המנהלת: דן כהן

חתימה: _____

חותמת הקופה

"עמית"

קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

צבי ורדי ושות'
לשם זיהוי בלבד

חלק א' - דו"ח שנתי לעמית לתקופה: 31/12/2002-01/01/2002

סוג הקופה: תגמולים, שכירים, ופיצויים
מס' אישור מס הכנסה: 1/521
מס' זהות: 22569958
המעביד: עמית רווחית
מועד זכויות למשיכת כספים: שכיר : 10/2026
עצמאי:

תאריך משלוח הדו"ח: 25/02/03
שם הקופה: עמית קופה למסיה ותגמולים בע"מ
גוף מנהל: עמית רווחית חברה לניהול בע"מ
שם העמית: בן-פורת אביטל סמדר
מס' עמית: 0002371/0
מעמד העמית: שכיר
מועד תחילת הוותק: 1/04/96

000466

תאריך	זיכויים		
	עובד	מעביד	פיצויים
30/01/02			550.00
27/02/02			550.00
26/03/02			550.00
30/04/02			550.00
30/05/02			550.00
30/06/02			550.00
31/07/02			550.00
28/08/02			550.00
18/09/02			550.00
30/10/02			550.00
28/11/02			550.00
31/12/02			550.00
סה"כ			6,600.00

ריכוז חשבון לעמית		התפלגות יתרת החשבון	
יתרה ל- 1.1.2002	36,275.94	חשבון עובד	0.00
ס"ה הפקדות בשנת 2002	6,600.00	חשבון מעביד	0.00
ס"ה משיכות בשנת 2002	0.00	חשבון פיצויים	42,965.73
ס"ה רווחים נטו בשנת 2002	89.79	סה"כ	42,965.73
סה"כ יתרת החשבון ל 31.12.2002	42,965.73		

דמי ניהול		שיעור תשואה אישית
סך דמי ניהול שנגבו (ש"ח)	297.46	0.22 %
שיעור ממוצע דמי ניהול מהנכסים (באחוזים)	0.75 %	

עמית/ה נכבד/ה,

עדכון נתונים אישיים ..
בפירוט החשבון מודפסים פרטים אישיים ונתונים אודות תאריך הוותק ומעמד העמית/ה בקופה, אם תמצא/י כי חל שינוי או שיבוש בנתונים המדווחים או חסרים נתונים נבקש להודיענו על כך ישירות או באמצעות מקום עבודה.

האם דאגת ליקרים לך ? ..
אנא, דאגי לעדכון הוראותיך בעניין המוטבים (היורשים) בחשבונך. לידיעתך: 1. אם רשומים שמות מסוימים כמוטבים, על הקופה לכבד זאת, אם נולדו ילדים נוספים במשפחה שאינם רשומים כמוטבים ניתן לשנות הוראותיך בכל עת ע"י מסירת טופס מעודכן. 2. הקופה אינה מבטחת את עמיתיה.

אישור לשנת המס (להפקדות העמית בלבד)

שם העמית: בן-פורת אביטל סמדר
מספר זהות: 22569958
הקופה: עמית קופה למסיה ותגמולים בע"מ
מספר חשבון העמית בקופה: 0002371/0
מעמד העמית בקופה: שכיר
הגנו לאשר כי בשנת 2002 הפקדת בחשבונך 0.00

ש"ח (קן בלבד)
בכבוד רב
עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

אישור להצהרת הון (להפקדות העמית בלבד)

שם העמית: בן-פורת אביטל סמדר
מספר זהות: 22569958
הקופה: עמית קופה למסיה ותגמולים בע"מ
מספר חשבון העמית בקופה: 0002371/0
מעמד העמית בקופה: שכיר
הגנו לאשר כי מיום הצטרפותי לקופה ועד לתאריך 12/02 הפקדת בחשבונך 0.00
ש"ח (קן בלבד)
בכבוד רב
עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

U.S. MAIL PERMIT NO. 107 NEW YORK, N.Y.

חלק ב'
פרטי דין וחשבון על קופת הגמל לתקופת הדו"ח
שם הקופה : עמית קופה לפנסיה ותגמולים בעמ

תשואה נורמטיבית שהשיגה הקופה על נכסיה			
שיעור תשואה נומינלית		שיעור תשואה ריאלית נטו	
לפני ניכוי דמי ניהול (ברוטו)	0.87%	לתקופת הדו"ח	-6.16%
אחרי ניכוי דמי ניהול (נטו)	0.11%	ממוצע שנתי לשנים: 1999-2002	3.67%
		ממוצע שנתי לשנים: 1996-2002	3.40%

שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח 6.69%

דמי ניהול ועמלות			
שיעור דמי ניהול שרשאת הקופה לגבות על פי תקנון		דמי ניהול הנגבים בשיעור מדורג	
שנתיים (באחוזים)	0.750%	מסכום ועד סכום (בש"ח)	שיעור דמי נהול
לחודש (באחוזים)	0.062%	-----	-----
שיעור דמי הניהול שגבתה הקופה בפועל בתקופת הדו"ח (באחוזים)	0.750%	-----	-----
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקופה בפועל בתקופת הדו"ח (באחוזים)	0.080%	-----	-----
מזה שיעור ממוצע העמלות שהועבר לעדורים קשורים (באחוזים)	-----	-----	-----

פירוט נכסי הקופה ליום 31/12/2002 בשיעורים לפי הקבוצות הבאות					
אג"ח מדינת ישראל	אג"ח סחירות אחרות	ניירות ערך סחירים אחרים	מזומנים ושווי מזומנים	פיקדונות והלוואות	השקעות אחרות
46.63%	9.47%	7.96%	6.69%	26.89%	2.36%

יתרת נכסי הקופה ליום 31/12/2002 40,436 אלפי ש"ח.

סך ההפרשות לקופה בשנת הדו"ח: 3,184 אלפי ש"ח.

סך משיכות מהקופה בשנת הדו"ח: 13,130 אלפי ש"ח.

צבירה נטו (הפרשות פחות משיכות): -9,946 אלפי ש"ח.

מתאם למדד הידוע ב- 31/12/2002 מותאם

שיעור ריבית הקופה במונחים שנתיים בכל חודש של השנה											
ינואר	פברואר	מרץ	אפריל	מאי	יוני	יולי	אוגוסט	ספטמבר	אוקטובר	נובמבר	דצמבר
3.63%	3.27%	4.23%	4.16%	4.51%	6.40%	9.16%	9.16%	8.85%	9.16%	8.85%	9.11%

תמחות בהשקעות מיוחדות :השקעות הקופה מגוונות ואין הקצאה להשקעות מיוחדות.
 שיעור זכויות העמיתים שהגיעו לתום תקופת האכשרה ביחס ליתרת הנכסים (ב- %) : 17.99%

תן לקבל ללא תשלום במשרדי הקופה/החברה המנהלת שבתובתם: החשמל 18 תל אביב
 טלפון : 03-5608280 פקס : 03-5607852

ת המידע הבא:

1. תמצית מסקירת המנהלים בהתאם לתקנות;
2. דו"חות כספיים שנתיים של הקופה;
- מסמכי יסוד של הקופה/החברה המנהלת;
- רשימת ניירות ערך רבעונית;

בכבוד רב,
 הנהלת הקופה