

איילון פנסיה וגמל בע"מ

דו"ח דירקטוריון

לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2014

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.

1. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1.1. מבנה ארגוני

איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ) (להלן: החברה), פועלת בתחום החיסכון הפנסיוני לטווח ארוך ובמסגרת זו החברה מנהלת בנאמנות את קרן הפנסיה "איילון פיסגה קרן פנסיה" (להלן – "קרן פיסגה") שהינה קרן פנסיה חדשה מקיפה, ואת קרן הפנסיה "איילון פיסגה כללית-קרן פנסיה חדשה" (לשעבר: איילון פיסגה מנהלים) (להלן – "הקרן הכללית") שהינה קרן פנסיה חדשה כללית. כמו כן החברה מנהלת בנאמנות קופות תגמולים לשכירים ולעצמאיים, קרנות השתלמות לעצמאים ולשכירים כלליות ומסלוליות וקופות פיצויים מרכזיות לעצמאים ולשכירים כלליות ומסלוליות. החברה הוקמה בשנת 2005 כחברה פרטית והחלה לפעול בשנת 2006. פרטים נוספים בקשר לשינוי מבנה החברה, כתוצאה ממיזוג חברות הפנסיה בשנת 2014, ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב סעיף 2.

2.1. פרטים על בעלי המניות ושיעור האחזקה שלהם

פרטים נכללו בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב. סעיף 2

3.1. תחומי פעילות עיקריים

החברה פועלת בתחום החיסכון הפנסיוני לטווח בינוני וארוך, הכולל ניהול בנאמנות של קרנות פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית, שהינן קופות גמל משלמות לקצבה וכן קופות גמל שאינן משלמות לקצבה, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות לפיצויים. לפרטים נוספים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק סעיף 7.

1.4. רשימת קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה של החברה המנהלת והרכבן:

א. רשימת קרנות הפנסיה

מספר עמיתים לא פעילים	מספר עמיתים פעילים	שווי נכסים במיליוני ₪	סוג האישור	מס' אישור	שם הקרן
ל-31.12.14					
81,928	65,530	2,517	קופה משלמת לקצבה	131	איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה*
78,119	62,484	2,400			מסלול כללי
1,042	833	32			מסלול כהלכה
-	-	-			מסלול פסגות איילון
2,767	2,213	85			מסלול הדס איילון
-	1,510	35	קופה משלמת לקצבה	657	איילון פיסגה – קרן פנסיה כללית
-	1,510	35			מסלול כללי
-	-	-			מסלול אג"ח-לא פעיל
81,928	67,040	2,552			סך הכול**

* קרן הפנסיה "מגן זהב – קרן פנסיה חדשה מקיפה" מוזגה ביום 1.1.2014 לקרן הפנסיה "איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה".
** עמיתים מבוטחים בלבד

ב. רשימת קופות הגמל

מספר עמיתים עצמאיים	מספר עמיתים שכירים	שווי נכסים במיליוני ₪	סוג האישור	מס' אישור	שם הקופה
<u>ל-31.12.14</u>					
איילון תגמולים ואישית לפיצויים					
27,490	43,521	1,483.2	שכירים ועצמאיים	258	מסלול כללי
246	129	11.9	שכירים ועצמאיים	1062	מסלול מניות
11	4	0.2	שכירים ועצמאיים	1063	מסלול מט"ח
724	442	121.3	שכירים ועצמאיים	1064	מסלול אג"ח
525	446	45.4	שכירים ועצמאיים	1068	מסלול טווח קצר
83	163	14.5	שכירים ועצמאיים	2238	מסלול כהלכה
איילון איגוד תגמולים					
-	553	89.3	שכירים ועצמאיים	247	מסלול כללי
29,079	45,258	1,765.8			<u>סך הכול</u>

ג. רשימת קרנות השתלמות

שם הקופה	מס' אישור	סוג האישור	שווי נכסים במיליוני ש"ח	מספר עמיתים שכירים	מספר עמיתים ועצמאיים
ל-31.12.14					
איילון השתלמות מסלולית					
מסלול כללי	398	שכירים ועצמאיים	1,429.0	32,696	5,091
מסלול מניות	1055	שכירים ועצמאיים	10.2	239	120
מסלול מטי"ח	1056	שכירים ועצמאיים	1.1	23	2
מסלול אג"ח	1057	שכירים ועצמאיים	68.4	682	213
מסלול טווח קצר	1061	שכירים ועצמאיים	41.4	1,296	190
מסלול כהלכה	1538	שכירים ועצמאיים	68.1	2,370	171
סך הכול			1,616.2	22,774	7,648

ד. רשימת קופות מרכזיות לפיצויים

שם הקופה	מס' אישור	סוג האישור	שווי נכסים במיליוני ש"ח	מספר מעסיקים
ל-31.12.14				
איילון מרכזית לפיצויים- מסלולית				
מסלול כללי	512	מעבידים	198.4	3,421
מסלול צמוד מדד	1070	מעבידים	13.8	75
תצפית-ק. מסלולים מרכזית לפיצויים	615	מעבידים	132.9	16
סך הכול			345.1	3,512

5. 1. שינוי במסמכי היסוד של החברה

לא חל שינוי במסמכי היסוד של החברה במהלך השנה.

2. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות הפעילות ומקורות המימון

2.1. מצבה הכספי של החברה

- מאזן החברה ליום 31.12.2014 הסתכם לסך של 124,729 אלפי ₪ לעומת סך של 115,262 אלפי ₪ ליום 31.12.2013. הגידול חל בעיקר בשל השינויים בסעיפים שלהלן:
1. ירידה בנכסים בלתי מוחשיים מ-70,021 אלפי ₪ ביום 31.12.2013 ל-65,123 אלפי ₪ ביום 31.12.2014. הירידה נובעת בעיקרה מהפחתה בסך 5,456 אלפי ₪, בהתאם להערכת השווי שבוצעה בעת רכישת פעילות קופות הגמל. לפרטים נוספים ראה באור 5 לדוחות הכספיים.
 2. גידול בהוצאות רכישה נדחות (DAC) מסך 16,089 אלפי ₪ ביום 31.12.2013 לסך 35,115 אלפי ₪ ביום 31.12.2014, נובע מגידול בעלויות בסך 22,110 אלפי ₪, בעיקר בשל גידול בעמלות היקף ששולמו בגין פוליסות פנסיה חדשות, ולאחר הפחתה שנתית בסך 3,084 אלפי ₪.
 3. קיטון בהשקעות פיננסיות מסך 23,880 אלפי ₪ (כולל מזומן בסך 4,387 אלפי ₪) ביום 31.12.2013 לסך 19,549 אלפי ₪ (כולל מזומן בסך 6,938 אלפי ₪) ביום 31.12.2014, נובע בעיקרו מפירעונות שוטפים של חובות לחברה האם, איילון חברה לביטוח בע"מ.
 4. קיטון בהון החברה מסך 61,251 אלפי ₪ ביום 31.12.2013 לסך 51,395 אלפי ₪ ביום 31.12.2014 בעיקר בשל הפסד החברה בשנת 2014 בסך 9,628 אלפי ₪.
 - ההון העצמי של החברה ביום 31.12.2014 מהווה כ-41% מסך המאזן, לעומת כ-53% ביום 31.12.2013. ההון העצמי של החברה עולה על ההון העצמי המינימאלי הנדרש על פי התקנות החדשות אשר נכנסו לתוקף ביום 30 במרס 2012. פרטים בביאור מס' 10 לדוחות הכספיים.
 5. גידול בזכאים ויתרות זכות מ-29,757 אלפי ₪ ביום 31.12.2013 ל-54,051 אלפי ₪ ביום 31.12.2014, נובע בעיקר מגידול בחוב לחברה האם בסך 21,737 אלפי ₪.
 6. קיטון בהתחייבויות הפיננסיות מ-23,769 אלפי ₪ ביום 31.12.2013 ל-18,740 אלפי ₪ ביום 31.12.2014. הירידה נובעת מפירעונות בסך 2,500 אלפי ₪ ש"ח ע"ח הלוואה שנתקבלה מתברת האם והן מפירעונות ע"ח הלוואה שנלקחה מבנק המזרחי בע"מ בסך 3,236 אלפי ₪. כמו כן הותאמה הריבית על הלוואה מתברת האם לריבית השוק וירדה משיעורים של 5.7%-4% וצמודות למדד המחירים לצרכן ל-3.23%.
 7. סך ההתחייבויות של החברה ליום 31.12.2014 הסתכמו לסך של 73,334 אלפי ₪, ומהווים כ-59% מהיקף המאזן, לעומת 54,011 אלפי ₪ ליום 31.12.2013, המהווים כ-47% מהיקף המאזן.

2.2. תוצאות פעילות החברה

תוצאות פעילות החברה לשנת 2014 כוללות את נתוני מגזר הפנסיה ונתוני מגזר הגמל. נתונים לשנת 2013, השנה שבה התמזגו שתי חברות הפנסיה לחברה כוללים את נתוני מגזר הגמל לשנה אך את נתוני מגזר הפנסיה החל מ-1.10.2013, המועד לאחר המיזוג. פרטים נוספים בדבר המיזוג ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב.2.

החברה סיימה את שנת 2014 בהפסד בסך של 9,612 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך 8,234 אלפי ש"ח בשנת 2013. הגידול בהפסד נבע בעיקר בשל ירידה בהכנסות מדמי ניהול בענף הגמל בסך 1,237 אלפי ש"ח ועליה בהוצאות עמלות סוכנים שעיקרו בענף הפנסיה בסך 6,554 אלפי ש"ח.

החברה סיימה את שנת 2014 עם הפסד תפעולי (לפני הוצאות פחת ומימון) בסך של 1,734 אלפי ש"ח לעומת הפסד תפעולי בסך 1,026 אלפי ש"ח בשנת 2013. כפי שצוין, הגידול בהפסד התפעולי נובע בעיקר מירידה בהכנסות מדמי ניהול בענף הגמל עקב שינוי הוראות הרגולציה.

הוצאות עמלות, השיווק והוצאות הנהלה וכלליות גדלו בשנת 2014 לסך של 55,055 אלפי ש"ח מסך של 32,610 אלפי ש"ח בשנת 2013, עליה של 22,445 אלפי ש"ח. העלייה, כאמור לעיל, נובעת בעיקר מעליה בהוצאות עמלות השיווק בענף הפנסיה.

הוצאות המימון הסתכמו בשנת 2014 לסך של 1,562 אלפי ש"ח לעומת 1,739 אלפי ש"ח בשנת 2013. קיטון בהיקף לא מהותי בסך 177 אלפי ש"ח.

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בשנת 2014 הסתכמו לסך של 5,456 אלפי ש"ח. זהה לסכום ההפחתה בשנת 2013.

הוצאות מיסים על ההכנסה גדלו מ-13 אלפי ש"ח בשנת 2013 ל-860 אלפי ש"ח בשנת 2014, בעיקר בשל הפרשה למיסים על מקדמות ע"ח הוצאות עודפות ששולמו בשנים קודמות.

לפרטים בדבר מגזרי הפעילות של הפנסיה והגמל ראה בביאור מס' 4 לדוחות הכספיים.

2.3. תזרים המזומנים, נזילות ומקורות מימון החברה

תזרים מזומנים-יתרת המזומנים של החברה עלתה ב-2,551 אלפי ש"ח בשנת 2014. 2,200 אלפי ש"ח נבעו מפעילות שוטפת של שנת 2014, 5,765 אלפי ש"ח נוספים נבעו מפעילות השקעה, ו-5,414 אלפי ש"ח שימשו לפעילות מימון.

נכסים נזילים-תקנות ההון המזערי החדשות, אשר כאמור נכנסו לתוקף ביום 30.3.2012, מחייבות החזקה מינימאלית של לפחות 50% בנכסים נזילים. החברה מקפידה ועומדת בהוראות אלה.

הלוואה מחברה האם- בשנת 2014 פרעה החברה לחברה האם סך של 2,500 אלפי ש"ח על חשבון ההלוואה. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 3.23% והינן עומדות לפירעון בשנת 2018.

הלוואות מתאגיד בנקאי- בשנת 2014 פרעה החברה לבנק המזרחי בע"מ סך של 3,236 אלפי ש"ח, מתוכם 300 אלפי ש"ח בגין פירעון מוקדם כנגד הקטנת פיקדון משועבד.

2.4. הכנסות החברה מניהול קרנות פנסיה ומניהול קופות הגמל

להלן פירוט ההכנסות מקרנות הפנסיה :

<u>שם הקרן הפנסיה</u>	<u>דמי ניהול</u> <u>באלפי ש"ח</u>	<u>שיעור ממוצע של</u> <u>דמי הניהול מסך</u> <u>הנכסים %</u>	<u>שיעור ממוצע של</u> <u>דמי ניהול מתוך</u> <u>דמי הגמולים %</u>
איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה*			
מדמי גמולים	19,624		4.11
מצבירה	8,632	0.37	
איילון פיסגה – קרן פנסיה כללית			
מדמי גמולים	174		2.00
מצבירה	395	0.74	

* קרן הפנסיה "מגן זהב – קרן פנסיה חדשה מקיפה " מוזגה ביום 1.1.2014 לקרן הפנסיה "איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה".

להלן פירוט ההכנסות מקופות הגמל

<u>שם הקרן/הקרן</u>	<u>דמי ניהול</u> <u>באלפי ש"ח</u>	<u>שיעור ממוצע של</u> <u>דמי הניהול מסך</u> <u>הנכסים</u>	<u>שיעור ממוצע של</u> <u>דמי ניהול מתוך</u> <u>דמי הגמולים</u>
איילון תגמולים ואישית לפיצויים			
מדמי גמולים	520		2.06%
מצבירה	11,362	0.62%	
איילון השתלמות מסלולית			
מדמי גמולים	9,628	0.62%	
איילון מרכזית לפיצויים- מסלולית			
מדמי גמולים	2,162	0.64%	

2.5. התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי מבטחי משנה

ראה בסעיף 4.1 להלן.

2.6. אירועים חריגים מאז תקופת הדוח הכספי האחרון

אין למעט מיזוג קרנות הפנסיה המקיפות. לפרטים נוספים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב. סעיף 2.

3. תיאור הסביבה העסקית

3.1. מגמות בענף הפנסיה, השפעתן על עסקי קרנות הפנסיה בתקופת הדוח ועל נתוני הדוח הכספי של

הקרנות

לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד'

3.2. מאפיינים והתפתחויות בענף הפנסיה

שיטות שיווק-לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 6

ביטוח משנה-לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב. 3

מיסוי-לפרטים ראה בדוחות הכספיים בביאור מס' בפרק ד. 15

פיקוח ממשלתי-לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 16

תחרות-לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 7

3.3. השפעת חקיקה חדשה על עסקי קרנות הפנסיה ועל נתוני הדוח הכספי

לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 1

3.4. כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים

לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 4.

4. מצב כספי של קרנות הפנסיה, מצב אקטוארי והשפעת גורמים חיצוניים

להלן עיקרי השינויים במצבה הכספי ובתוצאות הפעולות של הקרן, כמדווח בדוחות הכספיים והאקטואריים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2014.

4.1 מצב כספי של קרנות הפנסיה ותוצאות הפעולות

4.1.1 איילון פיסגה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

4.1.1.1 להלן נכסי הקרן נטו (נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות) והשינויים בהם בתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
1,143,286	1,472,290	יתרת הקרן לתחילת תקופה
-	671,562	הסבת נכסים נטו של קרן הפנסיה "מגן זהב"
342,731	576,572	תקבולי הקרן והעברות לקרן
(117,110)	(218,232)	תשלומי הקרן והעברות מהקרן
103,383	90,981	רווח (הפסד) מהשקעות הקרן, נטו
<u>1,472,290</u>	<u>2,593,173</u>	יתרת הקרן לסוף תקופה

* קרן הפנסיה "מגן זהב" – קרן פנסיה חדשה מקיפה " מוזגה ביום 1.1.2014 לקרן הפנסיה "איילון פיסגה" – קרן פנסיה חדשה מקיפה".

4.1.1.2 להלן השינוי בהיקף הנכסים:

נכסי הקרן נטו ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו לסך של כ- 2,593.2 מיליון ש"ח, לעומת כ- 1,472.3 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013. השינויים העיקריים אשר השפיעו על השינוי בנכסי הקרן בתקופת הדוח הינם הסבת נכסי קרן הפנסיה "מגן זהב" לתוך הקרן בסך של 671.6 מיליון ש"ח, הפקדות והעברות לקרן בהיקף של כ- 576.6 מיליון ש"ח, ושינוי בסכומים לקבל ממבטח משנה בסך 18.6 מיליון ש"ח. פדיונות עמיתים ומעסיקים, תשלומים לפנסיונרים והעברה לקרנות אחרות בסך של כ- 218.2 מיליון ש"ח וכן רווח מהשקעות הקרן נטו (כולל ניכוי דמי ניהול מחשבונות העמיתים) בסך של כ- 91 מיליון ש"ח. הנתונים לשנת 2013 אינם כוללים את נתוני קרן הפנסיה "מגן זהב".

4.1.1.3. להלן פרטים על הגביה והעברת צבירה לקרן מקרנות אחרות:

בשנת 2014, הקרן גבתה מעמיתים וממעסיקים סך של כ- 483 מיליון ש"ח לעומת כ- 310.1 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול בגבייה נובע מהגידול במספר העמיתים המבצעים הפקדה שוטפת לקרן. בשנת 2014, בוצעו העברות צבירה לקרן בסך כ- 93.5 מיליון ש"ח, לעומת 32.6 מיליון ש"ח בשנת 2013. הנתונים לשנת 2013 אינם כוללים את נתוני קרן הפנסיה "מגן זהב".

4.1.1.4. להלן פרטים על פדיונות והעברות:

היקף פדיונות עמיתים ומעסיקים בשנת 2014 הסתכם ב- 80.1 מיליון ש"ח לעומת כ- 40.3 מיליון ש"ח בשנת 2013. במסגרת העברת צבירה מהקרן, העבירה הקרן בשנת 2014 לגופים אחרים סך של כ- 151.6 מיליון ש"ח לעומת כ- 76 מיליון ש"ח בשנת 2013. הנתונים לשנת 2013 אינם כוללים את נתוני קרן הפנסיה "מגן זהב".

4.1.1.5. להלן תשואות נומינליות ברוטו:

שנת 2013		שנת 2014		
השקעות חופשיות	כלל תיק השקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק השקעות	
%	%	%	%	
12.06	10.58	6.13	5.78	איילון פיסגה
8.19	7.85	7.78	6.92	מסלול הדס איילון
12.23	10.85	5.93	5.64	מסלול כללי
10.36	9.42	10.08	8.69	מסלול כהלכה

בשנת 2014 השיגה הקרן תשואה נומינלית ברוטו כוללת של 5.8% לעומת תשואה נומינלית ברוטו בשיעור של 10.6% בשנת 2013.

4.1.1.6. להלן פירוט סכום ההתחייבות הפנסיונית למבוטחים ולפנסיונרים בקרן:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
1,433,814	2,516,815	למבוטחים (פעילים ומוקפאים)
5,181	5,418	לפנסיונרים זכאים קיימים (כולל עתודה)*
33,295	70,940	לפנסיונרים (כולל עתודה)**
<u>1,472,290</u>	<u>2,593,173</u>	סה"כ התחייבות פנסיונית

* פנסיונרים זכאים קיימים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא עד 31/12/2003

** פנסיונרים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא מיום 1/1/2004 ואילך

ההתחייבות הפנסיונית מהווה את הערך הנוכחי של התחייבויות הקרן למבוטחים ולפנסיונרים. ההתחייבות למבוטחים (פעילים ומוקפאים) מבטאת את סך התשלומים שהופקדו בחשבון העמית, בניכוי דמי ניהול, דמי סיכון ומשיכות ובתוספת חלקם בתשואת הקרן על השקעותיה והעודפים האקטואריים הדמוגרפיים שחולקו לעמיתים. השינויים בשנת הדוח, לעומת שנה קודמת, מבטאים, בעיקרם, את הגורמים הנ"ל.

ההתחייבות לפנסיונרים - מבטאת את הערך הנוכחי של הפנסיות הצפויות לעמית או לשאירים. בדוחות הכספיים של הקרן ליום 31 דצמבר 2014 מוצגים סכומים לקבל ממבטח משנה בגין פנסיות נכות ושאירים. סכומים אלה מייצגים את הערך הנוכחי של החזרים צפויים ממבטח משנה בגין פנסיות נכות, כפי שחושבו על ידי אקטואר הקרן. סכומים אלה מוצגים בסעיף נפרד במסגרת סעיפי הרכוש. לפרטים מלאים, לרבות פרטי החישוב וההנחות שבבסיסו – ראה הדוח האקטוארי של קרן הפנסיה והדוחות הכספיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר 2014.

הזכויות המוזנות בקרן הפנסיה נקבעו על בסיס חישובים אקטואריים במטרה לשמור על קרן מאוזנת לאורך שנים על פי הוראת הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, שוב בתוכנית הפנסיה גם מנגנון לאיזון אקטוארי המיועד למנוע התפתחות של גרעון אקטוארי בקרן. זכויות העמיתים גדלו בשנת 2014 בסך כ - 1,083 מיליוני ש"ח. רובו של הגידול בזכויות העמיתים בשל מיזוג קרן הפנסיה מגן זהב לקרן פיסגה.

במהלך תקופת הדוח נרשם גידול בהתחייבויות לפנסיונרים בסך של כ - 38 מיליוני ש"ח אשר נובע בחלקו מגידול בהיקף הפנסיות המשולמות ובחלקו מעדכון ההתחייבויות הקיימות עקב שינויים בשינויי ריבית ההיוון ושינויים אחרים.

מסי מקבלי הקצבה בשנת 2014 הינו 224 פנסיונרים.

מסי מקבלי הקצבה בשנת 2013 הינו 150 פנסיונרים.

4.1.1.7. ביטוח משנה

הנהלת החברה בהיותה ערה לסיכוני מוות ונכות של מבוטחי קרן הפנסיה , הנובעים מאירועים רבי נפגעים כגון : תאונות, פיגועי מלחמה ואירועי טרור רוכשת עבור עמיתי הקרן כיסוי ביטוח משנה ייחודי לאירועים אלה במסגרת קבוצת איילון. כיסוי זה משולם ע"י החברה המנהלת. ביטוח המשנה נכנס לתוקף בכל מקרה מהמצוינים לעיל , בו לקבוצה 2 נפגעים ומעלה במקרי נכות ו /או מוות חו"ח.

קרן הפנסיה במסגרת המסלולים השונים מבטחת את העמיתים לנכות ולמוות. הביטוח בקרן הפנסיה הוא ביטוח הדדי , כלומר : העמיתים בקרן מבטחים את עצמם מתוך דמי הגמולים אשר יועדו לרכישת כיסויים ביטוחים לנכות ושאימים (עלויות ריסק). החברה רוכשת ביטוח משנה המכסה 75% מהסיכונים למקרה מוות ולמקרה נכות מחברת SCOR שדרוגה A.

עלות ביטוח זו משולמת מתוך כספי העמיתים שמיועדים לכיסוי ביטוחי בהתאם להנחיות האוצר המתיר לגבות סכומים אלה מהעמיתים. לפרטים נוספים ראה בפרק 3. בדוח תיאור עסקי תאגיד.

4.1.2 מגן זהב - קרן פנסיה חדשה מקיפה

קרן הפנסיה "מגן זהב –קרן פנסיה חדשה מקיפה " מוזגה ביום 1.1.2014 לקרן הפנסיה "איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה". נתוני שנת 2014 נכללו בנתוני קרן הפנסיה איילון פיסגה.

4.1.2.1 להלן נכסי הקרן נטו (נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות) והשינויים בהם בתקופת הדוח :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
645,938	671,562	יתרת הקרן לתחילת תקופה
-	(671,562)	מיזוג לתוך איילון פיסגה –קרן מקיפה
51,127	-	תקבולי הקרן והעברות לקרן
(91,901)	-	תשלומי הקרן והעברות מהקרן
66,398	-	רווח (הפסד) מהשקעות הקרן, נטו
<u>671,562</u>	<u>-</u>	יתרת הקרן לסוף תקופה

4.1.2.2. להלן השינוי בהיקף הנכסים :

לא רלוונטי עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.2.3. להלן פרטים על הגביה והעברת צבירה לקרן מקרנות אחרות :

לא רלוונטי עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.2.4. להלן פרטים על פדיונות והעברות :

לא רלוונטי עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.2.5. להלן תשואות נומינליות ברוטו :

שנת 2013		שנת 2014	
השקעות חופשיות	כלל תיק השקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק השקעות
%	%	%	%
12.72	10.96	-	-

נתוני שנת 2014 אינם רלוונטיים עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.2.6. להלן פירוט סכום ההתחייבות הפנסיונית למבוטחים ולפנסיונרים בקרן :

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
695,008	-	למבוטחים (פעילים ומוקפאים)
63	-	לפנסיונרים זכאים קיימים (כולל עתודה)*
12,491	-	לפנסיונרים (כולל עתודה)**
671,562	-	סה"כ התחייבות פנסיונית

* פנסיונרים זכאים קיימים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא עד 31/12/2003

** פנסיונרים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא מיום 1/1/2004 ואילך

מס' מקבלי הקצבה בשנת 2013 הינו 19 פנסיונרים.

נתוני שנת 2014 אינם רלוונטיים עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.2.7. ביטוח משנה

לא רלוונטי עקב מיזוג הקרן לאיילון פיסגה ב-1.1.2014.

4.1.3 איילון פיסגה - קרן פנסיה כללית

4.1.3.1 להלן נכסי הקרן נטו (נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות) והשינויים בהם בתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
32,717	39,115	יתרת הקרן לתחילת תקופה
7,948	10,477	תקבולי הקרן והעברות לקרן
(3,884)	(2,491)	תשלומי הקרן והעברות מהקרן
2,334	2,272	רווח (הפסד) מהשקעות הקרן, נטו
39,115	49,373	יתרת הקרן לסוף תקופה

4.1.3.2. להלן השינוי בהיקף הנכסים:

נכסי הקרן נטו ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו לסך של כ- 49.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 39.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. השינויים העיקריים אשר השפיעו על השינוי בנכסי הקרן בשנת 2014 הינם הפקדות והעברות לקרן בהיקף של כ- 10.5 מיליון ש"ח, פדיונות עמיתים, העברות מהקרן, תשלומים לפנסיונרים בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח ורווח נטו מהשקעות הקרן (כולל ניכוי דמי ניהול מחשבונות המבוטחים) בסך של כ- 2.3 מיליון ש"ח.

4.1.3.3. להלן פרטים על הגביה והעברת צבירה לקרן מקרנות אחרות:

בשנת 2014, גבתה הקרן הכללית ממעסיקים ומעמיתים סך של כ- 9.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 7.9 מיליון ש"ח בשנת 2013.

4.1.3.4. להלן פרטים על פדיונות והעברות:

היקף פדיונות עמיתים ומעסיקים בשנת 2014 הסתכם בכ- 0.8 מיליון ש"ח לעומת כ- 0.3 מיליון ש"ח בשנת 2013.

במסגרת העברות צבירה מהקרן בשנת 2014, הועבר מהקרן סכום של 0.9 מיליון ש"ח לעומת 2.8 מיליון ש"ח בשנת 2013.

4.1.3.5. להלן תשואות נומינליות ברוטו :

כלל תיק השקעות %	
5.59	2014
10.38	2013

4.1.3.6. להלן פירוט סכום ההתחייבות הפנסיונית למבוטחים ולפנסיונרים בקרן :

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח		
25,355	34,637	למבוטחים (פעילים ומוקפאים)
13,760	14,736	לפנסיונרים (כולל עתודה)**
39,115	49,373	סה"כ התחייבות פנסיונית

* פנסיונרים זכאים קיימים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא עד 31/12/2003

** פנסיונרים – פנסיונרים שמועד האירוע המזכה שלהם הוא מיום 1/1/2004 ואילך

4.2 הרכב ההכנסות בקרנות הפנסיה בשנת 2014, לפי אפיקי השקעה

להלן טבלה המפרטת את ההכנסות (הפסדים) בתקופת הדוח מכל קבוצת נכסים (באלפי ש"ח) :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
איילון פיסגה-קרן פנסיה כללית		איילון פיסגה-קרן פנסיה חדשה מקיפה		
2013	2014	2013	2014	
5	12	289	1,164	ממזומנים ושווי מזומנים
1,313	2,043	21,054	39,376	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
154	(42)	28,875	33,740	מנכסי חוב שאינם סחירים
489	149	38,218	5,862	ממניות
824	677	42,402	51,055	מהשקעות אחרות
-	-	1,370	2,537	מנדלי"ן להשקעה
2,780	2,827	131,919	132,570	סה"כ
2,785	2,839	132,208	133,734	סה"כ (הפסדים) הכנסות

מגן זהב-קרן פנסיה חדשה		
מקיפה		
2013	*2014	
459	-	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות
11,369	-	מנכסי חוב סחירים
15,161	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
21,938	-	ממניות
20,610	-	מהשקעות אחרות
733	-	מנדל"ן להשקעה
69,811	-	סה"כ
70,270	-	סה"כ (הפסדים) הכנסות

* קרן הפנסיה "מגן זהב – קרן פנסיה חדשה מקיפה " מוזגה ביום 1.1.2014 לקרן הפנסיה "איילון פיסגה – קרן פנסיה חדשה מקיפה".

4.3 שינויים בהתחייבויות פנסיוניות

לא היו.

4.4 גירעון אקטוארי

העודף (גירעון) אקטוארי במאזן קרן פנסיה חדשה מאופס על פי הוראות האוצר . העודף (גירעון) אקטוארי בגין גורמים דמוגרפיים מחולקים לעמיתי הקרן ובנפרד בגין ריבית לפנסיונרים בכפוף לעתודה לפנסיונרים. לפרטים נוספים ראה בדוח האקטואר בסעיף 17.

4.5 השפעת שינויים בהנחות ובבסיסים אקטואריים

להלן פירוט השינויים שחלו בהנחות לעומת דו"ח שנה קודמת :

1. שיעורי הריבית, לפי החברה המצטטת לתאריך הדו"ח כמפורט בדוח האקטואר סעיף 6.2 וכן ההשפעה על הפנסיונרים כמתואר בסעיף 17 בדוח האקטואר.

4.6 התפתחויות יוצאות דופן בהתחייבויות לעמיתים

אין. למעט מיזוג קרנות הפנסיה ביום 1.1.14, כמתואר בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב. סעיף 2.

4.7 השפעה של תופעות או אירועים מיוחדים על תוצאות הפעילות

לא היו.

4.8 השפעת שינויים בהוראות המפקח על הביטוח על תוצאות הפעילות

לפרטים בדבר שינויים בהוראות המפקח על הביטוח, במידה ויש להן השפעה על תוצאות פעילות החברה, ראה בדוח על עסקי התאגיד בסעיף ד.16.

4.9 השפעת שינויים בהוראות המס על תוצאות הפעילות

לפרטים ראה ביאור מס' 11 בדוח הכספי.

4.10 השפעת של עונתיות על תוצאות הפעילות

לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. סעיף 8.

4.11 שינויים בהיקף דמי הגמולים

להלן פירוט בדמי הגמולים שנגבו בקופות ובקרנות המנוהלות על ידי החברה בשנת הדוח ובשנה קודמת:

<u>במיליוני ש"ח</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>הפרש(גידול+/קטיון-)</u>
בקרנות הפנסיה המקיפות	483	350.1	132.9
בקרן הכללית	9.2	7.9	1.3
בקופות הגמל	22.9	28.9	-6
בקרנות השתלמות	189.8	166.1	23.7

21.7 שינויים מהותיים בשיטת חישוב המאזן האקטוארי בהשוואה לתקופה קודמת

ראה בסעיף 4.5 לעיל.

4.13 פרטים בדבר סכום דמי הניהול שנגבו מהמבוטחים

ראה ביאור מס' 15 לדוחות הכספיים.

4.14 תחזית זרמי כספים

4.14.1 פדיון מואץ של זכויות עמיתים

אין

4.14.2 נכסים שקיים לגביהם קושי במימוש

אין

איילון פנסיה וגמל בע"מ

4.14.3 חובות מעסיקים , עצמאיים, מבטחי משנה , מבוטחים, סוכנים וחייבים אחרים , שפיגור בגבייתם עלול להשפיע על תזרים המזומנים של הקרנות

אין

4.14.4 גביית חובות על ידי העברת נכסים שלא במזומן

אין

4.15 השפעת גורמים חיצוניים

ניתן מידע בדוח על עסקי התאגיד בפרק ג. 2

8. מצבן הכספי של קופות הגמל וקרנות השתלמות ותוצאות פעילותן

5.1. להלן התפתחויות בתקבולים לקופות ובתשלומים לעמיתים ובצבירה בשנת 2014 :

שם הקופה	הפקדות	העברות לקופה/לקרן	תשלומים לעמיתים	העברות מהקופה/הקרן	צבירה נטו
קופות תגמולים					
איילון תגמולים ואישית לפיצויים					
מסלול כללי	20,481	67,476	79,188	202,455	(193,686)
מסלול מניות	161	2,180	240	2,789	(688)
מסלול מט"ח	-	515	-	553	(38)
מסלול אג"ח	18	19,397	4,554	28,484	(13,623)
מסלול טווח קצר	1,557	957	2,343	14,724	(14,553)
מסלול כהלכה	660	8,301	256	3,174	5,531
איילון איגוד תגמולים					
מסלול כללי	-	-	1,994	6,191	(8,185)
קרנות השתלמות					
איילון השתלמות מסלולית					
מסלול כללי	169,616	74,877	114,787	89,655	40,051
מסלול מניות	1,108	3,003	894	1,404	1,813
מסלול מט"ח	242	894	22	1,358	(244)
מסלול אג"ח	5,266	12,125	6,188	15,370	(4,167)
מסלול טווח קצר	3,928	3,255	6,856	13,772	(13,445)
מסלול כהלכה	9,620	12,962	2,970	3,009	16,603
מרכזיות לפיצויים					
איילון מרכזית לפיצויים - מסלולית					
מסלול כללי	-	15,945	13,409	5,722	(3,186)
מסלול צמוד מדד	-	589	616	945	(972)
תצפית-ק. מסלולים מרכזית לפיצויים					
	-	24,804	8,149	2,915	13,740

הסבר לתנועת העמיתים

העמיתים החוסכים מניידים כספי חסכונות לקופות אחרות, הן בניוד פנימי והן בניוד חיצוני, בעיקר למסלוליות מתמחות בהתאם לרמות הסיכון שחשבו לנכון. חלקם של מעבירי הכספים לקופות המסלוליות ביצע העברות חוזרות בהתאם להתרחשויות בשוק ההון והערכותיו לגבי עתידו. כמו כן הפנים הציבור את ה"סדר החדש" של העולם הפנסיוני והתקנות החדשות (ובעיקר תיקון 3 לפקודת מס הכנסה). החברה מבצעת מאמץ מוגבר בנושא שיווק ושימור לקוחות באמצעות מחלקת השיווק ושימור הלקוחות.

5.2. להלן פירוט התשואות בשנת 2014 של הקופות המנוהלות על ידי החברה:

שם הקופה	תשואת הקופה בשנת 2014 ב- %
קופות גמל	
איילון תגמולים ואישית לפיצויים	
מסלול כללי	4.47
מסלול מניית	8.08
מסלול מט"ח	13.49
מסלול אג"ח	4.43
מסלול טווח קצר	(0.07)
מסלול כהלכה	8.40
איילון איגוד תגמולים	
מסלול כללי	6.69
קרנות השתלמות	
איילון השתלמות מסלולית	
מסלול כללי	4.35
מסלול מניית	6.54
מסלול מט"ח	11.68
מסלול אג"ח	4.12
מסלול טווח קצר	(0.06)
מסלול כהלכה	9.64
מרכזיות לפיצויים	
איילון מרכזית לפיצויים- מסלולית	
מסלול כללי	4.41
מסלול צמוד מדד	3.53
תצפית-ק. מסלולים מרכזית לפיצויים	רבת מסלולים

תיקי הסמן של הקופות מצביעים על כך כי תשואת הקופות עלתה על תשואת השוק, פירוט הנתונים נכללו בדוח סקירה לכול קופה.

6. התפתחויות כלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של קופות הגמל

לפרטים אודות התפתחויות כלכליות במשק-ראה סעיף ג.2 בדוח על עסקי התאגיד של החברה.

6.1 השפעת ההתפתחויות הכלכליות על מדיניות ההשקעה של החברה:

כללי- פעילות החברה מבוצעת בנאמנות עבור עמיתי קופות הגמל שבניהולה. הפעילות מתבצעת בשוק ההון, בכפוף להשפעת החלטות והוראות המחוקק באמצעות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. שוק ההון מתאפיין בתנודתיות גבוהה הנובעת מהשפעה של אירועים פוליטיים וכלכליים בישראל ובעולם, המשפיעים על שערי ניירות הערך בבורסות ובשווקים המוסדרים, ויש לכך השלכה לגבי שווי נכסי הקופות המנוהלות ועל תוצאות פעילותה של החברה המנהלת.

השפעת האירועים ב- 2014 על אופן ניהול ההשקעות בקופות הגמל-

מהערכת המצב שבוצעה בתחילת השנה על ידי מנהלי ההשקעות וועדת ההשקעות עולה כי המשך השיפור במצב המאקרו כלכלי מזה מספר שנים בארה"ב, וגם בגוש היורו ימשיך לתת את אותותיו גם במהלך שנת 2014. השיפור ניכר בעיקר בארה"ב שבה האבטלה ירדה ומחירי הדיור והתחלות הבנייה עלו, כתוצאה מכך הוערך שיש סבירות גבוהה לצמצום ההרחבה המוניטרית ע"י הבנק המרכזי של ארה"ב דבר שיביא לשינוי בתחזית לעליה בריבית ויקרב את סוף עידן ריבית "אפסית" בשווקים. בנוסף לכך, הערכה הייתה כי הפד יצמצם את רכישות האג"ח ככול שימשיך השיפור הכלכלי (ירידה בשיעור האבטלה ושיפור בצמיחה). בתחילת 2014 תשואת אג"ח ל 10 שנים בארה"ב עמדה על 2.9% לאחר שבאמצע 2013 הייתה התשואה בכ 1.7% לאחר שהפד החליט לצמצם בהדרגה את תהליך ההרחבה הכמותית – צמצום רכישת אג"ח בשוק. עלייה בתשואות הייתה אחת הפקטורים העיקריים בהנחות שלנו לשנת 2014 והצפי שלנו היה שעליית התשואות תשפיע גם על התשואות של האג"ח הממשלתיות והקונצרניות בישראל. לכן, מבחינה אופרטיבית באפיק הממשלתי נשמרה החזקה במח"מ קצר יותר מהבנצ' מרק הממשלתי וצומצמה החזקה באפיק הקונצרני.

באפיק המנייתי שמרנו על החזקה גבוהה יחסית, כ 37%, ופילוח של 55% בישראל ו 45% בחו"ל וזאת תחת המחשבה כי שווקי המניות נסחרים במחירים נוחים מבחינת מכפילים היסטוריים וכי הם ההשקעה העדיפה מבחינת יחס סיכון/סיכוי. בשווקי חול צמצמנו חשיפה לארה"ב והגדלנו חשיפה לאירו פה תוך מחשבה שהרחבה כמותית תחזק את שוק במניות ותמחור נוח יחסית לשוק האמריקאי, בארה"ב נתנו עדיפות לסקטורים טכנולוגיה, פיננסים ובריאות. במהלך 2014 גדל שיעור ההשקעה באירופה ויפן על חשבון מדינות מתפתחות וארה"ב כתוצאה מרפורמות ושיפור ראלי במדינות הנ"ל. המדינות המתפתחות סבלו במהלך 2014 בעיקר בגלל ירידת מחירי הסחורות ונפט שפגעו בהכנסותיהן של החברות המובילות.

בהמשך להחלטה אסטרטגית משנת 2012 להשקיע בנדל"ן גם בחשבונות המנוהלים בנאמנות עבור העמיתים נשמרה החשיפה הקיימת ונמשכים המאמצים למצוא השקעות חדשות ואטרקטיביות בנדל"ן. לקבוצה ניסיון של מספר שנים בהשקעות בנדל"ן בחשבונות הנוסטרו של איילון חברה לביטוח בע"מ, חברת האם. ההשקעה

איילון פנסיה וגמל בע"מ

בנדל"ן, בראיה קבוצתית, מהווה בחלקה אלטרנטיבה עדיפה להשקעה באגרות חוב קונצרניות מקומיות וכן פיזור נוסף של הסיכונים בהשקעות באמצעות אפיק חדש.

6.2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לפרטים ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. סעיף 23.

6.3 נושאים שרואי החשבון של החברה המנהלת הפנה תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים

רואי החשבון של החברה ציינו בחוות הדעת שלהם על הדוחות הכספיים ועל הבקרה הפנימית על דיווח כספי, כדלקמן: "מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 22 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות".

7. תיאור אופן ניהול החברה

7.1. תיאור כללי של נוהל עבודת הדירקטוריון וועדותיו:

החברה קבעה בנוהל פנימי של עבודת הדירקטוריון וועדותיו הוראות וכללים להבטחת תפקודו היעיל של הדירקטוריון. הנוהל מרכז את כלל ההוראות כולל אמצעי הבקרה לביצוען, ומפרט את שיטת העבודה לגבי פעילויות המתייחסות למינוי דירקטור, תדירות התכנסות הדירקטוריון וועדותיו, מסירת הודעה לחברים על קיום הישיבה ופירוט החומרים המצורפים להודעה, פירוט הנושאים האמורים לעלות על סדר היום וקביעת מועדים לשיחת החומרים. כמו כן נקבעו תנאים לקיום ישיבה באמצעות שימוש באמצעי תקשורת. דרכים לקבלת החלטות ללא התכנסות, כללים לכתיבת פרוטוקול של הישיבה, מעקב אחר החלטות הדירקטוריון. הנוהל קובע גם את דרכי העבודה באופן מפורט של ועדות הדירקטוריון.

7.2. מתכונת קבלת החלטות על השקעות עבור הקופות:

תיאור לגבי מתכונת קבלת החלטות ועדת השקעות על השקעות הקופות המנוהלות בנאמנות על ידי החברה, ניתן לראות בדוח על עסקי התאגיד בפרק 3.ב. וב.5.

7.3. נוהל פיצול ההשקעות בין הקופות:

הוראות לפעילות בניירות ערך מתבצעות ישירות לחשבון כל קופה וקופה באמצעות חשבונות יעודיים שנפתחו לצורך כך בבנקים השונים. כמו כן הוראות קניה ומכירה נשלחים על ידי מנהלי ההשקעות לברוקרים לביצוע כשהן מפוצלות לכול קופה בנפרד, בטרם ביצוע העסקאות. פעולות פיצול לא מבוצעות בקופות אשר היקף נכסיהן נמוך מ- 100 מיליון ₪ אין חובה לפעול באמצעות ברוקר ועיקר הפעילות מבוצעת ישירות בחשבון הייעודי. מנהלי ההשקעות מעבירים העתק מהוראות הפיצול ליחידת המערך העורפי לצורך בקרת ביצוע במקביל להעברת הפקודה לברוקר לצורך ביצועה. התייעוד נשמר לתקופה של שנתיים.

7.4. נהלי בקרה על ביצוע ההשקעות:

תיאור מפורט נכלל בדוח על עסקי התאגיד בפרק 3.ב. וב.5.

8. תיאור נוהל השימוש בזכויות ההצבעה של המניות המוחזקות

8.1. תיאור כללי של נוהל השימוש בזכויות ההצבעה של המניות המוחזקות:

ועדת ההשקעה של החברה קבעה קווים מנחים לאופן ההצבעה באספות הכלליות של החברות בהן משקיעים קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהולה. במסגרת זו, ועדת ההשקעות בדקה את ההמלצה למדיניות ההצבעה שהועברה אליה על ידי גוף חיצוני שהוסמך על ידה ועמו התקשרה החברה לצורך קבלת המלצות לאופן ההצבעה באספות הכלליות ושרותי תפעול להצבעה בפועל באספות אלו. הועדה מצאה, לאחר דיונים, כי מדיניות ההצבעות שהוצעה תואמת את הקווים המנחים שנקבעו בחברה. המדיניות כוללת קריטריונים להצבעה באספות כלליות במקרים של עסקה עם בעל עניין, מתן תגמול לבעל עניין, פגיעה אפשרית בקבוצת איילון או בעמיתיה או קידום ענייניה. עוד נקבעו במדיניות קריטריונים כיצד להצביע וסעיפים אשר אין חובה להצביע בגינם. הקריטריונים מתייחסים לשיפוי אשר יינתן לדירקטורים ונושאי משרה, ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה במחירי שוק, פטור מאחריות לא יאושר לדירקטורים ונושאי משרה, עסקאות עם בעלי עניין יבוצעו במחירי שוק, שכר מנהלים ובנוסחים יאושרו בתנאים קפדניים וכן נקבעו תנאים מצטברים להקצאת אופציות, השתתפות בהוצאות תאושר רק אם הינה לטובת החברה. מינוי יועצים משפטיים ואחרים יבחנו ויבדקו וכול שינוי יחייב אישור של אסיפה כללית. אין חובה להצביע על אישור דוחות כספיים ואין חובה להשתתף באספות לצורך דיווח. למרות ההתאמה של מדיניות הגוף החיצוני, כדי למנוע ניגוד עניינים אפשרי, תאושר כול המלצה על ידי מחלקת האנליזה בקבוצת איילון. היה ונמצא כי יש שוני, תועבר ההמלצה לאישור ועדת ההשקעות.

8.2. הגוף המייצג באספות הכלליות:

אנטרופי שירותי מחקר כלכליים בע"מ הינה הגוף החיצוני המייצג את קופות הגמל שבניהול החברה באסיפות הכלליות של התאגידים, בהן מחזיקות הקופות מניות.

8.3. תדירות הדיווח על אופן ההצבעה באספות הכלליות:

מנהל יחידת האנליזה בקבוצת איילון מדווח לוועדת השקעות לפחות אחת לחודשיים על אופן ההצבעה של הקופות באספות הכלליות של התאגידים, בהן מחזיקות הקופות במניות.

8.4. התייחסות לדיון בוועדת ההשקעות בנוגע לנהלים ועדכונים

אחת לשנה מובאים לנהלים לדיון בוועדת ההשקעות, לצורך אישורם או עדכוןם במידת הצורך.

8.5. יישום הנוהל בפועל:

בשנת 2014 השתתפה החברה המנהלת ב- 430 אספות כלליות (לפי אחזקות כל קופה /קרן). נתוני ההצבעות וההחלטות, בכפוף להנחיית אגף שוק ההון באוצר, מתפרסמות באתר האינטרנט של החברה. הקווים המנחים בהצבעת החברה היו בהתאם למדיניות המפורט לעיל.

9. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

בהתאם לחוזה המפקח בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, פעלה החברה בשנה זו ופועלת באופן שוטף ליישום ההליך הנדרש ובהתאם למועדים שנקבעו בחוזרים במסגרת זאת, אימצה החברה את מודל הבקרה הפנימית של (COSO) המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת הערכת הבקרה הפנימית. הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל ומנהלת הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהלת הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי. דוח ההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דוח לעמית או למבוטח ייושם וידווח בהתאם למועד אשר ייקבע על ידי הפיקוח.

יו"ר הדירקטוריון : משה טיומקין

מנכ"ל : דן קהל

תאריך אישור הדוח : 29 במרס 2015

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בביקוח הדירקטוריון, של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.

מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הגוף המוסדי לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון בכל הנוגע לקופות הגמל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון בכל הנוגע לקרנות הפנסיה.

ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת הגוף המוסדי בביקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-"COSO". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (BELIEVES) כי ליום 31 בדצמבר 2014, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

_____ חתימה

יו"ר הדירקטוריון, משה טיומקין

_____ חתימה

מנכ"ל, מר דני קהל

_____ חתימה

מנהלת הכספים, גבי לבנה ציטרינבוים

תאריך אישור הדוח : 29 במרס 2015

הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014

אני, דני קהל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במרס 2015

מנהל כללי

הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014

אני, לבנה ציטרינבום, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפק טיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעל תה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של איילון פנסיה וגמל בע"מ חברה מנהלת בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איילון פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר, 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2014 ו-2013 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, והדוח שלנו מיום 29 במרץ, 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בבאור 22ג' לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
29 במרץ, 2015

איילון פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ)

דו"ח תקופתי

לשנת 2014

1 כללי

שם החברה המנהלת : איילון פנסיה וגמל בע"מ
מספר החברה ברשם החברות : 51-374101-7
כתובת : אבא הלל סילבר 12, רמת-גן, 5250606
טלפון : 1700-700-649 ; פקס : 2469896 – 072
כתובת דואר אלקטרוני : www.ayalon-ins.co.il
תאריך המאזן : 31/12/2014
תאריך הדו"ח : 29/03/2015

2 דוחות כספיים ואקטואריים

מצורפים דוחות כספיים ואקטואריים ליום 31.12.14 ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.14

3 דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה המנהלת

מצורף דוח דירקטוריון ליום 31.12.14.

4 רשימת קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה של החברה המנהלת

ראה בדוח דירקטוריון סעיף 1.4.

5 רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

אין

6 שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין

7 הכנסות החברה המנהלת מקרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה

ראה באור מס' 15 לדוח הכספי.

8 הכנסות של החברה מחברות בנות וחברות קשורות

אין

9 אירועים מיוחדים שהשפיעו או עשויים להשפיע החברה המנהלת, רווחיה רכושה או התחייבויותיה

ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד.22.

10 שינויים בהון המניות הרשום, המונפק והנפרע של החברה המנהלת

ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב.8.

11 שכר וטובות הנאה

סך ההוצאה של החברה בשנת הדוח, בשל שכר ומשכורת של דירקטורים ושל המנכ"ל ושני סמנכ"לים עמדה, על סכום כולל של 2,288 אלפי ש"ח. מנכ"ל וסמנכ"ל החברה מועסקים ע"י איילון חברה לביטוח והחברה נושאת בחלק מעלות שכרם. לפרטים בדבר שכר דירקטורים ראה בביאור מס' 20 לדוחות הכספיים.

12 מניות וניירות ערך המיירים המוחזקים על ידי בעל עניין בחברה המנהלת, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככול האפשר לתאריך הדוח

ראה בדוח על עסקי התאגיד בפרק ב.8.

13 הדירקטורים של החברה המנהלת

א. שם ושם משפחה: **משה טיומקין**, מס' ת"ז **1609551**.

ב. שנת לידה: **1931**

ג. מענו: **רקנאטי 10, רמת אביב ג', ת"א**

ד. הנתונים שלו: **ישראלית**

ה. חברותו בועדות הדירקטוריון: **יו"ר הדירקטוריון. אינו חבר בועדות הדירקטוריון.**

ו. נציג חיצוני: **לא**.

ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: **25.6.2006**

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

ישיבות דירקטוריון (התכנסות): **10 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)**

ט. התעסקות עיקרית נוספת: **דירקטור באילון חברה לביטוח בע"מ, דירקטור באילון פיננסים והשקעות**

בע"מ (חברה לא פעילה) ודירקטור בנתיבי איילון בע"מ.

י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: **לא**.

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: **לא**.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור:

אקדמאית, בוגר קרימינולוגיה באוניברסיטת בר אילן, מוסמך וד"ר למנהל עסקים באוניברסיטת ניו פורט,

ארה"ב. עד ליום 13.11.13 כיהן כאיש ציבור, חבר מועצת עיריית ת"א, מפקד בדרגת ניצב במשטרת מחוז

איילון פנסיה וגמל בע"מ

ת"א. כיהן כדירקטור באיילון ח.ל.ב. נכסים והשקעות בע"מ, באיילון פנסיה בע"מ ובמגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ(אשר מוזגו לתוך החברה ביום 21.10.13) ובוועדת השקעות של איילון פנסיה בע"מ ומגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ. וכן בוועדת השקעות משתתפת של איילון חברה לביטוח בע"מ. בנוסף, כיהן עד ליום 13.11.13 כדירקטור בנתיבי איילון בע"מ ובאחוזת חוף בע"מ. החל מיום 1,10.14 מכהן שוב כדירקטור בנתיבי איילון בע"מ.

א.שם ושם משפחה: בטי (ג'קלין) בלושינסקי, מס' ת"ז 9019415.

ב.שנת לידה: 1941

ג.מענו: איילון 42, ראש העין

ד.הנתינות שלה: ישראלית

ה.חברותו בוועדות הדירקטוריון: חברה בוועדת הביקורת.

ו.נציג חיצוני: כן.

ז.התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 1.7.2007

ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 15

ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 10 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)

ישיבות ועדת הביקורת: 5

ט. התעסקות עיקרית נוספת: דירקטורית חיצונית בחברת גוליבר אנרג'י

י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש

כדירקטור: לימודי חוץ באוניברסיטת בר אילן . עבדה במערכת הביטחון בין השנים 1960 עד 2007.

בתפקידה האחרון שימשה כסגן ראש אגף משאבי אנוש וראש חטיבת אזרחים עובדי צה"ל. כיהנה כיו"ר

דירקטוריון בקרן ההשתלמות "סמדר" בבנק אוצר החייל ובחברה הכלכלית ראש העין . מכהנת כדירקטור

בחברות המפורטות בסעיף ט' לעיל.

א.שם ושם משפחה: בתיה קוצובאי, מס' ת"ז 59159227

ב.שנת לידה: 1964

ג.מענו: קדימה 13/ב, חיפה

ד.הנתינות שלו: ישראלית

ה.חברותו בוועדות הדירקטוריון: חברה בוועדת הביקורת

ו.נציג חיצוני: כן.

ז.התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 25.6.2006

ח.מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 16

ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 10 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)

ישיבות ועדת הביקורת: 6

ט. התעסקות עיקרית נוספת: מבקרת פנים, רואת חשבון עצמאית.

י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור:

השכלה – תואר ראשון בכלכלה ובחשבונאות . רואת חשבון עצמאית , שותפה במשרד רואי חשבון ולא משמשת כדירקטורית בתאגידים נוספים . שימשה כדירקטורית חיצונית באיילון פנסיה בע "מ עד להתמזגותה לחברה ביום 21.10.13 .

א. שם ושם משפחה: אברהם פינקלשטיין, מס' ת"ז 6235857

ב. שנת לידה: 1943

ג. מענו: רח' שמידמן 9ב, בני ברק

ד. הנתינות שלו: ישראלית

ה. חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר דירקטוריון, יו"ר וועדת הביקורת, חבר בוועדת אשראי.

ו. נציג חיצוני: כן.

ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 24.5.2012

ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 12

ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 8 (מתוכן החלטה אחת ללא התכנסות)

נוכח בישיבות ועדת הביקורת: 4

ט. התעסקות עיקרית נוספת: דירקטור בחברות הבאות: באיילון חברה לביטוח בע "מ, אסם, בנק מסד,

מסד אחזקות, הליבו, טבעון, תלפיות, א.א. פ.ק.ד., מ.ד.י.א.ו.א.א. נכסים, ע.רן שיווק חברה לייצור

ושיווק מזון. חבר בחבר הנאמנים בביה"ס הגבוה לטכנולוגיה בירושלים, מכון לב.

י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש

כדירקטור: אקדמאית, תואר שני בחינוך ומינהל עסקים מאוניברסיטת קולומביה, ניו יורק. מכהן

כדירקטור בחברות כמפורט בסעיף ט' לעיל. כיהן עד ליום 21.10.13 כדירקטור חיצוני במגן חברה

לניהול קרנות פנסיה בע "מ ואיילון פנסיה בע "מ עד שהתמזגו לחברה. כיהן כדירקטור ב "טבעון" ו"

סלטי צבר" (אשר מוזגו לאוסם).

א. שם ושם משפחה: נחמה רחמני סברון, מס' ת"ז 051901577

ב. שנת לידה: 1953

ג. מענו: גבעון 26, גני תקווה

- ד. הנתינות שלו: ישראלית
- ה. חברותו בוועדות הדירקטוריון: אינה חברה בוועדות הדירקטוריון.
- ו. נציג חיצוני: לא.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 22.8.2013
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 8
ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 9 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)
- ט. התעסקות עיקרית נוספת: דירקטורית באיילון אחזקות בע"מ
- י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.
- יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: בתו של מר לוי יצחק רחמני ואחותו של נגה רחמני.
- יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור: אקדמאית - BA בספרות אנגלית – אוניברסיטת תל-אביב, בעלת דיפלומה בתרגום אנגלית-עברית-אנגלית מאוניברסיטת בר אילן. בעלת תואר שני במנהל עסקים MBA (בהצטיינות) שלוחת "דרבי" בישראל. בוגרת לימודי ביטוח (בהצטיינות) של המכללה לביטוח בת"א. כיהנה עד ליום 14.11.14 כמנכ"ל גארד יו סוכנות לביטוח (2001) בע"מ, כדירקטורית בחברות: איל צבי בע"מ, איילון ניהול סיכונים רפואיים בע"מ, גארד-יו סוכנות לביטוח (2001) בע"מ, קבע סוכנות לביטוח בע"מ, בריאות עבורך בע"מ, הכי הכי בע"מ, הכי בריא סוכנות לביטוח בע"מ, מועדון חבר צרכנות פיננסים והשקעות בע"מ, איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ, איילון קלרום בע"מ, מ. עירן בניה ואחזקות 2001 בע"מ, איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ, איילון ניהול פיננסי בע"מ (אינה פעילה), כיהנה כדירקטורית במגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ עד ליום 21.10.13 עת התמזגה לחברה.
- יג. סיימה כהונתה כחברת דירקטוריון ביום: 30.11.2014.

-
- א. שם ושם משפחה: משה בנבנישתי, מס' ת"ז: 056582430
- ב. שנת לידה: 1960
- ג. מענו: מישר 36, ראש העין.
- ד. הנתינות שלה: ישראלית
- ה. חברותו בוועדות הדירקטוריון: אינו חבר בוועדת הביקורת.
- ו. נציג חיצוני: לא.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 22.8.2013
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 8
ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 8 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)
- ט. התעסקות עיקרית נוספת: מכהן כיו"ר בחברות: דירקטוריון איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ, איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ, איילון קנדה בע"מ, מ. עירן בניה ואחזקות 2001 בע"מ, איילון פיננסים והשקעות בע"מ וזיסו חברה לבנין ופיתוח בע"מ. מכהן כדירקטור בחברות: גארד יו סוכנות לביטוח (2001) בע"מ, קבע סוכנות לביטוח בע"מ, איילון ניהול פיננסי בע"מ, איילון בלו ליסינג בע"מ, איילון קלרום

איילון פנסיה וגמל בע"מ

בע"מ, איילון ח.לב נכסים והשקעות בע"מ, טי.אן-בן יזמות שיווק וניהול בע"מ, פרודייפרס בע"מ, חבר ועדת אשראי באיילון חברה לביטוח בע"מ.

י.האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין : מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי וחברות הבנות באיילון חברה לביטוח בע"מ (החברה האם).

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור :

אקדמאית, תואר ראשון במדעי המדינה וסוציולוגיה ותואר שני במנהל עסקים וכן במדעי המדינה וביטחון לאומי. בעבר- ראש אכ"א פרט. ניהול מערכי כ"א, תקציבי פרט, יו"ר חבר משרתי הקבע והגמלאים בע"מ, דירקטור בבנק אוצר החייל. משמש כיו"ר דירקטוריון ודירקטור בחברות המפורטות בסעיף ט' לעיל. כיהן כיו"ר דירקטוריון איילון פנסיה בע"מ וכדירקטור במגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ עד להתמזגותן לחברה ביום 21.10.13.

א. שם ושם משפחה: אירית שטרן, מס' ת"ז 3-05536844

ב. שנת לידה: 1958

ג. מענו: ברא"ז 33, פתח-תקוה.

ד. הנתונים שלו: ישראלית

ה. חברותו בוועדות הדירקטוריון: אינה חברה בוועדת הביקורת

ו. נציג חיצוני: לא

ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 22.8.13

ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 10

ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 10 (מתוכן שתי החלטות ללא התכנסות)

ט. התעסקות עיקרית נוספת: רואת חשבון, סמנכ"ל כספים בחברת "מחקר אלגוריתמים" בע"מ – חברת

היי טק העוסקת באבטחת מידע וחתימה דיגיטאלית.

י.האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.

יא.האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור:

אקדמאית – בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר-אילן, רואת חשבון. סמנכ"ל כספים בחברת "מחקר אלגוריתמים" בע"מ, חברת היי-טק העוסקת באבטחת מידע וחתימה דיגיטאלית; מכהנת כדירקטורית: באיילון אחזקות בע"מ (החברה האם של החברה האם), ואלקטרה בע"מ; כיהנה כדירקטורית בלודן הנדסה בע"מ (עד 12/2014), כדירקטורית חיצונית בחברת אפליקטור טכנולוגיות בע"מ (עד ל-07/2009) וכדירקטורית באיילון פנסיה בע"מ ובמגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ עד ליום 21.10.2013 עת התמזגו לחברה.

- א. שם ושם משפחה: יניב פגוט, מס' ת"ז 025026386
- ב. שנת לידה: 1972
- ג. מענו: רח' החוגלה, עין שריד
- ד. הנתינות שלו: ישראלית
- ה. חברותו בוועדות הדירקטוריון: אינו חבר בוועדות הדירקטוריון
- ו. נציג חיצוני: לא.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 24.12.2014
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 1
- ישיבות דירקטוריון (התכנסות): 1
- ט. התעסקות עיקרית נוספת: אסטרטג ראשי קבוצת איילון.
- י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.
- יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
- יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור: תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת חיפה, תואר שני במנהל עסקים (MBA) מהטכניון. החל מחודש אפריל משמש כאסטרטג ראשי בקבוצת איילון, שימש כמנכ"ל ובעלים פגוט- חיים בית השקעות וכמנכ"ל פריזמה אקספרט בע"מ

-
- א. שם ושם משפחה: דרור נגל, מס' ת"ז 057863649
- ב. שנת לידה: 1962
- ג. מענו: צור 5, רמת אפעל
- ד. הנתינות שלו: ישראלית
- ה. חברותו בוועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת השקעות
- ו. נציג חיצוני: כן
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.3.2011
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה: 21
- ישיבות ועדת השקעות (התכנסות): 21
- ט. התעסקות עיקרית נוספת: מנכ"ל אזורים
- י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
- יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור: אקדמאית- בוגר לימודי כלכלה ומימון ומוסמך במנהל עסקים - MBA באוניברסיטה העברית בירושלים. יו"ר דירקטוריון: מיינסטרים החזקות בע"מ, גלובליקום, קציר קרן להשקעות

**מנורה-מבטחים קרנות נאמנות. דירקטור באזורים, מנכ"ל הפניקס השקעות ומנהל בנקאות פרטית
בינ"ל בבנק הפועלים בע"מ.**

-
- א. שם ושם משפחה: **מיכה קניג**, מס' ת"ז **51827665**
- ב. שנת לידה: **1953**
- ג. מענו: **מנחם בגין 1, גבעת שמואל**
- ד. הנתינות שלו: **ישראלית**
- ה. חברותו בועדות הדירקטוריון: **חבר ועדת השקעות**
- ו. נציג חיצוני: **כן.**
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: **4.4.2011**
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה:
ישיבות ועדת השקעות (התכנסות): **23**
- ט. התעסקות עיקרית נוספת: **מכהן כחשב המועצה לענף הלול וכחבר דירקטוריון ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת תגמול ויו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים באיילון אחזקות בע"מ.**
- י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: **לא.**
- יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: **לא.**
- יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש כדירקטור: **אקדמאית, בוגר תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים ומוסמך במנהל עסקים ובמשפטים- אוניברסיטת בר אילן. מכהן כחשב המועצה לענף הלול. כיהן כחשב חברת אגרקסקו, כחבר הנהלה פעילה וכן כדירקטור בחברות הבנות של קבוצת אגרקסקו בארץ ובחו"ל, שימש כיועץ כספי לחברת אייבטרנס בע"מ. מכהן וכחבר דירקטוריון ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת תגמול ויו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים באיילון אחזקות בע"מ. כיהן כדירקטור וחבר ועדת השקעות באקסלנס קרנות נאמנות, כיהן כדירקטור וחבר ועדת השקעות בקרן נזקי טבע – קנט ודירקטור בחברות בת של מועצת הפרחים.**

-
- א. שם ושם משפחה: **יונתן דולברג**, מס' ת"ז **057220386**
- ב. שנת לידה: **1961**
- ג. מענו: **שמגר 9, רמת השרון**
- ד. הנתינות שלו: **ישראלית**
- ה. חברותו בועדות הדירקטוריון: **חבר ועדת השקעות**
- ו. נציג חיצוני: **כן.**
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: **28.3.2011**
- ח. מספר ישיבות בהן השתתף במשך השנה:
ישיבות ועדת השקעות (התכנסות): **21**

איילון פנסיה וגמל בע"מ

ט. התעסקות עיקרית נוספת : אחראי תחום מסחר עצמאי, אי.בי.אי. שירותי בורסה בע"מ. החל מחודש

מרץ 2014 משמש כחבר במנהלת "קרנית-קרן לפיצויים נפגעי תאונות דרכים".

י. האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין : לא.

יא. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.

יב. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש ו/או שימש

כדירקטור : אקדמאית-בוגר הנדסת תעשייה וניהול בטכניון ו-MBA, התמחות במימון והשקעות מטעם

RUTGERS UNIVERSITY GRADUATES SCHOOL OF MANAGEMENT, NJ, בעל

רישיון של מנהל השקעות מטעם רשות לניירות ערך, יו"ר ומנהל השקעות ראשי בחברת או.אמ. אוריון

חברה לניהול קרנות נאמנות בע"מ, שותף, מנהל השקעות ראשי ומנכ"ל חברה לניהול קרנות נאמנות

באיילון פתרונות פיננסיים (2004) בע"מ. לגבי העיסוק העכשווי ראה סעיף ט. לעיל.

14. התכנסויות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך שנת 2014 התקיימו 8 ישיבות דירקטוריון, 6 ישיבות של ועדת ביקורת ו-26 ישיבות של ועדת השקעות.

מתוכן ישיבות שהתקיימו ללא התכנסות : ישיבה אחת של הדירקטוריון וישיבה אחת של ועדת השקעות.

15 נושאי משרה של החברה המנהלת

א. שם ושם משפחה : דן קהל מס' ת"ז 26800821

ב. שנת לידה : 1949

ג. התפקיד בחברה המנהלת : מנכ"ל בכיר.

ג. התפקיד בחברה קשורה או ו/בבעל עניין בה : סמנכ"ל בכיר באגף לחסכון טווח ארוך בחברה האם,

איילון חברה לביטוח בע"מ

ד. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין בה : לא

השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : אקדמאית, תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל

אביב, כיהן כמשנה למנכ"ל כלל חברה לביטוח בע"מ, יו"ר כלל פנסיה וגמל, יו"ר כלל אחזקת סוכנויות

ביטוח, דח"צ בשירביט חברה לביטוח בע"מ ויועץ פנסיוני ע

א. שם ושם משפחה : עמית אורון, מס' ת"ז 028669158

ב. שנת לידה : 1971

ד. התפקיד בחברה המנהלת : סמנכ"ל

ה. התפקיד בחברה קשורה או ו/בבעל עניין בה : סמנכ"ל באגף לחסכון טווח ארוך

- ו. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין בה : לא
- ז. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : אקדמית, תואר ראשון חשבונאות וכלכלה אוניברסיטת בר אילן ותואר שני במנהל עסקים התמחות במימון מאוניברסיטת ת"א. סמנכ"ל בכלל חברה לביטוח בע"מ וסמנכ"ל בכיר בהראל חברה לביטוח בע"מ.
- ח. התאריך שבו החלה כהונתו : אוגוסט 2012.
-
-

- א. שם ושם משפחה : לבנה ציטרינבוים, מס' ת"ז 058380361
- ב. שנת לידה : 1963
- ג. התפקיד בחברה המנהלת : מנהלת כספים
- ד. התפקיד בחברה קשורה או 1/3 בבעל עניין בה : אין
- ה. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין בה : לא
- ו. השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות : רואת חשבון. בעבר, עבדה כמנהלת תיקי לקוחות במשרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG).
- ז. התאריך שבו החלה כהונתה : ספטמבר 2007
-
-

- א. שם ושם משפחה : אמיר שאלתיאל, מס' ת"ז 32343337
- ב. שנת לידה : 1975
- ג. התפקיד בחברה המנהלת : מנהל תפעול
- ד. התפקיד בחברה קשורה או 1/3 בבעל עניין בה : אין
- ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.
- ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : אקדמאית, בוגר תואר ראשון BA בביטוח. מנהל תחום פנסיה בקרן ה.ע.ל בע"מ, עוזר סמנכ"ל, מנהל אגף ביטוח חיים בהכשרת היישוב.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו : אוגוסט 2012 (בחברות שמוזגו לחברה בינואר 2009).
-
-

- א. שם ושם משפחה : ירון גנות, מס' ת"ז 24154973
- ב. שנת לידה : 1969
- ג. התפקיד בחברה המנהלת : מנהל הסיכונים
- ד. התפקיד בחברה קשורה או 1/3 בבעל עניין בה : סמנכ"ל ומנהל סיכונים ראשי בחברה האם, איילון חברה לביטוח בע"מ, מנהל סיכונים באיילון אחזקות בע"מ וחבר פורום חוב.
- ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.

איילון פנסיה וגמל בע"מ

- ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : רו"ח, תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה אוניברסיטת ת"א, תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטת קרנגי מלון בפיטסבורג, ארה"ב, עד אוקטובר 2011, במשך חמש שנים, שימש מנהל סיכונים ממונה בחברת מנורה מבטחים.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו : אפריל 2013.
-
-

- א. שם ושם משפחה : יהודה מנדלבוים, מס' ת"ז 057750242
- ב. שנת לידה : 1962
- ג. התפקיד בחברה המנהלת : מבקר פנים
- ד. התפקיד בחברה קשורה או /ו בבעל עניין בה : המבקר הפנימי באיילון אחזקות בע"מ, איילון חברה לביטוח בע"מ, איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ, איילון קרנות נאמנות בע"מ, מ. עירן בניה ואחזקות 2001 בע"מ ובזיסו חברה לבנין ופיתוח בע"מ.
- ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.
- ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : אקדמית, בוגר חשבונאות וכלכלה – אוניברסיטת ת"א, מוסמך במנהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן, רואה חשבון. המבקר הפנימי בחברות בקבוצת איילון כמפורט לעיל.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו : נובמבר 2007
-
-

- א. שם ושם משפחה : ישראל מוסנזון, מס' ת"ז 057675944
- ב. שנת לידה : 1962
- ג. התפקיד בחברה המנהלת : מזכיר החברה והיועץ המשפטי וממונה על האכיפה הפנימית
- ד. התפקיד בחברה קשורה או /ו בבעל עניין בה : מזכיר החברה והיועץ המשפטי באיילון אחזקות בע"מ, איילון חברה לביטוח בע"מ, איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ, איילון בלו ליסינג בע"מ, מ. עירן בניה ואחזקות 2001 בע"מ. מזכיר החברה באיילון קרנות נאמנות בע"מ
- ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד : לא.
- ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות : אקדמאית, בוגר במשפטים – האוניברסיטה העברית ירושלים, מוסמך במשפטים - אוניברסיטת קיימברידג', בריטניה, מוסמך במנהל עסקים – אוניברסיטת ת"א, עורך דין. סמנכ"ל באיילון אחזקות בע"מ. משמש כיועץ משפטי ומזכיר החברה והממונה על האכיפה הפנימית בחברות בקבוצת איילון כמפורט לעיל.
- ז. התאריך שבו החלה כהונתו : 10.6.2007.
-
-

א. שם ושם משפחה: יהודה אבנר פליישר, מס' ת"ז 058459413

ב. שנת לידה: 1964

ג. התפקיד בחברה המנהלת: מנהל מערכות מידע וממונה אבטחת מידע

ד. התפקיד בחברה קשורה או 1/ו בבעל עניין בה: מנהל מערכות מידע וממונה אבטחת מידע בחברה,

וסמנכ"ל בכיר, ממונה אבטחת מידע ומנהל אגף מערכות מידע בחברה האם, איילון חברה לביטוח בע"מ.

מנהל מערכות מידע באיילון פתרונות פיננסיים (2004) בע"מ ובאיילון קרנות נאמנות בע"מ.

ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: אקדמאית, תואר ראשון במדעי המחשב, מתמטיקה

וסטטיסטיקה מהאוניברסיטה העברית בירושלים. כיהן כמנכ"ל חברת ביונד איי.טי. בע"מ (חברה בבעלות

מלאה של בת זוגתו).

ז. התאריך שבו החלה כהונתו: מאי 2012.

א. שם ושם משפחה: בני נעם, מס' ת"ז 051940625

ב. שנת לידה: 1953

ג. התפקיד בחברה המנהלת: מנהל אגף השקעות באיילון חברה לביטוח בע"מ (שבאמצעותו מתבצע ניהול

השקעות עמיתי החברה המנהלת)

ד. התפקיד בחברה קשורה או 1/ו בבעל עניין בה: עד ליום 1.1.13 כיהן כמנהל אגף השקעות באיילון אחזקות

בע"מ (החברה האם של החברה האם), החל מיום 1.1.13 מכהן כמנהל אגף השקעות בחברה האם.

ה. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.

ו. השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: בוגר היחידה להכשרת מנהלים באוניברסיטת בר אילן,

כלכלה ולימודי עבודה באוניברסיטת ת"א (חלקי) ובעל רישיון לניהול תיקי השקעות ושיווק פנסיוני.

כיהן בעבר כמנכ"ל איגוד ניהול קופות גמל בע"מ (מקבוצת בנק איגוד) ומנכ"ל החברה. עד לחודש ספטמבר

2012 כיהן כדירקטור בחברה קשורה, איילון פתרונות פיננסיים (2004) בע"מ.

ז. התאריך שבו החלה כהונתו: יוני 2009

16 רואי החשבון של החברה המנהלת

שם המשרד: קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון

מען המשרד: רח' עמינדב 3, תל אביב.

שותף אחראי על הטיפול בחברה: רו"ח משה שחף.

שכר טרחה לשנת 2014: כ-180 אלף ₪

17 אקטואר של קרנות הפנסיה

שם האקטוארית: עפרת רוזנטל

איילון פנסיה וגמל בע"מ

דרך העסקתו של האקטואר : עובדת החברה המנהלת מיום 1.9.2013 אשר החליפה את האקטואר ישעיהו אורזיצר.

השירותים הניתנים על ידה : ייעוץ אקטוארי לחברה וקרנות הפנסיה שבניהולה.
היקף העסקת האקטואר : משרה מלאה

18 החלטות מהותיות של האסיפה הכללית והדירקטוריון

- ביום 9.4.2014 אישרה האסיפה הכללית את התיקון לכתבי ההתחייבויות לשיפוי נושאי משרה בחברה.
- ביום 23.12.2014 אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר יניב פגוט לדירקטור בחברה.
- ביום 28.1.2014 אישר הדירקטוריון הקמת קופות גמל בניהול אישי (IRA).
- ביום 28.1.14 אישר הדירקטוריון את תיקון התקנון של קרן הפנסיה "איילון פסגה" כללית.
- ביום 26.6.14 אישר הדירקטוריון את העדכון למדיניות התגמול של החברה בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים".

19 שינוי תקנון קרנות הפנסיה, קופות הגמל או תקנון ההתאגדות של החברה

- ביום 12.2.2014 נתקבל אישור הממונה לשינוי התקנונים של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית, איילון השתלמות מסלולית, איילון מרכזית לפיצויים מסלולית ותצפית קופה מסלולים מרכזית לפיצויים לעניין עדכון שם החברה המנהלת בלבד.
- ביום 1.1.2014 נתקבל אישור הממונה לשינוי התקנון של קרן הפנסיה איילון פיסגה לעניין עדכון שם החברה המנהלת.
- ביום 19.1.2015 נתקבל אישור הממונה לשינוי התקנון של קרן פיסגה הכולל שינויים בהגדרות תוך התאמת הנוסח להוראות החוק והרגולציה והסרת התשואה הדמוגרפית מההגדרה, התאמת הנחות אקטואריות ומנגנון איזון אקטוארי לחוזר הממונה ולחוק, ביטול הגדרות גיל פרישה לנשים, התאמת מסלול בסיסי לגיל פרישה לנשים, הגדרת אופן חישוב קצבה לעמיתים מבוגרים בהתאם להגדרת החוק, התאמת נוסח סעיף עדכון הפנסיה לאופן החישוב המוגדר בחוק, הוספת מסלול בסיס שהינו ברירת מחדל בהתאם, ועדכון המקדמים לאור השינוי בגיל הפרישה.

20. תשלומים לנושאי המשרה או עובדי החברה מקבלי השכר הגבוה בחברה המנהלת:

שם מקבל התשלום	תפקיד בחברה	עלות שכר בש"ח
1 דן קהל*	מנכ"ל	959,057
2 עמית אורון*	סמנכ"ל	665,806
3 אלכס קפלון	סמנכ"ל שיווק	662,761
4 אמיר שאלתיאל	מנהל תפעול	547,601
5 עפרת רוזנטל	אקטוארית	489,649

* על פי חיוב שכר המתקבל מאילון חברה לביטוח בע"מ, החברה האם.

פרטים לגבי תגמול בכירים, נושאי משרה ומנהלי השקעות ניתנו בדוח על עסקי התאגיד בפרק ד. 11.

רמת-גן, 29 במרס 2015

דן קהל
מנהל כללי

משה טיומקין
יו"ר הדירקטוריון

איילון פנסיה וגמל בע"מ