

14.8.14

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
www.maya.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.magan.isa.gov.il

אנליסט אי.אמ.אס שרותי ניהול השקעות בע"מ
("החברה")

ניתנת בזאת הודעה בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א – 2001 ("תקנות עסקת בעל שליטה"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 ("תקנות הדוחות"), חוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") ותקנות החברות (הודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), התש"ס – 2000 ("תקנות האסיפות"), בדבר זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ("האסיפה"), אשר תיערך ביום 29.9.2014 בשעה 11:00 במשרדי החברה, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב, לשם קבלת החלטות שעל סדר היום, כמפורט להלן:

1. תמצית הנושאים שעל סדר היום

- 1.1 דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2013- יובאו לדיון הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנת 2013 אשר פורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 מיום 12.03.14, (אסמכתא מס' 013305-01-2014).
- 1.2 אישור מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים), ה"ה אהוד שילוני, שמואל לב ואבי דרכסלר כדירקטורים בחברה, וזאת עד תום האסיפה השנתית הבאה. כל ההסדרים הנוהגים בחברה באשר לתנאי כהונתו של הדירקטור אבי דרכסלר אשר זהים לתנאי הכהונה של הדירקטורים החיצוניים בחברה (לרבות הסדרי ביטוח, שיפוי וכיו"ב) יישארו בתוקפם. באשר לתנאי ההעסקה של הדירקטורים שמואל לב ואהוד שילוני, ראה סעיף 5 לדוח המפורט להלן. לפרטים אודות הדירקטורים ה"ה אהוד שילוני, שמואל לב ואבי דרכסלר, הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים, תש"ל – 1970 - "תקנות הדוחות"), ראה חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 מיום 12.03.14 (אסמכתא מס' 013305-01-2014) ("הדוח התקופתי"). אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפנייה של המידע הנכלל בעניין זה בדוח התקופתי. ההצבעה בנושא זה תיעשה ביחס לכל דירקטור בנפרד. ה"ה מסרו לחברה הצהרות בהתאם לסעיף 224 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות"), המצורפות לדוח זה.
- 1.3 מינוי מחדש של משרד רו"ח מבקר והסמכת דירקטוריון החברה לקביעת שכרו- מוצע למנות מחדש את משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון, כרואה חשבון מבקר של החברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

1.4 תיקון מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה שאושרה ביום 8.12.2013 (מס' אסמכתא 2013-01-091753, לנוסח המדיניות ראה בזימון לאסיפה הכללית מיום 30.10.2013 מס' אסמכתא 2013-01-178827, כפי שתוקנה ביום 29.6.2014, מס' אסמכתא 2014-01-101580) כמפורט להלן:

בסעיף 4.5 יתווסף סעיף 4.5.4 (מנכ"לים בחברות בת), כדלקמן:

"למרות האמור לעיל ולאור מדיניות התגמול שאומצה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי בחברת הבת, אנליסט קופות גמל בע"מ, באשר למנכ"ל אנליסט קופות גמל בע"מ יחול האמור להלן:

(א) עד 70% מתקרת המענק השנתי תיקבע בהתאם לגידול בהכנסות נטו (בנטרול עד כמה שניתן של ההשפעה של תנודות שערים בשוק ההון ובניכוי עמלות ששולמו לסוכנים ו/או יועצים) של החברה בשנה הקלנדארית לגביה נעשה החישוב ביחס לשנה הקלנדארית הקודמת בכפוף לכך ששיעור ההכנסות נטו במהלך השנה הקלנדארית בגינה ניתן המענק לא פחת משיעור ההכנסות נטו בשנה הקלנדארית שקדמה לה בשלוש שנים.

(ב) עד 20% מתקרת המענק השנתי ייקבע באופן מדורג לפי הישגי תשואת קופות הגמל בניהול החברה במהלך שלוש השנים האחרונות לפי חישוב משוכלל של תשואות אלו. הישגי התשואה כאמור ימדדו הן אבסולוטית והן בהשוואה להישגי התשואה של גופים מוסדיים אחרים באותו סוג מסלול וברמת סיכון זהה או דומה, בהתאם לרשימת גופים להשוואה אשר עליהם תחליט החברה ואשר תתעדכן מעת לעת.

(ג) עד 10% מתקרת המענק השנתי ייקבע באופן מדורג בהשוואה למדד סיכון אל מול תשואות מסלולי קופות הגמל בניהול החברה.

(ד) תקרת המענק לא תעלה על עלות הרכיב הקבוע ל-12 חודשים"

1.5 אישור הארכת תוקף התקשרות החברה בהסכמי העסקה עם נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה, מר אהוד שילוני ("שילוני") ומר שמואל לב ("לב"), כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 3.11.2011 (מס' אסמכתא 2011-01-316269), למשך שלוש שנים נוספות, כמפורט להלן.

2. שמות בעלי השליטה שיש להם עניין אישי בהתקשרות ומהות עניינם האישי

לב ושילוני הינם בעלי עניין אישי בהתקשרות החברה בהסכמי העסקה עמם. לב מחזיק כ-33.01% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה והינו בעל שליטה בחברה כמשמעות מונח זה בסעיף 268

לחוק החברות. שילוני מחזיק כ- 33.01% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות הצבעה בה והינו בעל שליטה בחברה כמשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות. בין לב ושילוני קיים הסכם הצבעה לתאום אופן הצבעתם באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה. על פי ההסכם האמור, יצביעו לב ושילוני, מכח כל מניות החברה שיוחזקו בידיהם באופן כפי שיתואם ביניהם לפני כל אסיפה כללית. הסכם הצבעה כולל הוראות נוספות בקשר למינוי דירקטורים וזכות סירוב ראשונה.

3. שמות הדירקטורים שיש להם עניין אישי בעסקה ומהות עניינם האישי

הדירקטורים לב ושילוני הינם בעלי עניין אישי באישור התקשרות החברה בהסכמי ההעסקה עמם מהטעם המפורט בסעיף 2 לעיל.

4. מקום כינוס האסיפה הכללית ומועדה

האסיפה הכללית של החברה, אשר על סדר יומה העניינים המפורטים בסעיף 1 לעיל, תתכנס ביום 29 לספטמבר, 2014, בשעה 11:00 במשרדי החברה, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב.

5. המועד הקובע לזכאות להצביע

המועד לקביעת הזכאות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית כאמור בסעיף 182 לחוק החברות ובתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005, הינו 21.8.2014 ("המועד הקובע"). בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, בעל מניה של החברה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה הכללית ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, כנדרש על פי התקנות האמורות.

6. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות שעל סדר היום

6.1 הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיפים 1.2 ו- 1.3 לעיל שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה באסיפה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

6.2 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיף 1.4 לעיל שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות המשתתפים בהצבעה, הרשאים להצביע ושהצביעו בה בעצמם או באמצעות שלוחם, או באמצעות כתב הצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ובלבד שהתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור השינויים למדיניות התגמול המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים

מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה;

6.3 יצוין כי דירקטוריון החברה יהא רשאי לאמץ את השינויים למדיניות התגמול גם אם האסיפה הכללית התנגדה לאישורה, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש בשינויים האמורים, כי אישור השינויים למדיניות התגמול על אף התנגדות האסיפה הינו לטובת החברה.

6.4 הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיף 1.5 לעיל שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות המשתתפים בהצבעה, הרשאים להצביע ושהצביעו בה בעצמם או באמצעות שלוחם, או באמצעות כתב הצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ובלבד שהתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב יכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי באישור העסקה המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לעיל, לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

7. עיון במסמכים ונציגי החברה:

ניתן לעיין בדוח מיידי זה ובמסמכים כאמור בתקנה 5 לתקנות עסקת בעל שליטה במשרדי החברה במשרדי החברה בימים א'-ה' בשעות העבודה המקובלות וזאת עד ליום האסיפה. כמו כן, ניתן לעיין בדוח באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magana.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

נציגת החברה לטיפול בדיווח זה היא עו"ד מיכל הקר, יועצת משפטית.

14.8.2014

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
www.maya.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.magan.isa.gov.il

אנליסט אי.אמ.אס שרותי ניהול השקעות בע"מ
("החברה")

ניתנת בזאת הודעה בהתאם לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א – 2001 ("תקנות עסקת בעל שליטה"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 ("תקנות הדוחות"), חוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") ותקנות החברות (הודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית), התש"ס – 2000 ("תקנות האסיפות"), בדבר זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ("האסיפה"), אשר תיערך ביום 29.9.2014 בשעה 11:00 במשרדי החברה, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב, לשם קבלת החלטות שעל סדר היום, כמפורט להלן:

1. דיון בדוחות הכספיים של החברה

דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2013- יובאו לדיון הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנת 2013 אשר פורסמו במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 מיום 12.03.14, (אסמכתא מס' 013305-01-2014).

2. אישור מינוי מחדש של דירקטורים מכהנים

אישור מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים), ה"ה אהוד שילוני, שמואל לב ואבי דרכסלר כדירקטורים בחברה, וזאת עד תום האסיפה השנתית הבאה. כל ההסדרים הנוהגים בחברה באשר לתנאי כהונתו של הדירקטור אבי דרכסלר אשר זהים לתנאי הכהונה של הדירקטורים החיצוניים בחברה (לרבות הסדרי ביטוח, שיפוי וכיו"ב) יישארו בתוקפם. באשר לתנאי ההעסקה של הדירקטורים שמואל לב ואהוד שילוני, ראה סעיף 5 להלן. לפרטים אודות הדירקטורים ה"ה אהוד שילוני, שמואל לב ואבי דרכסלר, הנדרשים על פי תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים, תש"ל-1970 - "תקנות הדוחות"), ראה חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 מיום 12.03.14 (אסמכתא מס' 013305-01-2014) ("הדוח התקופתי"). אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפנייה של המידע הנכלל בעניין זה בדוח התקופתי. ההצבעה בנושא זה תיעשה ביחס לכל דירקטור בנפרד. ה"ה מסרו לחברה הצהרות בהתאם לסעיף 224 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), המצורפות לדוח זה.

3. מינוי מחדש של רו"ח מבקר

מינוי מחדש של משרד רו"ח מבקר והסמכת דירקטוריון החברה לקביעת שכרו- מוצע למנות מחדש את משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון, כרואה חשבון מבקר של החברה, עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

4. פרטים אודות תיקון מדיניות התגמול

4.1 דירקטוריון החברה החליט ביום 14.8.2014, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול מיום 10.8.2014, לאשר את תיקון מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה שאושרה ביום 8.12.2013 (מס' אסמכתא 2013-01-091753) כפי שתוקנה ביום 29.6.2014 (מס' אסמכתא 2014-01-101580). כמפורט להלן:

בסעיף 4.5 יתווסף סעיף 4.5.4 (מנכ"לים בחברות בת), כדלקמן:

"למרות האמור לעיל ולאור מדיניות התגמול שאומצה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי בחברת הבת, אנליסט קופות גמל בע"מ, באשר למנכ"ל אנליסט קופות גמל בע"מ יחול האמור להלן:

(א) עד 70% מתקרת המענק השנתי תיקבע בהתאם לגידול בהכנסות נטו (בנטרול עד כמה שניתן של ההשפעה של תנודות שערים בשוק ההון ובניכוי עמלות ששולמו לסוכנים ו/או יועצים) של החברה בשנה הקלנדארית לגביה נעשה החישוב ביחס לשנה הקלנדארית הקודמת בכפוף לכך ששיעור ההכנסות נטו במהלך השנה הקלנדארית בגינה ניתן המענק לא פחת משיעור ההכנסות נטו בשנה הקלנדארית שקדמה לה בשלוש שנים.

(ב) עד 20% מתקרת המענק השנתי ייקבע באופן מדורג לפי הישגי תשואת קופות הגמל בניהול החברה במהלך שלוש השנים האחרונות לפי חישוב משוכלל של תשואות אלו. הישגי התשואה כאמור ימדדו הן אבסולוטית והן בהשוואה להישגי התשואה של גופים מוסדיים אחרים באותו סוג מסלול וברמת סיכון זהה או דומה, בהתאם לרשימת גופים להשוואה אשר עליהם תחליט החברה ואשר תתעדכן מעת לעת.

(ג) עד 10% מתקרת המענק השנתי ייקבע באופן מדורג בהשוואה למדד סיכון אל מול תשואות מסלולי קופות הגמל בניהול החברה.

(ד) תקרת המענק לא תעלה על עלות הרכיב הקבוע ל- 12 חודשים."

- 4.2 בישיבת ועדת התגמול של החברה ביום 10.8.2014 החליטה וועדת התגמול להמליץ לדירקטוריון לאשר את השינויים המפורטים לעיל במדיניות התגמול. בישיבה זו נכחו כל חברי וועדת התגמול.
- 4.3 השינויים במדיניות התגמול אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 14.8.2014. בישיבת הדירקטוריון נכחו מר אהוד שילוני (יו"ר הדירקטוריון, בעל שליטה בחברה), מר שמואל לב (דירקטור, בעל שליטה בחברה), מר אבי דרכסלר (דירקטור), מר מיכאל גלאי (דירקטור חיצוני) והגב' יעל נבו (דירקטורית חיצונית).
- 4.4 הדירקטוריון סבור כי השינוי לעיל נובע מכורח רגולטורי, באשר חברת אנליסט קופות גמל בע"מ, חברת בת של החברה, נדרשה לגבש מדיניות תגמול בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 **מדיניות תגמול בגופים מוסדיים** שפורסם ביום 10.4.2014 ונכנס לתוקף ביום 1.7.2014, אשר תחול, בין היתר על נושאי משרה שלה, המכהנים גם כנושאי משרה בחברה. בהתאם להוראות המעבר שבחוזר האמור, נדרשת התאמת הסכם ההעסקה של מנכ"ל חברת הבת, אנליסט קופות גמל בע"מ למדיניות התגמול של חברת הבת ולשם כך נדרשת קודם לכל התאמת מדיניות התגמול של החברה. בנוסף סבור הדירקטוריון כי עיקר השינוי במדיניות התגמול באשר למנכ"ל אנליסט קופות גמל בע"מ, הנובע מהוראות ההסדר התחיקתי, הינו ראוי באשר הוא כולל קריטריונים המתחשבים גם בתשואות כספי החוסכים בקופות הגמל והסיכונים הכרוכים בניהולם, ולפיכך הינו ראוי.
- 4.5 החברה אינה חברה נכדה ציבורית.
- 4.6 במועד דוח זה לחברה מדיניות תגמול תקפה שאושרה בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות. ככל שהשינויים שלעיל לא יאושרו, תותר מדיניות התגמול המאושרת בתוקף בנוסח שאושר.

5. פרטים אודות הסכמי ההעסקה של נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה

- 5.1 תיאור עיקרי העסקה
- 5.1.1 הארכת תוקף התקשרות החברה בהסכמי העסקה עם בעלי השליטה בחברה, מר אהוד שילוני ("שילוני") ומר שמואל לב ("לב"), כפי שאושרו ביום 3.11.2011, למשך שלוש שנים נוספות.
- 5.1.2 בהחלטתה מתאריך 10.8.2014 אישרה ועדת התגמול של החברה את הארכת תוקף התקשרות החברה בהסכמי ההעסקה עם בעלי השליטה למשך שלוש שנים, ובהחלטה מיום 14.8.2014, אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, את הארכת תוקף התקשרות החברה בהסכמי ההעסקה כאמור.

5.1.3 על פי הסכמי ההעסקה אשר נחתמו בשנת 1994 ותוקנו בשנים 1996, 2002, 2009 ו-2011, ואושרו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, ובהתאם לאישור הדירקטוריון וועדת התגמול (הכפוף לאישור האסיפה הכללית), תנאי ההעסקה של כל אחד מה"ה לב ושילוני יהיו בהתאם לתנאים כמפורט להלן:

5.1.3.1 שילוני מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה וכדירקטור בחברות הבת של החברה כפי שיוחלט על ידי החברה מעת לעת, לב מכהן כדירקטור בחברה, בנושא משרה בחברות בנות של החברה וכמנהל השקעות בחברות בנות של החברה.

5.1.3.2 שכר חודשי בסך של 40,000 ₪ צמוד למדד המחירים לצרכן (מאז חודש יולי 1996), עומד נכון ליום 1.8.2014 על סך של 67,600 ₪. עלות השכר ברוטו הינה 85,000 ₪.

5.1.3.3 כל אחד מלב ושילוני יהיה זכאי למענק לפי התנאים כדלקמן:
 (א) (1) כאשר הרווח השנתי המותאם המאוחד של החברה לפני מס (בניכוי חלק המיעוט ברווח), לשנה בגינה מבוצע התשלום ("הרווח השנתי"), עלה על 10% מההון העצמי של החברה בתחילת אותה שנה (בניכוי זכויות המיעוט בהון), ("ההון העצמי ההתחלתי") אך היה נמוך מ-13% מההון העצמי ההתחלתי, יהיה המענק השנתי בסכום השווה ל-2% מהסכום בו עלה הרווח השנתי על 10% מההון העצמי ההתחלתי; בנוסף (2) כאשר הרווח השנתי עלה על 13% מההון העצמי ההתחלתי, יתווסף למענק השנתי לפי סעיף קטן (1) לעיל, סכום השווה ל-4% מהסכום בו עלה הרווח השנתי על 13% מההון העצמי ההתחלתי; (ב) המענק השנתי שלעיל לא יעלה על תקרה של 3 מיליון ₪; (ג) לצורך החישוב כאמור לעיל, אם היה לחברה הפסד שנתי בשנה הקודמת לשנה בגינה נעשה חישוב המענק, יופחת ההפסד האמור מהרווח השנתי לצורך העניין. מובהר כי הרווח השנתי של החברה לפני מס, כאמור בנוסחת המענק, יחושב לפני המענק המוגיע לבעלי השליטה ולמנכ"ל החברה.

5.1.3.4 דמי הבראה כדין.

5.1.3.5 החזר הוצאות שימוש בטלפון נייד.

5.1.3.6 הפרשות לביטוח מנהלים, קרן השתלמות (עד לתקרות המוכרות לצרכי מס), ואובדן כושר עבודה לפי השכר החודשי. כמו כן, יצויין כי לב ושילוני זכאים להנחה של 90% מתעריף דמי הניהול בגין כספים

המנוהלים עבור העובד בקופות גמל וקרנות השתלמות המנוהלות על ידי אנליסט קופות גמל בע"מ, היתה להנחה הניתנת לכלל עובדי החברה וקרובי משפחתם מדרגה ראשונה על פי נהלי החברה.

25 ימי חופשה בשנה. 5.1.3.7

5.1.3.8 החברה רשאית להביא לסיום את העסקתם לסיום בהודעה בכתב של שנה מראש, ולב ושילוני רשאים להביא לסיום את העסקתם בחברה בהודעה בכתב לפחות שלושה חודשים מראש. במקרה של הפסקת העסקת העובד ישולמו פיצויי פיטורין בסכום השווה ל-200% מהשכר במועד הפסקת העסקה כפול מספר שנות העבודה.

5.1.3.9 בעלי השליטה נכללים בפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה בחברה, כאשר תנאי הפוליסה לגביהם זהים לתנאי הפוליסה ליתר נושאי המשרה בחברה.

5.1.3.10 יצוין, כי שילוני ולב חתמו ביום 8.12.08 על כתב ויתור ("כתב ויתור"), לפיו הם מוותרים באופן חד צדדי על 45% משכרם, לרבות מסכום המענק השנתי המגיע להם, וזאת עד שתינתן על ידם הודעה אחרת בכתב. נכון למועד דוח זה כתב הויתור הינו בתוקף.

5.1.4 להלן פירוט השכר והתגמולים ששולמו בשנת 2013 ובמחצית הראשונה של שנת 2014 ללב ולשילוני¹.

סכומי התגמול במונחי עלות שנתית לחברה (באלפי ₪), לפני ויתור על 45% מהשכר כאמור בסעיף 5.1.3.10 (לעיל):

¹ רכיב השכר בטור ה"שכר" בטבלה כולל את כל המרכיבים הבאים: משכורת צמודה למדד, הפרשות לפיצויי פיטורין, הפרשות לקופות גמל ובטוח מנהלים וקרן השתלמות, ביטוח לאומי והפרשות עבור צבירת חופשה; רכיב ה"אחר" בטבלה כולל טלפון נייד.

בשנת 2013

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגידי	היקף משרה	תפקיד	שם
באלפי ש"ח														
1,610				1					529	1,080	33.04	מלאה	דירקטור	שמואל לב
1,613				1					529	1,083	33.04	מלאה	יו"ר	אהוד שילוני

במחצית הראשונה של שנת 2014

תגמולים אחרים				תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגידי	היקף משרה	תפקיד	שם
באלפי ש"ח														
651				1					102	548	33.04	מלאה	דירקטור	שמואל לב
655				1					102	552	33.04	מלאה	יו"ר	אהוד שילוני

5.2 שמות בעלי השליטה שיש להם עניין אישי בהתקשרות על פי סעיף 2 לעיל

לב מחזיק כ- 33.01% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה והינו בעל שליטה בחברה במשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות. שילוני מחזיק כ- 33.01% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה והינו בעל שליטה בחברה במשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות. בין לב לשילוני קיים הסכם הצבעה לתאום אופן הצבעתם באסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה. על פי ההסכם האמור, יצביעו לב ושילוני, מכח כל מניות החברה שיוחזקו בידיהם באופן כפי שיתואם ביניהם לפני כל אסיפה כללית. הסכם ההצבעה כולל הוראות נוספות בקשר למינוי דירקטורים וזכות סירוב ראשונה.

5.3 מהות עניינם האישי של בעלי השליטה בחברה

לב ושילוני הינם בעלי עניין אישי באישור הסכמי ההעסקה, בהיותם הצדדים עימם מתקשרת החברה.

2 כמו כן, יצוין כי לב ושילוני זכאים להנחה של 90% מתעריף דמי הניהול בגין כספים המנוהלים עבור העובד בקופות גמל וקרנות השתלמות המנוהלות ידי אנליסט קופות גמל בע"מ, הוזה להנחה הניתנת לכלל עובדי החברה וקרובי משפחתם מדרגה ראשונה על-פי נהלי החברה. נהלי החברה החלים על כלל עובדי החברה, יחולו גם על בעלי השליטה.

5.4 הדרד שבה נקבעה התמורה

5.4.1 בתנאי העסקתם של לב ושילוני לא חל שינוי מאז התיקון האחרון שאושר באסיפת בעלי המניות של החברה בשנת 2011.

5.4.2 תנאי העסקתם של לב ושילוני נקבעו בהסכמה בין הצדדים, בהתחשב בין היתר בשיקולים המפורטים בסעיף 5.7 של דוח זה, והינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

5.5 אישורים הנדרשים או תנאים שנקבעו לביצוע העסקאות נשוא דוח זה

קבלת כל האישורים הנדרשים על פי הוראות הפרק החמישי לחלק השישי של חוק החברות. כמצוין לעיל, ועדת תגמול בישיבתה מיום 10.8.2014 ודירקטוריון החברה בישיבתו מיום 14.8.2014 אישרו את הארכת תוקף התקשרות החברה בהסכמי העסקה עם בעלי השליטה למשך שלוש שנים נוספות, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

5.6 עסקאות מסוג העסקה בין החברה לבין בעלי השליטה

במהלך השנתיים שקדמו לתאריך אישור העסקה על ידי דירקטוריון החברה, לא נעשו עסקאות מסוגה של העסקה או עסקאות דומות לה בין החברה לבין בעל השליטה או שלבעל השליטה היה בהן עניין אישי, למעט הסכמי העסקה הקיימים עם בעלי השליטה, שהינם בתוקף עד ליום 2.11.2014, לא קיימות עסקאות נוספות מסוגה של העסקה או עסקאות דומות לה בין החברה לבין בעל השליטה אשר הינם בתוקף במועד אישור העסקה על ידי דירקטוריון החברה. הסכמי העסקה נחתמו בשנת 1994 ותוקנו בשנים 1996, 2002, 2009 ו-2011.

5.7 נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור הארכת תוקף הסכמי העסקה

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה החליטו כי בהתחשב בהיקף ואופי פעילות החברה, היקף העבודה ונטל האחראיות בתפקידים אותם ממלאים בעלי השליטה, תנאי העסקה הינם סבירים, הינם בהתאם למדיניות התגמול של נושאי משרה בחברה, ולפיכך, מוצדק וסביר בנסיבות העניין לאשרם למשך שלוש שנים נוספות.

בפני ועדת התגמול והדירקטוריון לא הוצגה במועד קבלת ההחלטה עבודה השוואתית ביחס לתגמול נושאי משרה מקבילים בחברות דומות. עם זאת, יצוין, כי במועד אישור מדיניות התגמול על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון במהלך חודש אוקטובר 2013 הוצגה בפני ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עבודה השוואתית ביחס לתגמול נושאי משרה בחברות דומות ככל האפשר. בהתאם לנתונים אלו, סברו הן ועדת התגמול והן הדירקטוריון כי תנאי העסקה הינם סבירים.

שמות הדירקטורים שנכחו בישיבת ועדת התגמול של החברה מיום 10.8.2014 בעניין הסכמי ההעסקה של בעלי השליטה הם: אבי דרכסלר, מיכאל גלאי, יעל נבו (מיכאל גלאי ויעל נבו הם דירקטורים חיצוניים בחברה).

שמות הדירקטורים שנכחו בישיבת הדירקטוריון בעניין הסכמי ההעסקה ביום 14.8.2014 הם מיכאל גלאי, יעל נבו, אבי דרכסלר לב ושילוני. בדיון ובהצבעה לא השתתפו לב ושילוני שהינם בעלי עניין אישי בעסקה.

כל הדירקטורים שהשתתפו בישיבות ועדת התגמול ובישיבת הדירקטוריון של החברה תמכו באישור הסכמי ההעסקה למשך שלוש שנים נוספות.

5.8 שמות הדירקטורים שיש להם עניין אישי בעסקה

שמואל לב ואהוד שילוני.

שמות הדירקטורים של החברה: מיכאל גלאי, יעל נבו, אבי דרכסלר, אהוד שילוני ושמואל לב.

6. מקום כינוס האסיפה הכללית ומועדה

האסיפה הכללית של החברה, אשר על סדר יומה העניינים המפורטים בסעיף 1 לעיל, תתכנס ביום 29.9.2014, בשעה 11:00 במשרדי החברה, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב.

7. המועד הקובע לזכאות להצביע

המועד לקביעת הזכאות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית כאמור בסעיף 182 לחוק החברות ובתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005, הינו 21.8.2014 ("המועד הקובע"). בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000, בעל מניה של החברה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה הכללית ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, כנדרש על פי התקנות האמורות.

8. המניין החוקי

הדיון באסיפת החברה ייפתח אם יהיה נוכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה. מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על-ידי באי-כוח, לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים לפחות עשרים וחמישה (25%) מכלל קולות ההצבעה שבחברה ("המניין החוקי"). אם כעבור חצי שעה מן המועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי, תדחה האסיפה לאותו יום שבוע לאחר מכן, באותה שעה ובאותו המקום ("האסיפה הנדחית"). אם באסיפה

הנדחית לא יימצא מניין חוקי כעבור מחצית השעה מהמועד הקבוע לאסיפה, כי אז תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא.

9. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות שעל סדר היום

- 9.1 הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיפים 2-3 לעיל שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות הנוכחים והמשתתפים בהצבעה באסיפה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.
- 9.2 הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה המנויה בסעיף 4 לעיל שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות המצביעים באסיפה, הרשאים להצביע ושהצביעו בה בעצמם או באמצעות שלוחם, או באמצעות כתב הצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ובלבד שהתקיים אחד מאלה ובלבד שהתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור השינויים למדיניות התגמול המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה;
- 9.3 יצוין כי דירקטוריון החברה יהא רשאי לאמץ את השינויים למדיניות התגמול גם אם האסיפה הכללית התנגדה לאישורה, ככל שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יחליטו על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שידונו מחדש בשינויים האמורים, כי אישור השינויים למדיניות התגמול על אף התנגדות האסיפה הינו לטובת החברה.
- 9.4 כמו כן, ככל והאסיפה הכללית לא תאשר את השינויים למדיניות התגמול תמשיך מדיניות התגמול בנוסח שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 8.12.2013 כפי שתוקן ביום 29.6.2014 לעמוד בתוקף.
- 9.5 הרוב הדרוש לקבלת ההחלטות המנויות בסעיף 5 שעל סדר היום הינו רוב רגיל של בעלי המניות המצביעים באסיפה, הרשאים להצביע ושהצביעו בה בעצמם או באמצעות שלוחם, או באמצעות כתב הצבעה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ובלבד שהתקיים אחד מאלה: (א) במניין קולות הרוב ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי עניין אישי המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; (ב) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקה (א) לעיל, לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

10. אופן ההצבעה

- 10.1 בעלי המניות של החברה רשאים להשתתף ולהצביע באסיפה בעצמם או באמצעות שלוח אשר הוסמך לכך כדין בכתב. את המסמך הממנה שלוח להצבעה באסיפה ("כתב המינוי") וכן יפוי כח

מקורי שמכוחו נחתם כתב המינוי (אם ישנו) יש להפקיד במשרד הרשום של החברה לפחות 72 שעות לפני מועד האסיפה.

10.2 בעל מניות רשאי להצביע באמצעות כתב הצבעה באשר להחלטות שעל סדר היום. נוסח כתב הצבעה והודעות עמדה בגין האסיפה האמורה, לפי העניין, ניתן למצוא באתר ההפצה של המגנ"א בכתובת: www.magna.isa.gov.il ובאתר הבורסה בכתובת www.tase.co.il. בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב הצבעה והודעות העמדה, ככל שקיימים. חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב הצבעה והודעות העמדה, לפי העניין, באתר ההפצה לכל בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר בורסה, אם הודיע בעל המניות כי הוא מעוניין בכך ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. הצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב הצבעה, כפי שפורסם באתר ההפצה של המגנ"א, הרשום לעיל.

10.3 המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה הינו עד 10 ימים לאחר המועד הקובע, דהיינו ביום 31.8.2014. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות עמדה (ככל שתינתנה) הינו לא יאוחר מחמישה ימים לאחר המועד האחרון למשלוח הודעות העמדה על ידי בעלי המניות, דהיינו ביום 5.9.2014.

10.4 המועד האחרון להמצאת כתבי הצבעה לחברה הינו עד 72 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

10.5 בעל מניה המשתתף בהצבעה ביחס להחלטה אשר על סדר היום, יודיע לחברה לפני הצבעתו - ואם ההצבעה הינה באמצעות כתב הצבעה - יסמן בחלק ב' של כתב הצבעה במקום המיועד לכך, אם הוא בעל עניין אישי באישור ההחלטה. לא הודיע בעל מניה כאמור, לא יצביע וקולו לא ימנה. כמו כן, בעל מניה המשתתף בהצבעה יודיע לחברה האם הינו בעל עניין, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי וכן האם הינו מיופה כח מטעמו של בעל עניין, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי כאמור.

10.6 בעל מניות אחד או יותר המחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בחברה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל שליטה בחברה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות ("בעל שליטה"), זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין במשרדה של החברה (שמענה מצוין בסעיף 10 להלן), בשעות העבודה המקובלות, בכתבי ההצבעה כמפורט בתקנה 10 לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005.

לעניין זה, כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה: 542,244 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. כמות המניות המהווה 5% מסך כל זכויות ההצבעה בחברה שאינן מוחזקות בידי בעל שליטה הינה: 184,244 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

11. סמכות רשות ניירות ערך

בהתאם לתקנות עסקת בעל שליטה, בתוך עשרים ואחד ימים מיום הגשת דוח זה, רשאית הרשות או עובד שהסמיכה לכך, להורות לחברה לתת, בתוך מועד שתיקבע, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בנוגע להתקשרויות נושא דוח זה, וכן להורות לחברה על תיקון דוח זה באופן ובמועד שתקבע. ניתנה הוראה לתיקון דוח זה כאמור, רשאית הרשות להורות על דחיית מועד האסיפה כאמור בתקנות הניגוד. החברה תגיש תיקון על פי הוראה כאמור בדרך הקבועה בתקנות הניגוד, והכל זולת אם הורתה הרשות אחרת.

ניתנה הוראה בדבר דחיית מועד כינוס האסיפה הכללית, תודיע החברה בדוח מיידי על ההוראה.

12. עיון במסמכים ונציגי החברה:

ניתן לעיין בדוח מיידי זה ובמסמכים הנוגעים להחלטות המוצעות במשרדי החברה החברה בימים א-ה' בשעות העבודה המקובלות וזאת עד ליום האסיפה. כמו כן, ניתן לעיין בדוח באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magana.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

נציגת החברה לטיפול בדיווח זה היא עו"ד מיכל הקר, יועצת משפטית, טל': 03-7147147, פקס: 03-7147142.

בכבוד רב,

אנליסט אי.אמ.אס שירותי ניהול השקעות בע"מ

שם החותם: איציק שנידובסקי

תפקיד: מנכ"ל

שם החותם: נאוה לוי

תפקיד: מנהלת כספים