אנליסט קופות גמל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2026

אנליסט קופות גמל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2026

תוכן העניינים

	ד ף
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר	2
הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):	
דוח תמציתי על המצב הכספי	3
דוח תמציתי על הרווח (הפסד) הכולל	4
דוח תמציתי על שינויים בהון	5
דוח תמציתי על תזרימי מזומנים	6
ביאורים לדוחות הכספיים	7-12

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
אנליסט קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

תל-אביב,
13 באוגוסט 2026

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד 7187 תל-אביב 6107120
טלפון: 972-3-7954555+, פקס: 972-3-7954556+, www.pwc.com/il

	30 ביוני		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(לא מבוקר)		(מבוקר)
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
נכסים בלתי מוחשיים	4,935	4,515	5,002
הוצאות רכישה נדחות	209,113	166,559	201,482
רכוש קבוע	4	15	10
חייבים ויתרות חובה	46,752	39,135	41,957
סך נכסים	260,804	210,224	248,451
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	6,363	12,186	6,237
אחרות	65,463	41,376	58,815
סך כל השקעות פיננסיות	71,826	53,562	65,052
פיקדון משועבד	1,289	1,196	1,268
מזומנים ושווי מזומנים	27,547	2,459	46,519
סך פיקדון משועבד, מזומן ושווה מזומן	28,836	3,655	47,787
סך כל הנכסים	361,466	267,441	361,290
הון:			
הון מניות	1,110	1,110	1,110
שטרי הון	6,900	6,900	6,900
עודפים	183,413	100,521	134,998
סך כל ההון	191,423	108,531	143,008
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מסים נדחים	121	121	121
הלוואות מצדדים קשורים	96,771	77,485	79,371
זכאים ויתרות זכות	73,151	81,304	138,790
סך כל ההתחייבויות	170,043	158,910	218,282
סך כל ההון וההתחייבויות	361,466	267,441	361,290

יצחק אסטרייכר	**אילנה פרימו**	**נאוה לוי**
יו"ר הדירקטוריון	**מנכ"ל**	**מנהלת הכספים**

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 באוגוסט 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

	6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	אלפי ש"ח				
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	263,616	177,430	135,810	93,898	404,032
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	2,376	1,547	1,155	725	3,659
סך כל ההכנסות	265,992	178,977	136,965	94,623	407,691
הוצאות הנהלה וכלליות	22,361	17,288	11,572	8,985	38,025
עמלות שיווק והפצה	126,345	83,299	66,223	44,525	191,862
הוצאות בגין קבלת שירותים ושאילת עובדים מהחברה האם	41,452	38,046	22,943	18,732	83,047
הוצאות מימון	2,132	1,349	1,251	938	3,294
סך כל ההוצאות	192,290	139,982	101,989	73,180	316,228
רווח לפני מסים על ההכנסה	73,702	38,995	34,976	21,443	91,463
הוצאות מסים על הכנסה	25,287	13,225	12,036	7,273	31,216
רווח לתקופה	48,415	25,770	22,940	14,170	60,247
רווח כולל אחר	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-
סך רווח כולל לתקופה	48,415	25,770	22,940	14,170	60,247

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

	הון המניות	שטר הון	עודפים	סך הכל
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	1,110	6,900	134,998	143,008
תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2026				
רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)	---	---	48,415	48,415
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	183,413	191,423
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,110	6,900	74,751	82,761
תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025				
רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)	---	---	25,770	25,770
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	100,521	108,531
יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	160,473	168,483
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)				
רווח כולל לתקופה	---	---	22,940	22,940
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	183,413	191,423
יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	86,351	94,361
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)				
רווח כולל לתקופה	---	---	14,170	14,170
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	6,900	100,521	108,531
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,110	6,900	74,751	82,761
תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2025				
רווח כולל לשנה (מבוקר)	---	---	60,247	60,247
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	1,110	6,900	134,998	143,008

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

	6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
רווח לתקופה	48,415	25,770	22,940	14,170	60,247
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:					
נכסי חוב סחירים	(126)	(248)	(69)	(125)	(422)
השקעות אחרות	(1,181)	(636)	(649)	(337)	(1,671)
פחת והפחתות:					
רכוש קבוע	6	6	3	3	11
נכסים בלתי מוחשיים	1,310	1,098	661	577	2,345
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(7,631)	(36,631)	(83)	(17,753)	(71,554)
שערוך הלוואה מצד קשור	2,132	1,318	1,251	908	3,234
שיערוך פיקדון משועבד	(21)	(24)	(10)	(12)	(96)
מיסים על הכנסה	25,287	13,225	12,035	7,273	31,216
	19,776	(21,892)	13,139	(9,466)	(36,937)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
רכישה נטו של השקעות פיננסיות	(5,467)	(23,002)	(19,929)	(10,001)	(33,283)
שינוי בחייבים ויתרות חובה	(5,527)	(11,825)	(3,672)	(9,543)	(14,677)
שינוי בזכאים ויתרות זכות	(59,138)	(23,284)	8,647	(47,147)	20,772
	(70,132)	(58,111)	(14,954)	(66,691)	(27,188)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
מסים ששולמו	(32,195)	(14,973)	(2,947)	(9,890)	(19,648)
	(32,195)	(14,973)	(2,947)	(9,890)	(19,648)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(34,136)	(69,206)	18,178	(71,877)	(23,526)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים*	(836)	(1,517)	(539)	(1,270)	(3,137)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(836)	(1,517)	(539)	(1,270)	(3,137)
קבלת הלוואות מצדדים קשורים	30,000	44,400	-,-	-,-	52,400
פרעון הלוואות מצדדים קשורים	(14,000)	-,-	(10,000)	(8,000)	(8,000)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו)לפעילות מימון	16,000	44,400	(10,000)	(8,000)	44,400
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(18,972)	(26,323)	7,639	(81,147)	17,737
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	46,519	28,782	19,908	83,606	28,782
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	27,547	2,459	27,547	2,459	46,519

* בתקופת הדוח נרכשו נכסים בלתי מוחשיים בסך 407 אלפי ש"ח אשר תמורתם תשולם לאחר חודש יוני 2026.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

באור 1 - כללי:

א. כללי

אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן-החברה) הינה חברה בת בבעלות מלאה של אנליסט אי.אמ.אס. - שרותי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם). החברה הוקמה בחודש נובמבר 1993 ועוסקת בניהול קופות גמל לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופה מרכזית לפיצויים, קרנות השתלמות לעמיתים שכירים ועצמאיים וחיסכון ארוך טווח לילדים.

משרדה הרשום של החברה הינו מגדל אלרוב, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב 66883.

ב. מבצע "שאגת הארי"

ביום 28 בפברואר, 2026 פתחה מדינת ישראל בשיתוף ארצות הברית במבצע צבאי נגד איראן אשר כונה "שאגת הארי", ביום 2 במרס, 2026 הצטרף ארגון הטרור חיזבאללה למערכה וישראל פתחה במתקפת נגד במדינת לבנון.

ביום 8 באפריל 2026, נכנסה לתוקף הפסקת אש זמנית מול איראן והוחל במשא ומתן לשם הגעה להסכם שיסדיר את הסוגיות שהובילו לפרוץ המלחמה.

מפרוץ המבצע ועד למועד אישור הדוחות החברה פועלת כסדרה באופן מלא ולא נרשמה פגיעה מהותית בפעילות העסקית של החברה. בנוסף, מצבת העובדים לא נפגעה באופן משמעותי, שכן גיוס המילואים של עובדי החברה הינו בהיקף לא מהותי, וכן לא נפגעה הרציפות התפעולית וזאת לנוכח היערכות החברה לעבודה באמצעות מערכות המידע ביעילות גם מרחוק במתכונת חירום. יצוין כי גם בהיבט של ספקים ונותני שירות, לא נרשמה פגיעה או השפעה מהותית.

עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המבצע על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה והשפעות המבצע על תחומי הפעילות של החברה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של 6 ו- 3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים"), ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

יש לעיין בדוחות כספיים ביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלווים אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים **(IFRS Accounting Standards)**שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (**International Accounting Standard Board (IASB)**)

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים הפיננסיים וההתחיבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן נכון ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):

	ליום 30 ביוני 2026			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	6,363	-,-	-,-	6,363
השקעות פיננסיות אחרות	65,463	-,-	-,-	65,463
סה"כ	71,826	-,-	-,-	71,826

במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 ומרמה 2 לרמה 3.

	ליום 30 ביוני 2025			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	12,186	-,-	-,-	12,186
השקעות פיננסיות אחרות	41,376	-,-	-,-	41,376
סה"כ	53,562	-,-	-,-	53,562

	ליום 31 בדצמבר 2025			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	6,237	-,-	-,-	6,237
אחרות	58,815	-,-	-,-	58,815
סה"כ	65,052	-,-	-,-	65,052

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון:

ניהול ודרישות הון:

1) מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

2) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

	ליום 30 ביוני 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)	128,888	114,035
הון עצמי קיים (*)	191,423	143,008
עודף	62,535	28,973
מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה. סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה	-,-	-,-

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

היקף נכסים מנוהלים (0.1%, 0.05% מעל 15 מיליארד)	53,053	49,063
הוצאות שנתיות (25%)	79,235	68,372
הקלה בגין ביטוח עודף	(3,400)	(3,400)
סך כל הסכום הנדרש	128,888	114,035

(*) ההון העצמי כולל נכסים בלתי מוחשיים

(ב) ביום 29 בפברואר 2012 התפרסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הון עצמי ומזערי הנדרש מחברה מנהלת), התשע"ב 2012 (להלן: "תקנות ההון"). על פי התקנות הנ"ל ההון העצמי המזערי הנדרש מחברה מנהלת בתאריך הדוח לא יפחת מהגבוה מבין הסכומים שלהלן:

1.
2. הון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.
3. סכום שלושת אלה:

1) 0.1% מהנכסים המנוהלים עד לתקרת נכסים מנוהלים של 15 מיליארד ש"ח.

2) 0.05% מהנכסים המנוהלים מעל לתקרה האמורה בפסקת משנה (1).

3) 25% מההוצאות השנתיות.

חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים בשיעור של 50% לפחות מההון העצמי המזערי הנדרש ממנה לפי התקנות הנ"ל.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

(ג) עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון העצמי המינימאלי הנדרש מחברה מנהלת שלקופות גמל על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, היה בסך 1,000 אלפי ש"ח כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים החל ממדד נובמבר 2001.

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

החברה נשלטת על ידי אנליסט אי. אמ. אס. שירותי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם) אשר מוחזקת על ידי 2 בעלי מניות עיקריים - שמואל לב ואהוד שילוני, אשר בבעלותם שיעור של כ- 54% ממניות החברה האם נכון ליום 30 ביוני 2026.

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע -2010.

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב- IAS24R.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS24R) כוללים את החברה האם, בעלי המניות העיקריים המשמשים כדירקטורים בחברת האם ואת מנכ"ל החברה האם.

א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

1) <u>הוצאות בגין קבלת שירותים ושאילת עובדים מהחברה האם</u>:

החברה התקשרה עם החברה האם בהסכמים לפיהם החברה האם מחייבת את החברה בעלויות תקורה ואחרות לפי העניין על בסיס סכום שהוצא על ידי החברה האם כמפורט להלן:

1.1) הסכם השאלת עובדים - החברה האם משאילה לחברה את כל כוח האדם הנדרש לפעילות החברה ובכלל זה: מנהלים, עובדי שיווק עובדי תפעול וכיוצ"ב. תמורת השאלת העובדים משלמת החברה לחברה האם תמורה השווה לעלות שכרם של העובדים המושאלים.

1.2) הסכם מתן שירותים - החברה האם מעמידה לרשות החברה משרדים ושירותים שונים לרבות: שירותי משרד, הנהלת חשבונות, שירותים משפטיים, פרסום, מחשוב ושירותים נוספים. תמורת שירותים אלה, בהתייחס להיקפם, משלמת החברה לחברה האם סך השווה לעלות בה נשאה החברה האם בגין אספקתם לחברה עד לגובה תקרה שנקבעה.

תמורת השאלת העובדים ואספקת השירותים השונים כאמור לעיל, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2026 חויבה החברה בסך של כ- 41,452 ו- 22,943 אלפי ש"ח בהתאמה. בתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2025 חויבה החברה בסך של כ- 38,046 ו- 18,732 אלפי ש"ח בהתאמה.
עבור כל שנת 2025 חויבה החברה בסך של כ- 83,047 אלפי ש"ח.

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

2) <u>הכנסות עקיפות מבעלי עניין</u>

ההכנסות העקיפות של החברה מהחזקות בעלי עניין בקופות הגמל, ביחס לכלל הכנסות החברה לתקופות של 6 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 2026 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו בכ- 0.02%, 0.03% ו- 0.02% מסך הכנסות החברה מדמי ניהול מקופות הגמל נטו בכל אחת מהתקופות האמורות, בהתאמה. הכנסות אלו נובעות מאחזקות של כ- 0.08% מנכסי קופות הגמל ליום 30 ביוני 2026, 0.09% ליום 30 ביוני 2025 ו- 0.08% מנכסי קופות הגמל ליום 31 בדצמבר 2025. בעלי העניין מקבלים הנחה בדמי הניהול בשיעור זהה להנחה שמקבלים שאר עובדי החברה.

3) <u>ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה</u>

החברה האם מבטחת את אחריות הדירקטורים ונושאי משרה בחברה. כמו כן, החברה האם משפה נושאי משרה בחברה בכפוף להוראות החוק.

4) <u>הלוואה מחברות קשורות</u>

	ליום 30 ביוני	
	2026	2025
	אלפי ש"ח	
אנליסט אי.אמ.אס ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	41,667	25,244
אנליסט אי.אמ.אס שרותי ניהול השקעות בע"מ	17,317	16,211
אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ	31,237	29,780
אנליסט ניהול הנפקות בע"מ	6,550	6,250
סך הכל הלוואות	96,771	77,485

במהלך חודש מרץ 2026 העניקו חברות הקבוצה הלוואות נטו לחברה בסך 30 מליוני שקלים. במהלך החציון הראשון של שנת 2026 נפרעו הלוואות בסך 14 מיליוני שקלים מחברת אנליסט ניהול השקעות בע"מ.

במהלך חודש מרץ 2025 העניקו חברות הקבוצה הלוואות לחברה בסך 52.4 מליוני שקלים ובמהלך חודש אפריל 2025 נפרעה הלוואה בסך 8 מיליוני שקלים מחברת אנליסט ניהול השקעות בע"מ.

ההלוואות נושאות ריבית שיקלית לא צמודה בשיעור 4.90% (בשנת 2025 -5.02%).

4) <u>גמול דירקטורים</u>

	6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2026	2025	2026	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
גמול דירקטורים שאינם מועסקים בחברה באלפי ש"ח	381	349	187	167	730
מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות	4	4	4	4	4

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

סעיף הזכאים ויתרת זכות ביום 30 ביוני 2026 כלל יתרת זכות בסך 935 אלפי ש"ח בגין קבלת שירותים ושאילת עובדים מהחברה האם. ביום-31 בדצמבר 2025 כללה יתרת הזכאים יתרת זכות בסך 3,454 אלפי ש"ח וב- 30 ביוני 2025 כללה יתרת החייבים יתרת חובה בסך של כ- 4,481 אלפי ש"ח, בגין קבלת שירותים ושאילת עובדים מהחברה האם-ראה גם א'1 לעיל.