

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

דוח הדירקטוריון

לתקופה שנסתיימה

ביום 30.6.2025

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

תוכן דוח הדירקטוריון

מספר

פרק א' – מאפיינים כללים של החברה המנהלת	3
פרק ב' – מצב עסקי החברה המנהלת ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	4
פרק ג' – פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	5
פרק ד' – נתונים משלימים	8
פרק ה' – עדכוני חקיקה	9
פרק ו' – התפתחויות אחרות	10
פרק ז' – גילוי לבקורות ונהלים	10

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת

1. כללי

1. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן השתלמות עוצ"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

2. הקרן הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל, המנהלת את הכספים הצבורים בקרן.

החברה קיבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת. אישור זה ביחד עם אישור קופת גמל שקיבלה הקרן מהממונה על אגף שוק ההון, מאפשר לחברה להפעיל את הקרן. החברה החלה את פעילותה ביום 1 בספטמבר 2008.

2. להלן סוגי האישורים שיש לקופות המנוהלות ע"י החברה:

<u>שם הקופה</u>	<u>סוג אישור מס הכנסה</u>	<u>סוג עמיתים</u>
קרן השתלמות עוצ"מ	קרן השתלמות לשכירים	שכירים

אישור לקרן השתלמות

שיעורי ההפרשה המורכבים הם השתלמות שכיר 2.5% עובד ו- 7.5% מעביד.

3. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים הינו:

<u>שם הקופה</u>	<u>סה"כ</u> <u>30.6.2025</u>	<u>סה"כ</u> <u>31.12.2024</u>	<u>שינוי באחוזים</u>
קרן השתלמות	785	832	(5.6%)

4. היקף הנכסים (באלפי ש"ח):

<u>שם הקופה</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>30.06.2025</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>31.12.2024</u>	<u>שינוי באחוזים</u>
קרן השתלמות	61,936	61,898	0.06%

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. הכנסות החברה

הכנסות החברה נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קרן ההשתלמות וזאת בגובה ההוצאות שיש לחברת הניהול בפועל. סה"כ הכנסות החברה מדמי ניהול בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של 182 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הכנסות דמי הניהול ב- 117 אלפי ש"ח. בשנת 2024 כולה הסתכמו הכנסות דמי ניהול בחברה לסך של 237 אלפי ש"ח, בנוסף היו הכנסות מימון בסך של כ-1 אלפי ש"ח.

2. הוצאות החברה

הוצאות החברה לששת החודשים הראשונים של השנה, הסתכמו לסך של 183 אלפי ש"ח, כאשר מתוכם הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של 182 אלפי ש"ח. הוצאות החברה לשנת 2024 הסתכמו לכדי 238 אלפי ש"ח, כאשר מתוכם הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של 235 אלפי ש"ח.

3. נתוני הקרן

<u>נתונים ל 31.12.2024</u>	<u>נתונים ל 30.6.2025</u>	<u>התפלגות השקעות ב(%)</u>
24%	25%	נכסי חוב סחירים
3%	3%	נכסי חוב שאינם סחירים
28%	30%	מניות
36%	36%	השקעות אחרות
9%	6%	מזומנים ושווי מזומנים
100%	100%	
61,898	61,943	סה"כ נכסים אלפי ש"ח
		<u>תשואות ודמי ניהול</u>
14.73%	6.83%	תשואה ברוטו מצטברת
0.40%	0.60%	דמי ניהול במונחים שנתיים

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני לשנת 2025 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2024	Q1-2025	Q2-2025	מצטבר Q1+Q2 2025	
30.7%	-0.2%	22.9%	22.7%	מדד המניות הכללי
42.1%	-3.2%	20.7%	16.9%	SME 60
28.6%	0.8%	23.5%	24.5%	מדד ת"א 125
28.4%	1.0%	22.3%	23.5%	מדד ת"א 35
2.3%	-0.6%	2.7%	2.0%	צמודי מדד ממשלתי
6.9%	0.5%	2.8%	3.2%	צמודי מדד קונצרני
15.7%	-1.7%	11.0%	9.1%	MSCI AC
12.9%	-1.3%	5.0%	3.6%	דאו ג'ונס
23.3%	-4.6%	10.6%	5.5%	S&P 500
28.6%	-10.4%	17.7%	5.5%	כללי NASDAQ
18.8%	11.3%	7.9%	20.1%	DAX
-2.2%	5.6%	-1.6%	3.9%	CAC 40
0.6%	1.9%	-9.3%	-7.5%	שקל/ דולר
-5.4%	5.9%	-1.7%	4.2%	שקל/ יורו

סיכום הרבעון השני 2025

כלכלה עולמית

על פי התחזית המעודכנת של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה העולמית צפויה לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 2.8%, לאחר צמיחה של 3.3% בשנת 2024. ב-2026 צפויה צמיחה של 3%. הכלכלות המפותחות צפויות לצמוח בשיעור של 1.4% לאחר 1.8% ב-2024 והכלכלות המתפתחות ב-3.7% לאחר 4.3%. הירידה בתחזית הצמיחה לעומת שנת 2024 נובעת בעיקר מאי הוודאות הכלכלית והגאופוליטית שעלתה כתוצאה מהמדיניות של הממשל האמריקאי החדש. הממשל בארה"ב הודיע בתחילת אפריל על הטלת מכסים על מדינות שונות בגין היבוא לארה"ב. המכסים שהוכרזו תחילה היו גבוהים מהציפיות וגרמו לירידות חדות בשווקים הפיננסיים. כעבור שבוע הודיע הממשל על דחיית יישום המכסים ל-90 ימים, כאשר בתקופת הביניים הוטל מכס אחיד של 10% על מרבית המדינות. במהלך הרבעון השני התקיים מו"מ בין ארה"ב למדינות שונות במטרה להגיע להסכם סחר. עד סוף הרבעון השני הושגו הסכמים עם אנגליה, סין ווייטנאם. לאחר ירידות חדות בשווקים הפיננסיים במחצית הראשונה של אפריל לאחר ההכרזה הראשונית על המכסים, השווקים עברו לעליות שנמשכו עד סוף הרבעון השני. השווקים בארה"ב הציגו ביצועים חלשים יותר מאשר השווקים העיקריים בעולם תוך היחלשות של הדולר האמריקאי ביחס למטבעות האחרים.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

בנוסף, הממשל האמריקאי פעל להקטנת רגולציה, צמצום הוצאות הממשלה המרכזית וקידום הרפורמה במס אשר הושרה בתחילת יולי. במסגרת הרפורמה במס ניתנו הטבות מס לפרטים וחברות, ושונו הקצאות כספים במסגרת תקציבי הממשלה בהתאם לסדר העדיפויות של הממשל החדש. על פי ההערכות של מכוני מחקר עצמאים, הרפורמה במס צפויה להגדיל משמעותית את הגירעון והחוב של ארה"ב בשנים הקרובות.

אחרי צמיחה שלילית בכלכלה האמריקאית ברבעון הראשון, על פי האינדיקטורים השוטפים לפעילות הכלכלית, קצב הצמיחה ברבעון השני נותר יחסית נמוך. ניכרת חולשה בצריכה הפרטית. שוק העבודה נותר יחסית יציב ללא עלייה בשיעור האבטלה. ההשקעות בבינה מלאכותית צומחות בקצב גבוה ומרכזות התעניינות גבוהה.

הבנק המרכזי האמריקאי הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.25%-4.50%. קצב האינפלציה עמד בחודש מאי על 2.4% בדומה לרמה בסוף הרבעון הראשון. לפי הסברי הבנק, הותרת הריבית ללא שינוי משקפת חשש מהשפעת מדיניות הממשל על סביבת האינפלציה.

הכלכלה האירופאית צמחה ברבעון הראשון בשיעור שנתי של 1.6%, גבוה מהתחזיות ומהצמיחה ברבעון הרביעי של 2024. על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, ברבעון השני המשיכה התאוששות בכלכלה האירופאית, אך השפעת עליית המכסים על היצוא מאירופה לארה"ב עלולה לפגוע משמעותית בצמיחה באירופה. האיחוד האירופאי החליט על הגדלת הוצאות הביטחון בסכום של 800 מיליארד אירו. בגרמניה אושרה תוכנית השקעה בתשתיות בהיקף של כ-500 מיליארד אירו והגדלת הוצאות הביטחון. הריבית באירופה ירדה מ-2.5% בסוף הרבעון הראשון ל-2%. האינפלציה ירדה מ-2.2% ל-2.0%.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה, אך גם הן צפויות להיפגע מהעלאת המכסים בארה"ב. על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, הכלכלה הסינית המשיכה להתרחב ברבעון השני בקצב איטי יותר מאשר ברבעון ראשון. האינפלציה בסין ממשיכה להיות נמוכה. לאחר הגעה להסכם עם ארה"ב על תנאי הסחר, היצוא מסין לארה"ב התאושש.

מלבד הבנק המרכזי האמריקאי, במהלך הרבעון השני הבנקים המרכזיים העיקריים בעולם המשיכו בתהליך הורדת ריבית. הירידה בריבית משקפת התמתנות באינפלציה וחשש מפני פגיעה משמעותית בצמיחה בעקבות המדיניות החדשה של הממשל האמריקאי.

כלכלת ישראל

בחודש מרץ חודשה הלחימה בעזה אחרי הפסקת אש ונמשכה לאורך כל הרבעון. בחודש יוני ישראל תקפה באיראן במטרה לפגוע בתוכנית הגרעין האיראנית וביכולות הבליסטיות שלה. המלחמה עם איראן נמשכה כשבועיים במהלכה ישראל תקפה באמצעות חיל האוויר אתרים צבאיים ותשתיות. איראן השיבה באמצעות שיגור טילים שגרמו נזק לאתרים שונים. עלות הישירה של המלחמה באיראן מוערכת ע"י בנק ישראל בכ-20 מיליארד ₪. עוד במהלך המלחמה עם איראן, נרשמה ירידה משמעותית בפרמיית הסיכון של ישראל, השקל התחזק באופן משמעותי והשווקים הפיננסיים בישראל הציגו ביצועי יתר בציפייה לשיפור במצב הגיאופוליטי והביטחוני של ישראל.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, הפעילות הכלכלית צמחה ברבעון השני בקצב מתון, תוך המשך בולטות של הצריכה הפרטית. המדד המשולב לפעילות המשק של בנק ישראל נותר כמעט ללא שינוי במהלך הרבעון. נרשמה האטה ברכישות הדירות. על פי הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, התוצר יצמח בשיעור של 3.3% בשנת 2025 ובשיעור של 4.6% בשנת 2026.

שוק העבודה ממשיך להיות הדוק, אך שיעור האבטלה עלה מהרמה של 2.9% בסוף הרבעון הראשון ל-3.1% בחודש מאי 2025. שיעור התעסוקה ושיעור ההשתתפות של גילאי 25-64 נמוכים במעט מהרמה ערב מלחמת "חרבות ברזל". השכר הממוצע במשק ממשיך לעלות, אך קצב העלייה הואט. קצב האינפלציה ירד מ-3.3% בסוף הרבעון השני ל-3.1% בחודש מאי תוך תנודתיות חדה, בין היתר בהשפעת סעיף הטיסות לחו"ל. לפי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה צפויה להמשיך ולהתמתן, אך קיימת אי וודאות גבוהה סביב התחזית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%. אי הוודאות הגבוהה ביחס לאינפלציה, במיוחד לאחר המלחמה עם איראן, גורמת לבנק ישראל להמתין עם הורדות ריבית. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, בעוד שנה הריבית תרד ל-3.75%.

הממשלה אישרה תקציב לשנת 2025 עם הגירעון המתוכנן של 4.9%. הגירעון התקציבי בחודש יוני עמד על 5%. הוצאות הממשלה גדלו מתחילת השנה מעבר לתחזיות, בעיקר בגלל העלייה בהוצאות הביטחון, אך מנגד, נרשמה עלייה מעל התחזיות בהכנסות הממשלה ממיסים.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של הקרן.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ נכון ל-30.6.2025 הקרן חשופה למט"ח בשיעור של 15.77% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

מידע ונתונים

קרן השתלמות 31.12.24	קרן השתלמות 30.6.24	קרן השתלמות 30.6.25	
			מספר חשבונות עמיתים :
214	225	*179	פעילים
618	634	606	לא פעילים
832	859	785	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
21,325	20,920	21,114	פעילים
40,573	38,646	40,822	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
19	7	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,362	1,665	1,520	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
1,361	510	2,891	העברות צבירה מקופה
			תשלומים:
3,989	1,251	2,383	פדיונות
7,900	3,676	3,792	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
237	117	182	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.40	0.40	0.60	פעילים
0.40	0.40	0.60	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
**105	**101	154	מספר חשבונות
1,262	1,150	2,660	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
5	2	8	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.60	שיעור ממוצע שנתי דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2.00	2.00	2.00	פעילים
			לא פעילים:
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

(*) לא כולל חשבונות שטרם זוהו מאחר ונמצאים בשלבי סיום של טיוב הנתונים בעקבות ההסבה.
 (**) מספר תעודות זהות עמיתים

החברה הינה קופת גמל ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן – "תקנות דמי ניהול") לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאת לגבות מעמיתי הקופות.
 על פי הוראות הדין והיא רשאת לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ה' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2025 ומשפיעים על פעילות החברה :

חוזר 2025-9-3 – "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל"

ביום 29.6.2025 פורסם חוזר 2025-9-3 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון", החוזר המקורי פורסם בשנת 2017 ומאז התעדכן מספר פעמים. הוראות החוזר מסדירות את אופן העברת הכספים ואת אופן העברת הדיווח על הפקדת תשלומים לקופת גמל על ידי מעסיק לחברה מנהלת מבחינת פורמט הדיווח ונתוניו, וזמני הדיווח והיזונים החוזרים. מועד כניסת התיקון לתוקף הוא ממועד פרסומו, אלא אם צוין אחרת בסעיף.

עיקרי השינויים :

1. **היזון חוזר ראשוני** – החל מעדכון זה יש למסור היזון חוזר ראשוני גם לגבי בקשה להשבת כספים ביתר הנעשית באמצעות "ממשק מעסיקים – דיווח שלילי".
2. **היזון חוזר מסכם** – יימסר לא יאוחר מיום העסקים העוקב ליום העסקים שבו נמסר הדיווח (ולא בהתאם לשעות שהיו קבועות בהוראות הקודמות). ההיזון החוזר המסכם יועבר עבור כל הנתונים שדווחו בהיזון החוזר הראשוני.
3. **היזון חוזר מסכם שבועי למעסיק** – החל מתום יום העסקים האחרון לשבוע העבודה (המתקבל בשעה 18:30) ולא יאוחר מהשעה 12:00 של יום העסקים הראשון לשבוע העבודה העוקב.
4. **הצגה באזור המקוון האישי** – תוצג טבלה שתפרט את אופן סיווג ההפקדות שהופקדו עבור העמית על ידי כלל מעסיקיו בחשבון, בחלוקה בין תשלומים שחויבו במס בשלב ההפקדה לאלו שלא ביחס למרכיבי החשבון הרלוונטיים בערכים נומינאליים וכפי שסווגו במערכות החברה. מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.
5. **מסירת הודעות ואישורים מחברה מנהלת למעסיק** – מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.

- א. גישה למתפעל – יש לאפשר לגורם מתפעל גישה נוחה לכל המידע עבור כלל המעסיקים שהם לקוחותיו, מבלי שיידרש להיכנס לחשבון המעסיק המקוון של כל מעסיק בנפרד.
- ב. מידע מתומצת – במסגרת ההודעה ששולחת חברה מנהלת בדואר אלקטרוני למעסיק, רשאית החברה להעביר מידע מתומצת למעסיק בדבר חוב קיים ובדבר השבת כספים.
- ג. פרטים שיש לכלול בחשבון מעסיק מקוון ביחס לכל אחד מהמוצרים הרשומים לזכותו של העובד והפקדותיו של המעסיק – נוספו דיווחים נוספים שיש להציג: עובד שעזב מקום עבודה וחזר אליו – יש להציג את המידע עבור כל תקופה בנפרד, הצגת מידע בדבר התראה על חוב של המעסיק (לרבות דיווח על ריבית פיגורים), העתק של הודעות שנשלחו על ידי חברה מנהלת למעסיק, מידע אודות החזרי תשלומים אשר הוחזרו לחשבון המעסיק בהתאם לנספח ד' לחוזר.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ה' - עדכוני חקיקה (המשך)

6. בקשה להשבת תשלום שהופקד ביתר

- א. מועד העברת תצהיר עדכני לחברה מנהלת יהיה לפי המוקדם מבין המועדים הבאים: במקרה בו חדל להיות נותן התצהיר כגורם מוסמך אצל המעסיק, או שחלפה שנה מיום חתימת התצהיר הקודם שהוגש לחברה המנהלת.
- ב. אי עיכוב השבת כספים – חברה מנהלת לא תעכב השבת כספים למעסיק בגין עובד מסוים שבגינו מולאו כל התנאים הנדרשים להשבת כספים. במקרה של בקשה שכוללת מספר עובדים, החברה תשיב את הכספים לגבי העובדים שלגביהם מולאו התנאים, ולא תעכבם אם קיימים עובדים שלגביהם לא מולאו כל התנאים להשבה ושלא ניתן להשיב בגינם את הכספים.
- ג. השבת הכספים בפועל – השבת כספים שהופקדו ביתר למעסיק תבוצע לא יאוחר מארבעה ימי עסקים. אם מועד השבת הכספים חל באחד משלושת ימי העסקים הראשונים בחודש מסוים, רשאית החברה המנהלת לדחות את מועד התשלום ליום העסקים הרביעי באותו חודש.
- מועד כניסת הסעיף לתוקף 01.01.2026.**

7. **נספח ב – תצהיר מעסיק להשבת תשלום שהופקד ביתר** – תוקן נוסח הנספח על מנת לחדד מהם פרטי הגורם המצהיר, פרטי המעסיק, מה זיקתו של המצהיר למעסיק.

החברה פועלת ליישום הוראות החוזר באמצעות מתפעל הקרן.

פרק ו' – התפתחויות אחרות

- א. בתאריך 11.5.25 החל בכהונתו מנכ"ל החברה (אשר כיהן עד לאותו מועד כמנהל הכספים) והחלה כהונתו של מנהל הכספים (אשר כיהן עד לאותו מועד כחשב החברה).
- ב. בתאריך 11.5.25 נחתם הסכם עם חברת אינפיניטי ניהול תיקי השקעות בע"מ לניהול השקעות במיקור חוץ. ההסכם נחתם ל- 3 שנים ממועד זה. דמי ניהול הינם 0.05% בצירוף מע"מ מתוך שווי הנכסים של הקרן.

פרק ז' – גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים של החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2025 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, תמיר אבני, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.25 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - 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, 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;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
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; וכן-
 - 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.

20.8.2025

תאריך

תמיר אבני, מנכ"ל

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, ויקטור וולוד, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.25 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - 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, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו 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 האפקטיביות 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;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
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; וכן-
 - 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.

20.8.2025

תאריך

ויקטור וולוד, מנהל כספים