

**עו"ס - חברה  
לניהול קופות גמל  
בע"מ**

**דוח שנתי 2013**

## עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### דוח שנתי 2013

### תוכן העניינים

#### עמודים

|         |                                          |
|---------|------------------------------------------|
| 2 - 10  | דוח על עסקי תאגיד                        |
| 11 - 28 | דוח הדירקטוריון                          |
| 29 - 30 | הצהרות                                   |
| 31      | דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית |
| 32      | דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית   |
| 33      | דוח רואה החשבון המבקר                    |
|         | דוחות כספיים :                           |
| 34      | דוחות על המצב הכספי                      |
| 35      | דוחות רווח והפסד                         |
| 36 - 46 | ביאורים לדוחות הכספיים                   |

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**1. פעילות התאגיד**

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה") בנאמנות. הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 28 בינואר 1996.

לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.

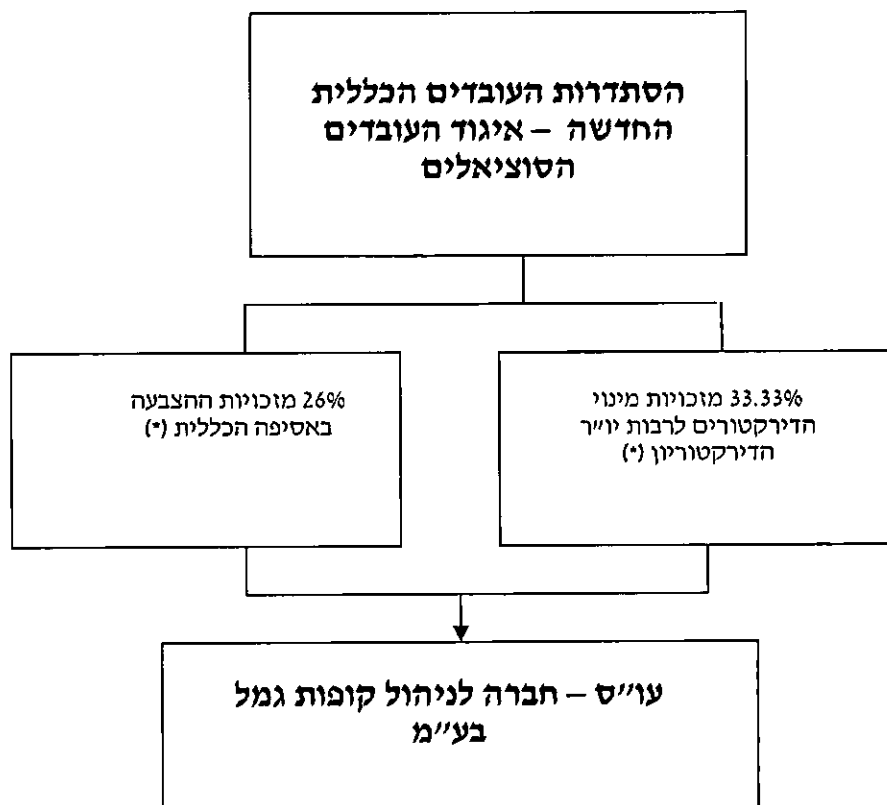
בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים. מידע נוסף ראה בדוח הדירקטוריון, בפרק מאפיינים כלליים של הקופה.

להלן הצדדים הקשורים לחברה כהגדרת המושג בתקנות קופות גמל (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים):

- כל הדירקטורים והמנכ"ל וכן כל התאגידים בהם מחזיק מי מהדירקטורים והמנכ"ל (ככל שקיימים כאלה) בשיעור של 20% או יותר מהון המניות או מאמצעי השליטה.
- הסתדרות העובדים הכללית החדשה - איגוד העובדים הסוציאליים וגופים המוחזקים על-ידו בשיעור של 20% או יותר מהון המניות או מאמצעי השליטה.
- קופות גמל השייכות לקבוצת המשקיעים של פסגות ניירות ערך בע"מ.
- פסגות ניירות ערך בע"מ או מי שמחזיק 20% ומעלה מאמצעי השליטה בפסגות או מי שנשלט על-ידי אחד מהם.
- הקופה המנוהלת על ידי החברה.
- ק.ל.ע. - החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ.
- האגודה לקידום העבודה הסוציאלית.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**2. תרשים מבנה אחזקות העיקריות**



(\*) יתר הזכויות הן של העמיתים בקופה.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח)**

| <u>2011</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> |                                                        |
|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------------------------|
| 1,449       | 1,539       | 1,572       | הוצאות החברה והכנסותיה במשך השנה                       |
| 240,018     | 254,736     | 267,751     | סך נכסי הקופה לסוף השנה, ברוטו (1)                     |
|             |             |             | סך הפקדות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו שלילית |
| (172)       | (2,617)     | (5,954)     | (2)                                                    |
| (1.52%)     | 7.90%       | 8.19%       | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול כללי            |
| 3.21%       | 2.60%       | 2.90%       | תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול ללא מניות       |

הסברים להתפתחויות בנתונים שלעיל:

- (1) הגידול בשנת 2013 נובע מרווחי הקופה מהשקעותיה בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.
- (2) השינוי בין שנת 2013 ובין השנה הקודמת נובע בעיקר מהגידול בהעברות לקופות גמל אחרות.

**4. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

החברה כפופה לחוקי קופות גמל, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים, לתקנות מס הכנסה, להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן "הממונה") ולהוראות כל דין. ראה פירוט בסעיף 15 להלן.

החברה חשופה להשפעות שונות וביניהן מצב שוקי ההון בארץ ובחו"ל והתחרות בין גופים דומים במשק, הכוללת גם פעולות שיווק מצד בתי ההשקעות המנהלים קופות גמל.

**שונות**

ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקופה" התייחסות להשפעת מצב המשק על פעילות הקופה.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**5. מידע כללי על תחום הפעילות**

החברה עוסקת על פי תקנונה בניהול הקופה. מידע נוסף ראה בפרקים 1 ו-3 לעיל, וכן בדוח הדירקטוריון בפרק "מאפיינים כללים של החברה"

**גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות**

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקופה, איכות השרות לעמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

**מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות**

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היקף נכסים מנוהלים מינימאלי והון אנושי בעל הכשרה מתאימה.  
חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

**תחליפים למוצרי תחום הפעילות**

ביטוח מנהלים וקרנות פנסיה מהווים מוצרים תחליפיים אפשריים לקופות גמל.

**דמי ניהול**

החברה גובה מעמיתיה הקופה דמי ניהול על פי ההוצאות בפועל.  
שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בשנת 2013 הוא 0.62%. על פי תקנון הקופה, השיעור המכסימלי של דמי ניהול הוא 2% לשנה.

הכנסות החברה מדמי ניהול מהקופה בשנת 2013 היו 1,570 אלפי ש"ח. ההכנסות מיועדות לכיסוי הוצאות הניהול השונות.

מידע נוסף ראה בביאורים 9 ו-11 בדוחות הכספיים, העוסקים בהוצאות החברה ובהכנסותיה.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

### השוואה לענף קופות הגמל

היקף הנכסים בענף קופות הגמל לתגמולים ופיצויים עלה בשנת 2013 בשיעור של 7.01%. היקף נכסי הקופה עלה בשיעור של 5.11% באותה תקופה. התשוואה השנתית הממוצעת הנומינלית ברוטו, שהשיגו קופות הגמל בשנת 2013 הייתה בשיעור של 8.84%. הקופה השיגה בשנת 2013 תשואות שנתיות נומינליות ברוטו בשיעור של 8.19% במסלול הכללי ו- 2.90% במסלול ללא מניות. השיעור הממוצע של דמי הניהול בקופות הגמל בשנת 2013 היה 0.71%. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בקופה הוא 0.62%. ראה ביאור 9, דמי ניהול, בדוחות הכספיים של הקופה.

### מבנה ניהול ההשקעות

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות הקצאת הנכסים הכוללת. מדיניות זו משקפת את דרגות הסיכון שהשקעות הקופה יתבצעו על פיהן. המדיניות האמורה כוללת התייחסות באילו אפיקים להשקיע ומהם השיעורים המינימליים והמכסימליים להשקעה בכל אפיק. ועדת ההשקעות מתווה את מדיניות ההשקעות בפועל במשך השנה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, ובהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים.

פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

מנהל התיק מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהחלטות האמורות.

## 6. מוצרים, שירותים ופילוח הכנסות

החברה מנהלת במסגרת הקופה שני מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים: מדיניות השקעה

מסלול כללי - בו מושקעים נכסי המסלול על פי התפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי. מסלול ללא מניות - בו מושקעים נכסי המסלול בהתאם למדיניות הדירקטוריון והחלטות ועדת השקעות, בהתייחס להתפתחויות בשוק ההון, ובלבד שבמסלול זה לא תהיה השקעה במניות ו/או אופציות ו/או ניירות ערך המירים ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור, ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי.

| שם המסלול       | סך נכסים נטו ליום 31/12/2013 (באלפי ש"ח) | סך נכסים נטו ליום 31/12/2012 (באלפי ש"ח) | הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2013 (באלפי ש"ח) | הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2012 (באלפי ש"ח) |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| מסלול כללי      | 267,043                                  | 254,140                                  | 1,566                                         | 1,534                                         |
| מסלול ללא מניות | 698                                      | 539                                      | 4                                             | 2                                             |

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**7. עמיתי הקופה**

עמיתי הקופה הם עובדים סוציאליים. בהתאם להסכמי שכר בסקטור הציבורי, הקופה היא ברירת המחדל, אליה נדרש המעביד להעביר כספים בגין עובדים סוציאליים המועסקים על ידו, למעט במקרים בהם הורה העובד אחרת.

| שנה  | סוג עמיתים | מספר עמיתים ליום 31 בדצמבר | מספר חשבונות ליום 31 בדצמבר | סכום הפקדות בשנה (באלפי ש"ח) | סכום משיכות בשנה (באלפי ש"ח) | העברת זכויות נטו מהקופה בשנה (באלפי ש"ח) |
|------|------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|
| 2013 | שכירים     | 10,134                     | 12,947                      | 11,363                       | (4,452)                      | (12,753)                                 |
|      | עצמאים     | 192                        | 201                         | 13                           | (85)                         | (40)                                     |
|      | סה"כ       | 10,151 (*)                 | 13,148                      | 11,376                       | (4,537)                      | (12,793)                                 |
| 2012 | שכירים     | 10,216                     | 13,017                      | 11,703                       | (4,925)                      | (9,281)                                  |
|      | עצמאים     | 204                        | 214                         | 10                           | (54)                         | (70)                                     |
|      | סה"כ       | 10,231 (*)                 | 13,231                      | 11,713                       | (4,979)                      | (9,351)                                  |
| 2011 | שכירים     | 10,340                     | 12,988                      | 11,015                       | (4,550)                      | (6,339)                                  |
|      | עצמאים     | 217                        | 227                         | 112                          | (284)                        | (126)                                    |
|      | סה"כ       | 10,254 (*)                 | 13,215                      | 11,127                       | (4,834)                      | (6,465)                                  |

(\*) ישנם עמיתים שהם גם שכירים וגם עצמאים.

**8. שיווק והפצה**

לחברה אתר אינטרנט הכולל מידע כללי על הקופה והחברה וכן מעמידה החברה לרשות עמיתי הקופה אתר למידע אישי לעמיתים.

**9. תחרות**

בשוק פועלים מסלולי השקעה רבים ומגוונים במסגרת קופות גמל שונות.

עקב חופש הבחירה של העמית בקופה בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקופה אחת לחברתה, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, חלה עליה, בשנים האחרונות, בהיקף העברות הכספים מקופה לקופה, בענף כולו, וגם בקופה.

**10. הון אנושי**

מידע על חברי הדירקטוריון ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "פרטים על חברי הדירקטוריון".

מנכ"ל החברה הוא עו"ד תמיר סלע. המנכ"ל אינו עובד החברה.



## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

### **11. ספקים ונותני שירותים**

ראה לעיל, בפרק "מבנה ניהול ההשקעות", לגבי מנהל תיק ההשקעות של הקופה. שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. במהלך חודש מאי 2013, הודיע בנק יהב, כי בכוונתו להפסיק את מתן שירותי התפעול לכלל הגופים המוסדיים המתופעלים על ידו, החל מיום 1.1.2014. החברה החליטה להתקשר עם הבנק הבינלאומי בע"מ בהסכם למתן שירותי תפעול כולל שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים, וזאת החל מיום 1.1.2014. בנק יהב ימשיך לתת שירותים הנוגעים לדו"חות ודיווחים לשנת 2013.

החברה התקשרה עם חברת מגן שלי"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

נכסי הקופה מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

הקופה סחרה בניירות ערך (ברוקראזי) באמצעות פועלים סהר בע"מ, פסגות אופק בית השקעות בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: מנכ"ל, מנהל כספים, יועץ משפטי, מבקר פנים, מנהל סיכונים, מלווה ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים, ממונה אכיפה, יועץ לניהול טכנולוגיות המידע. ראה מידע נוסף על העמלות המשולמות על ידי הקופה, בדוחות הכספיים של הקופה, בביאור 10- "עמלות ניהול השקעות".

### **12. השקעות**

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאינם סחירים לרבות קרנות השקעה, מוצרים מובנים, פיקדונות וחוזים עתידיים. רוב ההשקעות הן בארץ. חלק מההשקעות הן בחו"ל, על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי. מדיניות הקופה היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות בסיכונים הכרוכים בהשגת תשואה זו. הקופה מפזרת את השקעתה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

### **13. מימון**

ככלל, הקופה אינה רשאית ליטול אשראי, לשעבד נכס מנכסיה או לערוב להתחייבות, על פי דין. הקופה פעלה בחוזים עתידיים. חשיפה כזו הותרה על ידי הוראות הדין מהכלל האמור.

### **14. מיסוי**

בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים. לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**15. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

החברה כפופה לכל דין, לרבות:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
  - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה – 2005.
  - תקנות מכוח שני החוקים האמורים.
  - חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
  - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.
  - הוראות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- מידע לגבי הוראות דין, שפורסמו בשנת 2013 ונוגעות לגופים מוסדיים ראה להלן בביאור 16- "תהליכי חקיקה ותקינה" בדוחות הכספיים.

**16. הסכמים מהותיים**

החברה רכשה שתי פוליסות ביטוח:

א. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה חודשה לשנה ב' 1 באפריל 2013. גבול האחריות בפוליסה עומד על \$3,000,000 למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.

ב. ביטוח אחריות מקצועית – הפוליסה חודשה לשנה החל מיום 1 באפריל 2013. גבול האחריות בפוליסה עומד על 10,800,000 ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. לגבי הסכמים מהותיים – ראה לעיל בפרק 11 "ספקים ונותני שירותים".

**17. הליכים משפטיים**

ראה מידע על הטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 14 – "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקופה.

**18. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקופה מחולקים לעמיתים.

**19. דיון בגורמי סיכון**

ראה לעיל בפרק על התחרות. כמו כן, הקופה חשופה (כמו כל המשקיעים בעולם) לירידות שערים בשוקי ההון, בארץ ובעולם, ממגוון סיבות. לדוגמא, עליה בשיעורי הריבית, שהם כיום נמוכים מהרגיל. כמו כן, הקופה חשופה לקשיים ביכולת הפירעון של חברות, אשר אגרות חוב שלהן מוחזקות על ידי הקופה. סיכונים אלו עלולים להשפיע לרעה הן על תשואת הקופה והן על פעילות העמיתים בכל הקשור למשיכות ולהעברות.

הרחבה לגבי הסיכונים ראה בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקופה, פרק ו' – ניהול סיכונים בהשקעות.

הסיכונים לעיל הם סיכונים הקיימים בענף קופות הגמל, וקשה להעריך את מידת השפעתם העתידית על הקופה.

הליך הסבת מערכת התפעול ושירותי תפעול חשבונות העמיתים והעברתם מבנק יהב לבנק הבינלאומי, כרוך מעצם טיבו וטבעו בסיכונים תפעוליים מיוחדים. ביום 1.1.2014 החל הליך ההסבה של מאגרי המידע השוטפים והנתונים לסוף שנת 2013 וביום 16.1.2014 הסתיים הליך הסבת מאגרי המידע השוטפים, בהתאם ללוח הזמנים המתוכנן. החברה פועלת מול בנק יהב להסדרת העברת המידע והמסמכים שלא ניתן היה להעבירם בקבצי מידע ו/או לקלטת במערכת המידע של המתפעל החדש.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013**

**20. מדיניות תגמול של נושאי משרה**

דירקטוריון החברה אישר מסמך מדיניות הכולל קווים מנחים באשר למבנה תגמול נושאי המשרה בחברה, מתוך מטרה ליצור איזון ראוי בין הרצון לתגמל את נושאי המשרה בחברה על עבודתם ותרומתם לחברה, לבין הצורך להבטיח שמבנה התגמול עולה בקנה אחד עם טובת עמיתי הקופה ועם האסטרטגיה הכלל ארגונית של החברה לאורך זמן.

**עקרונות תגמול נושאי משרה בחברה**

1. נושאי המשרה בחברה ועובדי החברה לא יקבלו מניות ו/או אופציות.
2. נושאי המשרה בחברה ועובדי החברה לא יקבלו כל תשלום חודשי משתנה "בונוס" הנגזר מביצועיו של תיק ההשקעות של החברה.
3. נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לשיפוי, לביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
4. הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
5. הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
6. ועדת ביקורת או כל ועדת דירקטורים אחרת אותה יסמך הדירקטוריון, תהיה אחראית לאישור שינויים בשכרם ותנאי עבודתם של נושאי המשרה הבכירים בחברה ולאישור תנאי שכרו של נושא משרה בכיר חדש בחברה.

**עקרונות תגמול נושאי משרה במערך ההשקעות**

מנהלי ההשקעות ועובדי מערך ההשקעות לא יקבלו תמורה או הטבה כלשהי הנגזרת מתשואות הקופה או מהגידול בהיקף הנכסים של הקופה. (האמור אינו חל על שירותי ניהול השקעות הניתנים לחברה במיקור חוץ).

**21. צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

שינויים הנוגעים לשירותי התפעול ושירותים נלווים אחראים ראה להלן, בפרק "מאפיינים כלליים של החברה" בדוח הדירקטוריון של החברה.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### מאפיינים כלליים של החברה

קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה").

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה.

לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.

הקופה היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים עובדים סוציאליים.

מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 159 ושל מסלול ללא מניות - 1437. האישורים תקפים עד 31 בדצמבר 2014.

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאיים.

שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו - 7.5% על ידי המעביד. עמיתים עצמאיים כוללים גם עובדים שכירים שהצטרפו לקופה (לראשונה בשנת 2002), כחלק מיישום הסכם המעבר מפנסיה תקציבית לפנסיה צוברת, ושהמעסיק מפקיד עבורם (לפי בחירתם) עד 7% מרכיבי שכר שנקבעו ושאינו בגינם הפרשה לפנסיה.

בהתאם להוראות הסכם קיבוצי בסקטור הציבורי מיום 12.1.11, במקום ההפרשה לחשבון במעמד עצמאי, בהתאם להסדר החליפי, החל משנת 2011 יבוצעו הפרשות וניכויים לקופה בגין עמיתים אלה כדלקמן:

החל ביום 1.1.2011: הפרשת מעסיק - 12.5%, מתוכם 6.5% לתגמולים ו - 6% במקום פיצויים. ניכוי משכר העובד - 5.5% לתגמולים (ניתן להגדיל עד 7%).

החל ביום 1.1.2013: הפרשת מעסיק - 13%, מתוכם 7% לתגמולים ו - 6% במקום פיצויים. ניכוי משכר העובד - 6% לתגמולים (ניתן להגדיל עד 7%).

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. במהלך חודש מאי 2013, הודיע בנק יהב, כי בכוונתו להפסיק את מתן שירותי התפעול לכלל הגופים המוסדיים המתופעלים על ידו, החל מיום 1.1.2014. החברה החליטה להתקשר עם הבנק הבינלאומי בע"מ בהסכם למתן שירותי תפעול כולל שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים, וזאת החל מיום 1.1.2014.

בנק יהב ימשיך לתת שירותים הנוגעים לדיווחות ודיווחים לשנת 2013. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

נכסי הקופה מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

החברה מנהלת במסגרת הקופה מסלול השקעה כללי ומסלול השקעה ללא מניות. סך נכסי המסלול הכללי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 267,043 אלפי ש"ח, וסך נכסי מסלול ללא מניות נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 698 אלפי ש"ח.

ברבעון הראשון של שנת 2013 קיבל דירקטוריון החברה החלטה עקרונית לבצע הליך של העברת ניהול הקופה מרצון לניהולה של ק.ל.ע – חברה לניהול קרן ההשתלמות של העובדים הסוציאליים בע"מ. בחודש מאי 2013, הודיעה ההסתדרות הכללית להנהלת החברה, כי אגף שוק ההון יזם מספר פגישות עם רשות החברות וההסתדרות הכללית, בנוגע להתנהלות קופות גמל מפעילות שבבעלות משותפת של ההסתדרות והמדינה ולפיכך נתבקשה החברה להימנע מכל פעולה, מאחר והנושא יטופל מערכתית.

### **מידע על בעלי המניות**

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, סעיף 1- "פעילות התאגיד".

### **מסמכי היסוד**

בחודש פברואר 2013 החליטה האסיפה הכללית של החברה לתקן את סעיף הביטוח והשיפוי בתקנות ההתאגדות ולהתאימו, בין היתר, להוראות הדין בעניין אכיפה מינהלית. כמו כן האסיפה החליטה על עדכון נוסח כתב השיפוי לנושאי המשרה. אגף שוק ההון אישר ביום 9.5.2013 את השינויים בתקנות ההתאגדות, ובאוגוסט 2013 נרשם התיקון ברשם החברות. למעט האמור לעיל, מסמכי היסוד של החברה לא שונו במהלך התקופה המדווחת.

### **מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקופה**

מאזן הקופה הסתכם ביום 31 בדצמבר 2013 ב- 267,751 אלפי ש"ח לעומת 254,736 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עלייה של 5.11%. הגידול בהיקף המאזן בשנת 2013 נבע מהרווחים באפיקי ההשקעה, בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים בקופה בתאריך המאזן הוא 13,148.

### **מידע כללי על תחום הפעילות**

ראה לעיל בדוח על עסקי תאגיד פרק 5- "מידע כללי על תחום הפעילות".

### **המצב הכספי של החברה**

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב- 184 אלפי ש"ח. הוצאות החברה בשנת 2013 הסתכמו ב- 1,572 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקופה. פירוט ההוצאות ראה בביאור הוצאות הנהלה וכלליות בדוחות הכספיים המבוקרים.

החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקופה**

#### **1. התפתחויות פיננסיות**

##### **מדד המחירים לצרכן**

בשנת 2013 עלה מדד המחירים בשיעור של 1.82% (המדד בגין דצמבר 2013 לעומת המדד בגין דצמבר 2012). שיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2013 הינו בתוך יעד יציבות המחירים של בנק ישראל (בין 1% ל-3%).

##### **הריבית השקלית**

במהלך שנת 2013 ירדה הריבית המוצהרת של בנק ישראל מרמה של 1.75% בינואר לרמה של 1% בדצמבר. זאת על רקע ירידה בתחזיות האינפלציה, התחזקות השקל, ירידה בייצוא והצפי (שלא התממש) להעלאת מיסים בתחילת שנת 2014.

##### **מטבע חוץ**

בשנת 2013 תוסף השקל באופן משמעותי מול מרבית מטבעות הסחר. כך לדוגמא התחזק השקל מול הדולר ב-7.02%. מול היורו התחזק השקל ב-2.82% ומול הליש"ט תוסף השקל ב-4.88%. השקל התחזק גם כנגד המטבעות של המדינות עם השווקים המתעוררים: מול היואן הסיני התחזק השקל ב-4.40%, מול הדולר ההונג קונגי ב-7.15% ומול הריאל הברזילאי ב-19.47%.

##### **תקציב המדינה**

הגירעון הממשלתי בישראל הסתכם בשנת 2013 בסך של כ-33.2 מיליארד שקלים, שהם כ-3.15% מהתמ"ג, לעומת גירעון של 4.2% בשנת 2012. הגירעון בפועל היה נמוך מהיעד המקורי בשיעור של 4.65% תוצר.

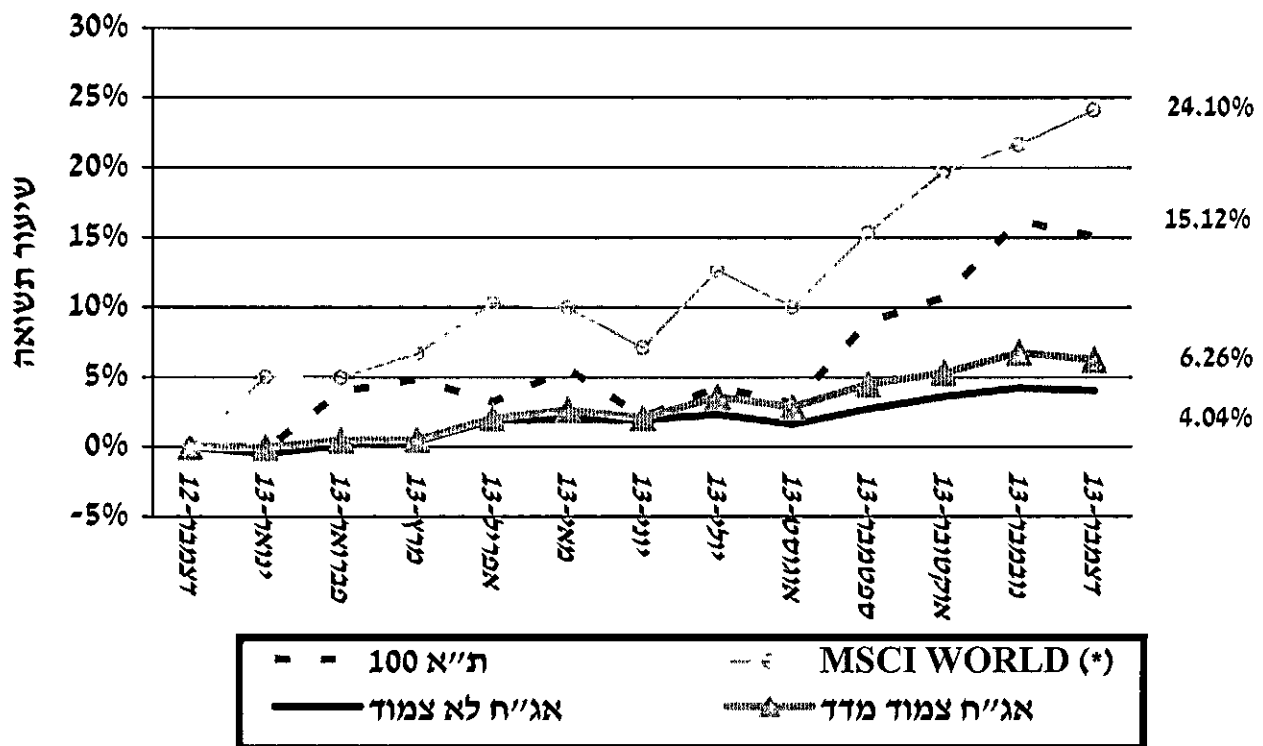
##### **מאזן התשלומים הלאומי**

העודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים עלה בשנת 2013 ל-7.2 מיליארד דולר (2.5% מהתמ"ג) לעומת עודף של 0.8 מיליארד דולר בשנת 2012 (0.3% מהתמ"ג) ושל 3.3 מיליארד דולר בשנת 2011 (3.1% מהתמ"ג). העלייה בעודף בחשבון השוטף בשנת 2013 (לעומת שנת 2012) נובעת בעיקר מעלייה בעודף בחשבון הסחורות והשירותים מ-0.5 מיליארד דולר ב-2012 ל-3.4 מיליארד דולר ב-2013 ומירידה בגירעון בחשבון ההכנסות הראשוניות מ-8 מיליארד דולר בשנת 2012 ל-5.5 מיליארד דולר ב-2013.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### 2. התפתחויות בשוק ההון

שנת 2013 התאפיינה בתשואות חיוביות במרבית האפיקים. להלן תרשים המציג שינויים במדדים עיקריים בשנת 2013 (לפי הנתונים בסוף כל חודש):



(\*) מדד MSCI WORLD, משקף את מדדי המניות בעולם, ומשוקלל בשווי שוק בשווקים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

### שוק המניות

שנת 2013 התאפיינה בעליות שערים בשווקים העיקריים בעולם. מדדי המניות העיקריים בישראל עלו בשיעורים של בין 12% לכ-16%. בשנה זו עלה מדד הבנקים בשיעור חד של 16.33%. מדד המניות העולמי (MSCI AC WORLD) עלה בשיעור של 20.25%. לעומת זאת, מדד השווקים המתעוררים ירד בשיעור של כ-5.76%. בין הסיבות לעליות בשווקים המפותחים ניתן למנות את הגורמים הבאים:

- שיפור בנתונים הכלכליים בארה"ב והצפי להאצת הצמיחה במהלך השנה.
- המשך השימוש בכלים מוניטאריים מרחיבים של הבנק המרכזי האמריקאי.
- התמתנות החששות בנוגע ליציבות הכלכלה האירופית.
- מדיניות הריבית הנמוכה במרבית המשקים בעולם.
- השקת תכנית הרחבה כמותית וביצוע רפורמות משמעותיות במבנה המשק ביפן.

### שוק אגרות החוב

מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשנת 2013 בשיעור של 2.99% ומדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלה בשיעור של 9.47%. מדדי הגילון, השחר והמק"מ עלו בשיעורים של 2.31%, 4.35% ו-1.69% (בהתאמה).

### שינוי במדדים

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

| 2012   | 2013   |                       |
|--------|--------|-----------------------|
| 9.21%  | 12.12% | מדד המעו"ף            |
| 13.41% | 29.60% | S&P 500               |
| 13.43% | 20.25% | MSCI AC WORLD         |
| -2.30% | -7.02% | דולר                  |
| -0.35% | -2.82% | יורו                  |
| 9.35%  | 2.99%  | אג"ח צמוד מדד ממשלתי  |
| 10.26% | 9.47%  | אג"ח צמוד מדד קונצרני |
| 7.02%  | 4.04%  | אג"ח לא צמודות        |

### גיוס הון במשק

סך גיוסי ההון בשוק המניות בשנת 2013 עמד על כ-6.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-3.4 מיליארד ש"ח בשנת 2012 וכ-5.9 מיליארד ש"ח בשנת 2011. במהלך השנה בוצעו ארבע הנפקות ראשוניות בסך כולל של כ-320 מיליון ש"ח.

היקף הנפקות האוצר, נטו, הסתכם השנה בכ-20 מיליארד ש"ח לעומת 22 מיליארד ש"ח בשנת 2012.

בשנת 2013 עלה היקף הנפקות אג"ח לציבור ע"י חברות לכ-28.4 מיליארד שקל, לעומת 25.3 מיליארד שקל בשנה הקודמת, אך עדיין ההיקף נמוך מזה שהיה בשנים 2010-2011.

שיעור ההנפקות של אג"ח בדירוג גבוה ירד בשנת 2013 לכ-84% מהסכום שגויס באמצעות הנפקות של אג"ח לציבור, לעומת כ-92% ו-95% בשנים 2011 ו 2012 בהתאמה.



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**3. ענף קופות הגמל**

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, פרק 5 – מידע כללי על תחום הפעילות, השוואה לענף קופות הגמל.

**4. אירועים לאחר תאריך המאזן**

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 18/03/2014 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 5.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב עלה בשיעור של 2.25% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) ירד ב- 0.68% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 0.26% מול שער הדולר וריבית בנק ישראל ירדה ב- 0.25 נקודות האחוז והגיעה ל- 0.75%.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקופה ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

לאירועים לאחר תאריך המאזן הנוגעים לשינויים בשירותי התפעול, ראה ביאור 14 להלן.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **5. מדיניות ההשקעות של הקופה על רקע ההתפתחויות הכלכליות**

מדיניות הקופה היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות במכלול הסיכונים הניצבים בפני הקופה, כולל סיכון הנזילות. הקופה מפזרת את השקעותיה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

על רקע האמור, הקופה שינתה את הרכב נכסיה במהלך שנת 2013. להלן פירוט הפעילות המרכזית באפיקים בסיכום שנתי:

### **מסלול כללי**

נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ-24 מיליון ₪, ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ-12.7 מיליון ₪. בנוסף נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-40 מיליון ₪, ונמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-44.5 מיליון ₪.

נרכשו אג"ח חוב קונצרניות צמודות בהיקף של כ-18.5 מיליון ₪, ונמכרו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ-14 מיליון ₪.

אפיק הממשלתי – נרכשו אג"ח צמודות בהיקף של 22 מיליון ₪ ונמכרו בהיקף של כ-31 מיליון ₪. כמו כן, נרכשו אג"ח שקליות בהיקף של 49.3 מיליון ₪, ונמכרו בהיקף של כ-50 מיליון ₪.

### **מסלול ללא מניות**

נכסי המסלול מושקעים באג"ח ממשלתיות (כולל מק"מים) ובאג"ח קונצרניות במח"מ ממוצע של עד שלוש שנים.

באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו אג"ח בהיקף של כ-30 אלף ₪ מול מכירות בהיקף של כ-13 אלף ₪. באפיק הממשלתי השקלי נרכשו אג"ח בהיקף של כ-295 אלף ₪, ונמכרו אג"ח בהיקף של כ-59.5 אלף ₪.

כמו כן, נרכשו אג"ח קונצרני בהיקף של כ-26 אלף ₪.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

### **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

#### **מצבה הכספי של הקופה ותוצאות פעילותה**

1. להלן טבלה המפרטת את השינויים בהפקדות העמיתים, במשיכותיהם ובהעברותיהם בשנה זו לעומת השנה הקודמת (באלפי ש"ח):

|                 | שנת 2013<br>(באלפי ש"ח) | שנת 2012<br>(באלפי ש"ח) | שיעור השינוי |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| הפקדות          | 11,376                  | 11,713                  | (2.88%)      |
| משיכות          | (4,537)                 | (4,979)                 | (8.88%)      |
| העברות מהקופה   | (12,874)                | (9,385)                 | 37.18%       |
| העברות אל הקופה | 81                      | 34                      | 138.24%      |

2. התשואה הנומינלית ברוטו של הקופה בשנה המדווחת היא 8.19% במסלול הכללי ו- 2.90% במסלול ללא מניות, לעומת תשואה של 7.90% במסלול הכללי ו- 2.60% במסלול ללא מניות אשתקד. הרווחים שצברה הקופה בשנת 2013, נבעו בעיקר מנכסי חוב סחירים ומהשקעות אחרות. ראה נתונים על התנהגות מדדים שונים וכן השוואתם לשנה קודמת, בדוח הדירקטוריון בפרק על "ההתפתחויות בשוק ההון".

3. השיעור ליום המאזן של סך כל יתרות העמיתים, שזכאים למשיכת כספים, מתוך כלל הנכסים הוא 28.84% במסלול הכללי ו- 56.76% במסלול ללא מניות (להלן - "יחס הנזילות"). בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין. האפשרות הנגישה להעברת זכויות בין קופות, הופכת את שיעור הנזילות האפקטיבית ל- 100%.

הקופה נוהגת לממן את המשיכות וההעברות מן ההפקדות השוטפות, מתקבולים שוטפים מהשקעות הקופה, ואם צריך ממכירות בבורסה.

לצורך שמירה על יכולתה של הקופה לבצע תשלומים בכל עת מתייחסת מדיניות ההשקעות של הקופה, יחד עם שיקולי רווח וסיכון, גם ליחס הנזילות, וכן מבוצע מעקב אחר נתוני ההפקדות, המשיכות והעברת הזכויות בפועל. בדרך זו הקופה שומרת על היכולת להתמודד עם שינויים בהתנהגות העמיתים, אם יהיו. מדיניות ההשקעות מבוססת על השקעת רוב הכספים בהשקעות נזילות שוטפות (פיקדונות שקליים קצרי טווח) ובאפיקים סחירים, הניתנים למימוש בהתאם לצרכי הנזילות. הקופה מחזיקה בנכסים סחירים, במזומנים ובשווי מזומנים (לא כולל סכומים לקבל בגין השקעות) בשיעורים הבאים: 94.18% במסלול הכללי ו- 99.72% במסלול ללא מניות.

במסגרת מדיניות ההשקעות של הקופה, ומתוך כוונה למקסם את תשואת הקופה תוך סיכון נמוך, ועדת ההשקעות מתאימה את משך החיים של נכסי החוב להערכותיה לגבי השינויים הצפויים בשוק ההון, ובהתחשב בנזילות של עמיתי הקופה.

#### **השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד פרק 4 - "סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה".

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **ניהול סיכונים שוק**

#### **כללי**

הטיפול בסיכונים השוק נעשה במשולב עם הטיפול בסיכוי לרווח במסגרת תהליכי קבלת החלטות ההשקעה בקופה. הקופה מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. כללים אלו נועדו, בין היתר, להפחית את סיכונים השוק.

#### **אחראי על ניהול סיכונים שוק**

סעיף 10(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 (להלן "חוק קופות גמל") קובע כי קופת גמל תמנה מנהל סיכונים. בחברה פועל מנהל סיכונים לפי החוזר.

#### **תיאור סיכונים שוק**

ראה פרק "מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה" בסקירת ההנהלה בדוח הקופה.

#### **מדיניות ניהול סיכונים שוק**

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב האופטימלי לדעת החברה בין הקטנת הסיכונים בתיק הנכסים, ובין הגדלת הרווחים ממנו. מדיניות ההשקעות הצפויה נקבעת על ידי הדירקטוריון ומתפרסמת באתר האינטרנט של החברה. בנוסף קובע הדירקטוריון את מדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות. ועדת ההשקעות קובעת את מדיניות ההשקעות בפועל באופן שוטף, לפי אפיקים, בכפוף למדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות הכוללת של הדירקטוריון. מדיניות ההשקעות בפועל קובעת את שיעורי המינימום והמקסימום להשקעה בכל אפיק. המדיניות נקבעת על בסיס רמת הסיכון הרצויה, נזילות עמיתי הקופה, פיזור תיק הנכסים ועל בסיס התנאים בשווקי הכספים וההון בישראל ובעולם תוך התייחסות להתפתחויות הצפויות בשווקים אלו בטווחי זמן שונים. אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הוא פיזור ההשקעות באפיקים שונים. ההשקעות מפוזרות באפיקים שונים החל מרמת שווקי היעד, דרך רמת הענף ועד רמת המנפיק הבודד. בנוסף, פיזור הסיכונים מתבטא בהשקעה בטווחי פדיון שונים. ראה עוד, פרק 4 - "מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה" בסקירת ההנהלה בדוח הקופה.

השקעה בסוג השקעות חדש טעונה אישור של דירקטוריון החברה.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק**  
ראה לעיל בפרקים "כללי" ו- "אחראי על ניהול סיכוני שוק".

**סיכון מדד וסיכון מטבע**  
ראה פרק 4 סעיף 4.2.1 - "סיכון מדד וסיכון מטבע" בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקופה.

- מידע נוסף על סיכונים**
1. ראה מידע על ההתחייבויות התלויות ועל מצב חובות המעסיקים, מעקב החברה עליהם, והסיכון הנוגע לחברה בשל כך, בביאור 14 בדוחות הכספיים המבוקרים של הקופה.
  2. המידע המוצג באורח סדיר בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל: שינוי במדדי השוק וסקירת פעילות הקופה עם דגש על ההשקעות באפיק הלא סחיר. כמו כן המידע המוצג כולל את תרומת אפיקי ההשקעה השונים לתשואת הקופה והשוואה של הרכב נכסי הקופה להקצאת הנכסים האסטרטגית בפועל.
  3. ככלי בקרה למניעת חריגות מכללי ההשקעה, קיים דוח מחשב המתריע אם ישנה חריגה של הקופה מכללי השקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות 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 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

אפקטיביות הבקורות על פעולות הנעשות עבור החברה ע"י לשכות שירות, נבדקות בדרך של קבלת חוות דעת מסוג SSAE 16 או ISAE 3402. חוות דעת כאלה התקבלו מבנק יהב, פסגות, מרווח הוגן ופועלים סהר, ונמצא לפיהן כי הבקורות אפקטיביות.

חברת מגן שלם, אשר טיפלה עבור החברה בבקשות עמיתים למשיכות והעברות עד סוף שנת 2013, חדלה לפעול, מבלי שהעבירה חוות דעת מסוג זה לקופות שקיבלו ממנה שירותים.

יודגש, כי השירותים האמורים ניתנים לחברה החל מיום 1.1.2014 ע"י הבנק הבינלאומי.

החברה ביצעה בקרה מפצה, במסגרתה נקבע מדגם ונבדקו פעולות של משיכות והעברות לפי המדגם.

מהפעולות שנבדקו במדגם, נמצא כי הנתונים לגביהן הוקלדו למערכת כנדרש, כי הרישומים במערכות המידע, המסונכרים עם הנהלת החשבונות, תואמים את הבקשות שנבדקו, ולא נמצאו ראיות לכך שפעולות שנבדקו לא בוצעו כנדרש. לפיכך, הנתונים שנרשמו בדיווח הכספי תואמים לפי מיטב הבנת החברה את נתוני בקשות ההעברות והמשיכות שהוגשו.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון**

| שם ומשפחה           | מספר תעודת זהות | שנת לידה | מען                        | נתינות  | השכלה                                                                     | התעסקות בחמש השנים האחרונות                                                                                                                                        | תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור                                               |
|---------------------|-----------------|----------|----------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ייצחק פרי, יו"ר     | 1013840         | 1946     | קק"ל 4 קרית חיים           | ישראלית | BSW בעבודה סוציאלית                                                       | יו"ר איגוד העו"ס                                                                                                                                                   | ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ                       |
| צפרא דוויק, יו"ר ** | 00819302        | 1949     | חדר יוסף 24, תל אביב       | ישראלית | MA סוציולוגיה וחינוך<br>BSW בעבודה סוציאלית<br>BA ספרות כללית וסוציולוגיה | יו"ר איגוד העו"ס.<br>יועצת לארגון נכי צה"ל בנושא שיקום (2007) וראש היחידה הארצית לזכויות, תמלוגים וחטבות, אגף משפחות, משהבי"ט (2006)<br>מנהלת קרן עמי דוויק - 2005 | ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ                       |
| שטפל משה            | 74693           | 1935     | הגפן 7 קרית ביאליק         | ישראלית | BSW בעבודה סוציאלית                                                       | גימלאי                                                                                                                                                             | ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ                       |
| רוזנר יצחק          | 003065208       | 1946     | הרב אסף דוד 7 חיפה         | ישראלית | BSW בעבודה סוציאלית<br>MSW בעבודה סוציאלית                                | מנהל המחלקה לשיקום נכים – אגף הרווחה, עיריית חיפה                                                                                                                  |                                                                               |
| רוזנר אפי           | 30507564        | 1950     | הרב אסף דוד 2/8 חיפה       | ישראלית | BSW בעבודה סוציאלית<br>MSW בעבודה סוציאלית                                | מנהל המרכז הארצי להדרכה שיקומית לעיוורים - מגדל אור<br>מנהל מחוז חיפה והצפון, הקרן לטיפול בחסויים                                                                  | ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ                       |
| ברחד שמואל          | 54060546        | 1956     | מצפה נטופה ד.ג. גליל תחתון | ישראלית | MSW + BSW עבודה סוציאלית                                                  | מנהל פנימייה לאנשים עם פיגור שכלי – נוה רם.<br>מנהל חברת א.ד.נ.מ. – בייס לחינוך מיוחד                                                                              | ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ                       |
| מאיה אנוש           | 023732993       | 1968     | סטימצקי 6/29 תל אביב       | ישראלית | BSW עבודה סוציאלית, תואר שני במדיניות ציבורית, LLB במשפטים                | עו"ס, פקידת סעד, מדרית סטודנטים                                                                                                                                    |                                                                               |
| סמי בקלש            | 012299764       | 1960     | השחפים 6, רעננה            | ישראלית | רו"ח, חשבוטאות, מנהל עסקים                                                | מנכ"ל ובעלים של חברות שונות                                                                                                                                        | יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, חברת קדישא רעננה, ועד תעשיות שאלתיאל |
| רוני גאגין          | 51361103        | 1952     | נורית 4, חיפה              | ישראלית | MSW + BSW בעבודה סוציאלית ותואר שני נוסף בבקורת ציבורית ופנימית           | מנהלת המחלקה לעבודה סוציאלית במרכז רפואי רמב"ם                                                                                                                     |                                                                               |
| יהודה אורון         | 7756786         | 1939     | רעננה, שברץ 2              | ישראלית | LLB משפטים, עו"ד                                                          | עו"ד/נוטריון/בורר<br>דח"צ – דפנה בע"מ, י"ר ועדת השקעות, יו"ר ועדת ביקורת                                                                                           |                                                                               |

\* הפסיק כהונתו ביולי 2013  
 \*\* החלה ככהונתה בחודש יולי 2013

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון (המשך)**

| שם ומשפחה    | חברות בועדות הדירקטוריון | נציג חיצוני | תאריך התחלת כהונה כדירקטור | התעסקות עיקרית נוספת                                | עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין | בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד |
|--------------|--------------------------|-------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
| *יצחק פרי    | לא                       | לא          | אוגוסט 2005                | יו"ר איגוד עו"ס בישראל                              | כן                                               | לא                               |
| **צפרא דוויק | לא                       | לא          | יולי 2013                  | יו"ר איגוד עו"ס בישראל                              | כן                                               | לא                               |
| שטפל משה     | לא (משקיף בועדת השקעות)  | לא          | ינואר 1996                 | גימלאי                                              | לא                                               | לא                               |
| רוזנר יצחק   | השקעות                   | לא          | ינואר 1996                 | מנהל המחלקה לשיקום נכים עיריית חיפה                 | לא                                               | כן                               |
| רוזנר אפי    | השקעות                   | לא          | ינואר 1999                 | מנהל מחוז חיפה והצפון, בקרן לטיפול בחסויים          | לא                                               | כן                               |
| ברחד שמואל   | ביקורת                   | לא          | אוגוסט 2005                | מנהל פנימיה לאנשים עם פיגור שכלי – מעון נוה רם      | לא                                               | לא                               |
| מאיה אנוש    | ביקורת                   | לא          | מרץ 2006                   | עובדת סוציאלית ופקידת סעד בת"א                      | לא                                               | לא                               |
| סמי בקלש     | יו"ר ועדת השקעות         | כן          | ינואר 2007                 | דירקטור בחברות שונות ומנכ"ל                         | לא                                               | לא                               |
| רוני גאגין   | ביקורת                   | לא          | אפריל 2009                 | מנהלת המחלקה לעבודה סוציאלית במרכז רפואי רמב"ם      | לא                                               | לא                               |
| יהודה אורון  | יו"ר ועדת ביקורת         | כן          | אפריל 2011                 | רשות השיפוט הארצית ההסתדרות הכללית – חבר ויו"ר מותב | לא                                               | לא                               |

\* הפסיק כהונתו ביולי 2013  
 \*\* החלה בכהונתה בחודש יולי 2013



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על חברי הדירקטוריון (המשד)**

| שם ומשפחה           | ישיבות דירקטוריון | ישיבות ועדת השקעות | ישיבות ועדת ביקורת |
|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| יצחק פרי*           | 3                 | ---                | ---                |
| צפרא דוויק**        | 3                 | ---                | ---                |
| שטפל משה            | 6                 | 25                 | ---                |
| רוזנר יצחק          | 5                 | 23                 | ---                |
| יהודה אורון         | 6                 | ---                | 6                  |
| רוזנר אפי           | 5                 | 24                 | ---                |
| ברחד שמואל          | 5                 | ---                | ---                |
| מאיה אנוש           | 6                 | ---                | 4                  |
| סמי בקלש            | 6                 | 26                 | ---                |
| רוני גאגין          | 6                 | ---                | 6                  |
| מס' ישיבות שהתקיימו | 6                 | 26                 | 6                  |

\* הפסיק כהונתו ביולי 2013  
 \*\* החלה בכהונתה בחודש יולי 2013

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**פרטים על נושאי משרה בכירים בחברה**

| שם ומשפחה           | מספר תעודת זהות | שנת לידה | תפקיד בחברה  | תפקיד בחברה קשורה או בבעל עניין | בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין | השכלה                                          | ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות                              | תאריך התחלת כהונה |
|---------------------|-----------------|----------|--------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------|
| עו"ד תמיר סלע       | 057711699       | 1962     | מנכ"ל        | לא                              | לא                                              | M.B.A במנהל עסקים LLB                          | עו"ד, ומנכ"ל חברות מנהלות                                  | נובמבר 2005       |
| עו"ד גלית שלום קדוש | 024319543       | 1969     | יועצת משפטית | לא                              | לא                                              | תואר ראשון במשפטים                             | עצמאית בעלת משרד עורכי-דין. בעבר שותפה במשרד עו"ד בני כהן. | פברואר 1996       |
| רו"ח אורי מועלם     | 043698711       | 1942     | מבקר פנים    | לא                              | לא                                              | רואה חשבון                                     | ראיית חשבון, ביקורת, יעוץ כלכלי                            | 1998              |
| דורון ארגוב, רו"ח   | 059764670       | 1965     | מנהל כספים   | כן                              | לא                                              | רואה חשבון, BA בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים | בעל משרד לראיית חשבון ושירותים נלווים                      | מרץ 2011          |
| רועי בן ארי         | 040924136       | 1981     | מנהל סיכונים | לא                              | לא                                              | תואר ראשון כלכלה ומנהע"ס                       | מנהל השקעות, יועץ השקעות                                   | 2011              |

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

**גמול דירקטורים**

שכר הדירקטורים בשנת 2013 שולם לדירקטורים החיצוניים על פי תעריף של 1,235 ש"ח בתוספת מע"מ לישיבה של הדירקטוריון ושל ועדותיו. כמו כן שולם לכל אחד מהדירקטורים החיצוניים גמול שנתי בסך של 21,300 ש"ח. הסכומים נכונים לתאריך המאזן. כן שולם לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים גמול בסך 900 ש"ח ברוטו, עבור כל יום ישיבות.

השכר לדירקטורים והחזר הוצאות הנסיעה כאמור לעיל, כלול בדמי הניהול, והוא הסתכם בשנת 2013 ב - 205 אלפי ש"ח.

**פירוט מקבלי שכר שלא במישרין מהחברה (לרבות תשלום מתאגיד קשור לחברה).**

| שם מקבל<br>התשלום | תפקידו<br>בחברה | פירוט<br>התשלומים<br>ששולמו | פירוט<br>ההתחייבויות<br>לתשלומים<br>שקיבלה על<br>עצמה החברה | התאגיד<br>המשלם             |
|-------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1 יצחק פרי        | *יו"ר           | (1)                         | -                                                           | ההסתדרות<br>הכללית<br>החדשה |
| 2 צפרא דוויק      | **יו"ר          | (1)                         | -                                                           | ההסתדרות<br>הכללית<br>החדשה |

(1) בשל תפקידים בהסתדרות הכללית החדשה כיו"ר איגוד העו"ס, מקבל משכורות ונלוות כמקובל בהסתדרות הכללית החדשה.

\* הפסיק כהונתו ביולי 2013

\*\* החלה בכהונתה בחודש יולי 2013

**רואה החשבון המבקר**

משרד מועלם את מועלם

מען – החילוץ 1 רמת גן

שם השותף האחראי – איציק מועלם.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **אופן ניהול החברה**

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2013 6 פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות ועדת ביקורת. ועדת הביקורת מכהנת כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בליקויים שעלו במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים.

חברי הוועדות הם חברי הדירקטוריון. ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

החברה מינתה מבקר פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתו של מבקר הפנים ודנה בממצאיו, במסקנותיו ובהמלצותיו.

מידע על מדיניות הקצאת הנכסים ראה לעיל בדוח הדירקטוריון בסעיף "מדיניות ניהול סיכוני שוק".

על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהל התיק קנה ומכר ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים.

מידע על מנהל התיק של הקופה- ראה לעיל בסעיף "מאפיינים כלליים של החברה".

פיצול העסקאות בסוף היום בין כל התיקים המנוהלים על ידי מנהל התיק מתבצע על פי נהלי בית ההשקעות.

נציגי נותני השירותים השונים, וגורמים נוספים הפועלים מטעם החברה, מוזמנים להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ובוועדותיו (לפי הצורך).

### **מבקר הפנים**

על-פי הוראות חוזרי אגף שוק ההון נדרשת החברה לערוך אחת ל- 4 שנים סקר סיכונים בכל תחומי פעילותה, לביסוס תוכנית עבודה רב שנתית, הסדרת פעילות מערך הביקורת הפנימית בנהלי עבודה כתובים ועוד.

בהתאם לכך, נקבעו נהלי עבודה, ונערכה תוכנית ביקורת רב שנתית על בסיס סקר סיכונים. החברה דנה בדוחות הביקורת שנערכו ע"י מבקר הפנים של החברה וכן דוחות ביקורת של נותני שירותים לחברה.

### **ספקים ונותני שירותים**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 11 - "ספקים ונותני שירותים".

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** **דוח הדירקטוריון לשנת 2013**

### **נוהל השימוש בזכויות ההצבעה**

כדי להבטיח את קידום ענייני העמיתים ומימוש מלא של הזכויות הנלוות לנכסיהם, החברה התקשרה עם חברת "פסגות ניירות ערך בע"מ" (להלן "פסגות"), מנהל תיק ההשקעות של הקופה. תפקיד פסגות הוא להעניק לחברה חוות דעת לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות של בעלי מניות ומחזיקי אג"ח בהן הקרן משתתפת, ולהצביע בשם הקופה באותן אסיפות על פי הקריטריונים שהוגדרו ע"י ועדת השקעות. חוות הדעת של פסגות מיועדות לשמור על האינטרסים של העמיתים.

ועדת ההשקעות של החברה, גיבשה קריטריונים להצבעה בנושאים העיקריים המובאים לדיון באסיפות הכלליות. אחת לשנה מתקיים דיון בנוגע לנוהל זה, במסגרת דיוני ועדת ההשקעות. הקווים העיקריים המנחים את הצבעת החברה הם טובתם של עמיתי הקופה, התאמת הנושא העולה לדיון לתקנות המחייבות בעניין וסבירות העלויות והעסקאות נשוא הדיון.

פסגות בוחנת באילו אספות יש לחברה זכות הצבעה. היא משתתפת, בשם החברה, באסיפות שבהן החברה נדרשת להשתתף בהתאם להוראות הדיון.

החברה השתתפה במהלך שנת 2013 ב-181 אסיפות. מידת השפעתה של הצבעת החברה קטנה יחסית, עקב שיעור ניירות הערך הנמוך המוחזק על ידה מתוך כלל ניירות הערך שהונפקו.

נתוני ההשתתפות מתפרסמים באתר החברה באינטרנט.

### **הליכים משפטיים**

ראה מידע על הטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, 14 – "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקופה.

### **מיסוי**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 14 – "מיסוי".

### **מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 15 – "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

### **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 18 – "יעדים ואסטרטגיה עסקית".

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (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 תנסיבות 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 למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עו"ד תמיר סלע מנכ"ל

27.3.14

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (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 למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל חליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

84.3.14

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

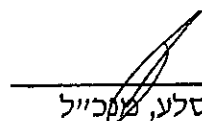
(בהתאם לתוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. 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.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, וחרישומים תחשבוניים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2013, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

  
צפרא דוויק, יו"ר הדירקטוריון

  
עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

  
רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27.3.14  
תאריך



## דוח המבקרים לבעלי המניות

### של

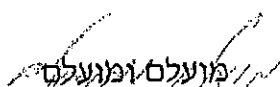
## עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2013 ו 2012 ואת דוחות הרווח והפסד של החברה לשלוש השנים שהסתיימו בתאריכים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו 2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דיעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את תבקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות האוצר אגף שוק החון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו 2012 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שנסתיימו בתאריכים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו 2011.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את תבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 27 במרץ, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות תבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

  
מועלים ומועלים  
רואי חשבון

רמת-גן, 24 במרץ 2014.

## **דוח רואי החשבון המבקר לבעלי מניות עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ -בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופות, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אתריותנו היא לחוות דעת על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

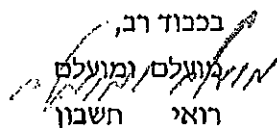
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לחשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה חשגת 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 נחלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי בחברה הינה תהליך חמוצע לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח ותיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מזויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות הנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר חכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת והוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להוראות הגורמים המוסמכים 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, חסות מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי 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 2013 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

כמו כן, ביקרנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח על המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו 2012 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו 2010 והדוח שלנו לגביהם מיום 27 במרץ 2014 הינו ללא הסתייגות.

בכבוד רב,  
  
מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת גן, 27 במרץ 2014.

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על המצב הכספי

( באלפי שקלים חדשים )

| <u>ליום</u><br><u>31/12/12</u> | <u>ליום</u><br><u>31/12/13</u> | <u>ביאור</u> |                          |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------|
|                                |                                |              | <b><u>נכסים</u></b>      |
| 88                             | 29                             | 4            | חייבים ויתרות חובה       |
| 146                            | 155                            | 5            | מזומנים ושווי מזומנים    |
| <u>234</u>                     | <u>184</u>                     |              | <b>סך כל הנכסים</b>      |
| =====                          | =====                          |              |                          |
|                                |                                |              | <b><u>הון</u></b>        |
| -                              | -                              | 6            | הון מניות                |
|                                |                                |              | <b><u>התחייבויות</u></b> |
| 234                            | 184                            | 8            | זכאים ויתרות זכות        |
| <u>234</u>                     | <u>184</u>                     |              | <b>סך כל ההתחייבויות</b> |
| =====                          | =====                          |              |                          |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב  
מנחל כספים

עו"ד תמיר סלע  
מנכ"ל

צפרא דוויק  
יו"ר הדירקטוריון

9.3.14  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

**עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות רווח והפסד**

( באלפי שקלים חדשים )

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

| <u>2011</u>  | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  | <u>ביאור</u> |                                   |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| 1,447        | 1,536        | 1,570        | 9            | הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו |
| 2            | 3            | 2            |              | הכנסות מימון                      |
| <u>1,449</u> | <u>1,539</u> | <u>1,572</u> |              | <b>סך כל ההכנסות</b>              |
| -----        | -----        | -----        |              |                                   |
| 1,449        | 1,539        | 1,572        | 11           | הוצאות הנהלה וכלליות              |
| <u>1,449</u> | <u>1,539</u> | <u>1,572</u> |              | <b>סך כל ההוצאות</b>              |
| -----        | -----        | -----        |              |                                   |
| -            | -            | -            |              | רווח לפני מסים על ההכנסה          |
| -            | -            | -            | 7            | מסים על ההכנסה                    |
| <u>-</u>     | <u>-</u>     | <u>-</u>     |              | <b>רווח לתקופה</b>                |
| =====        | =====        | =====        |              |                                   |

**באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013**

**ביאור 1 – כללי**

- א. עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל עו"ס (להלן "הקופה") בנאמנות. הקופה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. עד ליום 31 ביולי 2007 הקופה פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקופה על ידי החברה.
- ב. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים סוציאליים.

**ג. פעולות הקופה ונכסיה**

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופה לטובת עמיתי הקופה, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקופה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופה ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

**ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית**

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

**א. כללי**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוח על תזרים המזומנים, הדוח על השינויים בהון עצמי והדוח על הרווח הכולל אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

**ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה. הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

**ג. ההכרה בהכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.

**ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההנחות וההערכות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת קופת גמל בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופה, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

## עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                         |
|-----------------------|-------------|-------------------------|
| <u>2012 (*)</u>       | <u>2013</u> |                         |
| 23                    | 13          | הוצאות מראש             |
| 65                    | 15          | צדדים קשורים            |
| -                     | 1           | חייבים אחרים            |
| <u>88</u>             | <u>29</u>   | סה"כ חייבים ויתרות חובה |

(\*) סווג מחדש.

#### ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                               |
|-----------------------|-------------|-------------------------------|
| <u>2012</u>           | <u>2013</u> |                               |
| 146                   | 155         | מזומנים ופקדונות למשיכה מיידי |
| <u>146</u>            | <u>155</u>  | מזומנים ושווי מזומנים         |

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות - 0.85% .



## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 6 - הון עצמי

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה המנהלת פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

#### ביאור 7 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975.

חמס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממס חברות וממס רווח. החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים.

#### ב. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010.

## עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             |                          |
|-----------------------|-------------|--------------------------|
| <u>2012 (*)</u>       | <u>2013</u> |                          |
| 176                   | 125         | הוצאות לשלם              |
| 58                    | 59          | צדדים קשורים             |
| <u>234</u>            | <u>184</u>  | סך הכל זכאים ויתרות זכות |

(\*) סווג מחדש.

#### ביאור 9 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור האמור. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

| <u>2011</u>  | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  |                                 |
|--------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| <u>1,447</u> | <u>1,536</u> | <u>1,570</u> | דמי ניהול מקופת הגמל            |
| <u>0.60%</u> | <u>0.62%</u> | <u>0.62%</u> | שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול |

#### ביאור 10 - נתונים אודות קופת הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

סך הנכסים המנוהלים, נטו ליום 31 בדצמבר 2013 הינו: 267,741 אלפי ש"ח.  
התקבולים מהעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 11,376 אלפי ש"ח.  
התשלומים מהעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 4,537 אלפי ש"ח.

ב. העברות כספים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

#### העברות לחברה מגופים אחרים

|           |                     |
|-----------|---------------------|
| 1         | העברות מתברות ביטוח |
| 3         | העברות מקרנות פנסיה |
| <u>77</u> | העברות מקופות גמל   |
| <u>81</u> | סך כל העברות לחברה  |

#### העברות מהחברה לגופים אחרים

|                 |                     |
|-----------------|---------------------|
| (197)           | העברות לחברות ביטוח |
| (401)           | העברות לקרנות פנסיה |
| <u>(12,276)</u> | העברות לקופות גמל   |
| <u>(12,874)</u> | סך כל העברות מהחברה |
| <u>(12,793)</u> | העברות, נטו         |

## עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u>  | <u>2012</u>  | <u>2013</u>  |                               |
|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| 195          | 199          | 205          | שכר עבודה ונלוות              |
| 152          | 192          | 205          | תשלומים לדירקטורים            |
| 132          | 115          | 80           | ביטוחים                       |
| -            | 1            | 4            | אחזקת משרדים ותקשורת          |
| 107          | 117          | 126          | שיווק ופרסום                  |
| 328          | 348          | 381          | תשלום לגורמים מתפעלים         |
| 85           | 87           | 129 (*)      | דמי ניהול תיק השקעות          |
| 440          | 464          | 424          | ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים |
| 10           | 16           | 18           | אחרות                         |
| <u>1,449</u> | <u>1,539</u> | <u>1,572</u> | סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות     |

(\*) כולל דמי ניהול בסך 38 אש"ח בגין קרנות נאמנות, המנוהלות על ידי בית ההשקעות "פסגות" אשר חינו צד קשור לקופה.

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. במהלך חודש מאי 2013, הודיע בנק יהב, כי בכוונתו להפסיק את מתן שירותי התפעול לכלל הגופים המוסדיים המתופעלים על ידו, החל מיום 1.1.2014. החברה החליטה להתקשר עם הבנק הבינלאומי בע"מ בהסכם למתן שירותי תפעול כולל שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים, וזאת החל מיום 1.1.2014. בנק יהב ימשיך לתת שירותים הנוגעים לדו"חות ודיווחים לשנת 2013.

החברה התקשרה עם חברת מגן שלי"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (\*)

ההרכב ליום 31 בדצמבר 2013:

אלפי ש"ח

15

59

חייבים

זכאים ויתרות זכות

(\*) היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.  
היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של הקופה  
עמדה על 52 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013:

אלפי ש"ח

1,570

425

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות הנהלה וכלליות

החברה התחייבה מראש לשפות את נושאי המשרה בחברה. יצוין, כי בהתאם לתיקון  
שהוכנס בתקנות מס הכנסה, מוגבל סכום השיפוי שרשאית חברה המנהלת קופת גמל  
ענפית לתת לסכום של מיליון ש"ח.

ג. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u> |          | <u>2012</u> |          | <u>2013</u> |          | שרותי ניהול (כולל מע"מ) |
|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------------------|
| סכום        | מס'      | סכום        | מס'      | סכום        | מס'      |                         |
| באלפי       | אנשים    | באלפי       | אנשים    | באלפי       | אנשים    |                         |
| <u>ש"ח</u>  |          | <u>ש"ח</u>  |          | <u>ש"ח</u>  |          |                         |
| <u>195</u>  | <u>1</u> | <u>199</u>  | <u>1</u> | <u>201</u>  | <u>1</u> |                         |

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 13 - ניהול סיכונים

- א. החברה פועלת במגזר קופות גמל. פעילות החברה חושפת אותה לסיכונים הבאים:  
סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים.
- ב. בחברה קיים מנהל סיכונים. מנהל הסיכונים כפוף מנהלית למנכ"ל החברה ומקצועית לוועדת ההשקעות של החברה. מנהל הסיכונים מציג בפני החברה דו"ח רבעוני מפורט המנתח את הסיכונים ברמת החשיפות (חשיפה גאוגרפית, ענפית, דירוגי השקעה, קבוצות לווי, לווח בודד), ניתוח תרחישי קיצון, מדדי סיכון ותנודתיות ומדד נזילות.
- ג. מנהל הסיכונים בחברה פועל על פי מתכונת חוזר גמל "מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל" 2009-2-3.
- ד. "סיכון שוק" - סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופות גמל, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים הנובעים משינויים במחירי השוק של הנכסים עליהם הם מבוססים.
- ה. לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי.
- ו. סיכון נזילות - הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

#### ביאור 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") עד ליום 31/12/13. תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבוניות החברה והקופה ואת חשבוניות העמיתים לפי תקנון החברה, תוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי תוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. במהלך חודש מאי 2013, הודיע בנק יהב, כי בכוונתו להפסיק את מתן שירותי התפעול לכלל הגופים המוסדיים המתופעלים על ידו, החל מיום 1.1.2014. החברה החליטה להתקשר עם הבנק הבינלאומי בע"מ בהסכם למתן שירותי תפעול כולל שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים, וזאת החל מיום 1.1.2014.

בנק יהב ימשיך לתת שירותים הנוגעים לדוחות ודיווחים לשנת 2013.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

ביום 1.1.2014 החל הליך ההסבה של מאגרי המידע השוטפים והנתונים לסוף שנת 2013 וביום 16.1.2014 הסתיים הליך הסבת מאגרי המידע השוטפים, בהתאם ללוח הזמנים המתוכנן. החברה פועלת מול בנק יהב להסדרת אופן העברת המידע והמסמכים שלא ניתן היה להעבירם בקבצי מידע ו/או לקלטם במערכת המידע של המתפעל החדש.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

#### ביאור 15 - מידע נוסף

מידע נוסף לגבי קופת הגמל עו"ס, ראה בדוחות הכספיים הנפרדים של הקופה.

#### ביאור 16 - תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין שפורסמו בשנת 2013 ונוגעות לגופים מוסדיים:

**מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני** – חוזרים שפורסמו בנושא מגדירים פורמט אחיד להעברת מידע ונתונים בין יצרני מידע וצרכניו השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, תוך הגדרת מבנה הנתונים, סכימת הנתונים, תוכן השדות המועברים והנסיבות שבהתקיימותן יש להעביר מידע כאמור. הפעלת הרשומה האחידה מבוצעת באופן מדורג ובהתאם להוראות שמתפרסמות מעת לעת ע"י אגף שוק ההון. החברה, באמצעות הבנק המתפעל, פועלת ליישום ההוראות.

**ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים** - חוזר שפורסם בנושא באוגוסט 2013 מתווה מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי כדי לקיים המשכיות עסקית במצב חירום. בין היתר, קובע החוזר הוראות בנושאים הבאים: תכנית להמשכיות עסקית; ספקים ונותני שירותים חיצוניים; אתר חלופי; ממשל תאגידי; והיערכות להגשת דיווחים לממונה. החברה נערכת להשלמת דרישות חדשות שמוגדרות בחוזר.

**דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים** – חוזר אגף שוק ההון שפורסם בחודש אוגוסט 2013 קובע כי בדיווחים הנלווים לדוח כספי שנתי גופים מוסדיים יעבירו גם מידע הנוגע ליישום הוראות הדין בנושאים שונים כגון: ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, זכויות עמיתים וכו'. נושאים אלו יעודכנו מעת לעת, לפי שיקול דעת הממונה. תחילת החוזר החל מהדוחות הכספיים השנתיים ל-2013.

**מיקור חוץ בגופים מוסדיים** – מטרת החוזר שפורסם בחודש אוגוסט 2013 לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים. החוזר קובע הוראות, בין היתר, בנושאים הבאים: קביעת מדיניות להוצאת פעילות למיקור חוץ; בחינת מהותיות הפעילות; הליך הוצאת פעילות למיקור חוץ; פיתוח נהלים למעקב ובקרה על פעילויות שמבוצעות במיקור חוץ. הקריטריונים לבחינת התקשרות כמפורט בחוזר, נלקחו בחשבון בעת קבלת החלטת ההתקשרות עם המתפעל. החברה נערכת ליישום דרישות החוזר בהתאם למועדים הקבועים לעניין זה בחוזר.

**שטר נאמנות להנפקת אגרות חוב לא ממשלתיות - הוראות להתייחסות** – החוזר שפורסם באוגוסט 2013 כולל תיקונים לחוזר גופים מוסדיים 3-9-2010, שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות" במסגרתם: להגדרת המונח "מסמכי הנפקה" נוסף מסמך "תמצית תניות"; לסעיף 9, הודן בקביעת מדיניות השקעות ביחס לתניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות, הוספה הדרישה מגוף מוסדי לוודא כי שטר הנאמנות משקף את מדיניות ההשקעה שנקבעה על ידו; הוסף נספח הכולל תניות חוזיות לדוגמה. מנהלי התיקים של החברה נערך ליישום הדרישות החדשות.

## **עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

### **ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013**

**חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית** – ביום 30.11.2013 החלה פעילות המסלקה הפנסיונית המרכזית בכל הנוגע לבקשות בעל רישיון לקבלת מידע חד-פעמי שאינו כולל פרטי זיהוי של מוצר פנסיוני.

**העברת מידע אגב מיזוג או העברת ניהול** – מטרת החוזר שפורסם בנובמבר 2013 להסדיר את אופן העברת המידע, בתהליכים של מיזוג מתפעלים, מיזוג חברות מנהלות או שדרוג מערכות מידע, באופן שיישמרו זכויות העמיתים. החוזר קובע הוראת בנושאים הבאים: המידע המזערי שהעברתו נדרשת; אופן העברת המידע; נגישות למידע. החברה פועלת מול בנק יהב להסדרת אופן העברת המידע והמסמכים שלא ניתן היה להעבירם בקבצי מידע ו/או לקלטם במערכת המידע של המתפעל החדש.

**ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים** – מטרת החוזר שפורסם בדצמבר 2013, לחייב גופים מוסדיים למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבוע תכנית ציות ואכיפה פנימית. במקביל פורסמה, ביום 18.12.2013, "עמדת הממונה-הבהרה: קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה", בה מפורטים הקריטריונים לפיהם תיבחן אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית של גוף מוסדי. החברה מינתה ממונה אכיפה והיא נערכת להשלמת יישום דרישות החוזר במועד.

**הסכמים למתן שירותים** – בחוזר שפורסם בדצמבר 2013 הוארכה תקופת הביניים, שנקבעה בחוזר סוכנים ויועצים 5-10-2011 "הסכמים למתן שירותים - עדכון שני", עד ליום 30.6.2014. במהלך תקופת הביניים יורשה תאגיד בנקאי, לספק לעמיתי קופת הגמל שירותים (כפי שמצוין בהוראות המעבר שנקבעו בחוזר סוכנים ויועצים 5-10-2011) שאמורים להינתן על ידי החברה המנהלת או על ידי בעל רישיון יועץ פנסיוני או רישיון סוכן פנסיוני, כחלק משירותי התפעול הניתנים על ידו לחברה מנהלת.

**החוזר המאוחד** – אגף שוק ההון מפרסם מעת לעת פרקים בחוזר המאוחד (חוזר על), הכולל את הוראות החוזרים הקיימים וכן הוראות חדשות. תחילתו של החוזר המאוחד ביום 1.4.2014. החברה נערכת לביצוע ההתאמות הנדרשות ביחס להוראות חדשות/ שונות המתפרסמות בפרקי החוזר המאוחד.

**הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי** – מטרת החוזר שפורסם בחודש דצמבר 2013 לקבוע עקרונות לאופן חישוב שווי נכסים המוחזקים על ידי גופים מוסדיים. החוזר קובע כי חברה מנהלת תחשב שווי נכסים לא סחירים של קופת גמל וקן פנסיה שבניהולה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. החוזר כולל הוראות בנושאים הבאים: הוראות לחישוב שווי נכס שאינו נייר ערך סחיר; הוראות לחישוב שווי נייר ערך דל סחירות; הוראות לחישוב נייר ערך מושעה ממסחר; הוראות לחישוב שווי נכס סחיר בהנפקה פרטית; בחינת הצורך בירידת ערך; תהליכי בקרה וביקורת על הערכת נכסי גוף מוסדי; לשכת רישום; העברת מידע.

**הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל** – מטרת החוזר שפורסם בחודש דצמבר 2013 לקבוע נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים או שינויים בהם. החוזר מפרט, בין היתר, את פרטי המידע שיש לכלול במסגרת הודעה על הקמת קופת גמל חדשה ואת פרטי המידע שיש לכלול במסגרת הודעה על שינוי בתקנון.

**תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), התשע"ג-2013** – התקנות פורסמו בינואר 2013 והן כוללות הוראות לעניין סוגי הכיסוי הביטוחי אותם רשאית חברה מנהלת לרכוש בעבור עמיתים בקופת גמל לקצבה שבניהולה ואת התנאים לכך. בנוסף נקבעו הוראות לעניין שמירת כיסוי ביטוחי; תנאים לביטוח חיים קבוצתי של קופת גמל לא משלמת לקצבה שאינה קופת ביטוח; תנאים לביטוח חיים קבוצתי של קרן השתלמות; ודמי ביטוח. (בדצמבר 2012 פורסם חוזר אוצר בנושא ובדצמבר 2013 פורסם תיקון לתקנות אלה).

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

**תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון), התשע"ד - 2013 –**  
התיקון שפורסם בנובמבר 2013 מאפשר לקופות גמל לא משלמות לקצבה לקבל כספי פיצויים גם ללא תשלום מקביל למרכיב התגמולים (מדובר בתיקון קבוע שאינו בגדר הוראת שעה). תחילתו של התיקון האמור מיום 5.5.2013.

**חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013 –** החוק פורסם בדצמבר 2013 והוא כולל הוראות בנושא ריכוזיות ותחרותיות, הגבלת השליטה בחברות במבנה פירמידלי והפרדה בין תאגידים ריאליים משמעותיים ובין גופים פיננסיים משמעותיים; והוראות כלליות. החוק כולל גם הוראות לעניין שליטה בגופים מוסדיים.  
יצוין, כי ביום 30.1.2014 פרסם אגף שוק ההון את **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), (אי תחולת הוראות לגבי מבטח בלא שולט על חברה מנהלת שבשליטת עמיתיה), התשע"ד - 2014**, לפיה מוצע להחריג חברות מנהלות שבשליטת עמיתיהן מהוראות לגבי מבטח בלא שולט בחוק הפיקוח על הביטוח, כפי שנקבעו בחוק הריכוזיות.