דוח שנתי של החברה המנהלת

2017

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תוכן עניינים

דו"ח על עסקי התאגיד 3

כללי 4

חלק א' – תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה 5

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה 5
ב. תחומי פעילות 6
ג. השקעות בהון תאגיד והלוקת דיבידנד 6

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות 7

א. מוצרים ושירותים 7
ב. תחרות 10
ג. לקוחות 10

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה 10

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה 10
ב. חסמי כניסה ויציאה 12
ג. גורמי הצלחה קריטיים 13
ד. השקעות 13
ה. הון אנושי 13
ו. שיווק והפצה 14
ז. ספקים ונותני שירותים 14
ח. עונתיות 14
ט. נכסים בלתי מוחשיים 14
י. גורמי סיכון 15
יא. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה 16
יב. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה 16

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי 17

א. הדירקטורים של החברה המנהלת 17
ב. נושאי משרה 24
ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת 25
ד. המבקר הפנימי 27
ה. רואה חשבון מבקר 27
ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי 28
ז. החלטות חברה 29

דוח הדירקטוריון 31

א. מגמות והתפתחויות 32
ב. היקף נכסים מנוהלים 32
ג. אירועים חריגים 32
ד. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים 32

הצהרת מנכ"ל 33

הצהרת מנהל כספים 34

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי 35

דוח כספי – עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ 35

דו"ח על עסקי התאגיד

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

כללי

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדוח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "**חוק ניירות ערך**"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצונים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

חלק א' – תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה

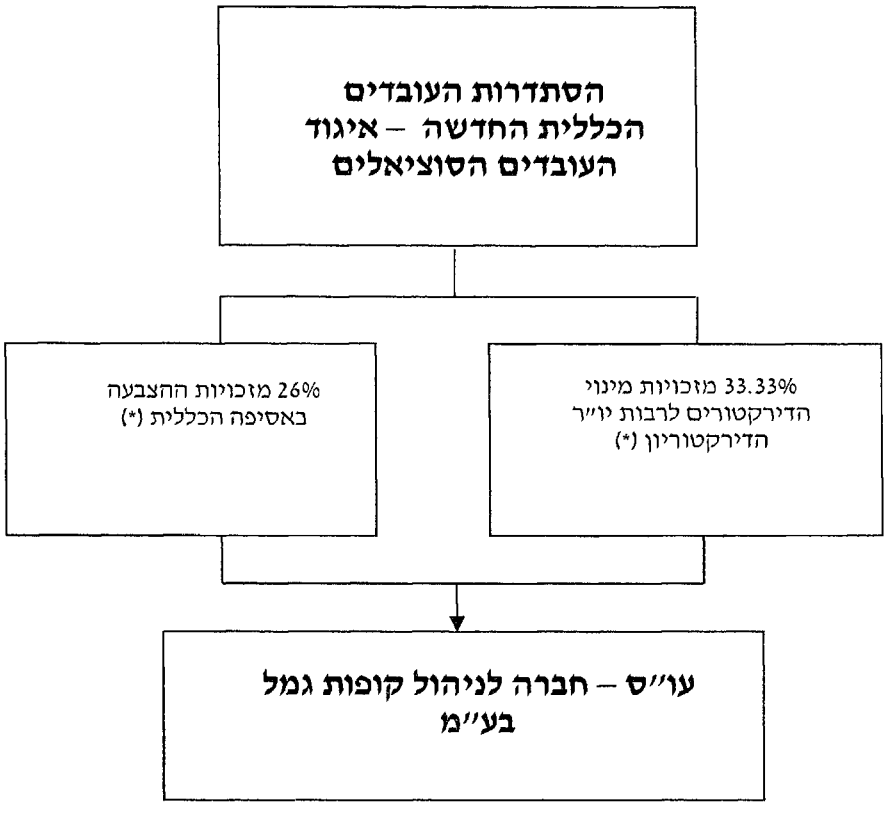
א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

מידע על בעלי המניות

בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים.

תרשים מבנה אחזקות העיקרי:



(*)יתר זכויות ההצבעה באסיפה הכללית הן של העמיתים בקופה

ב. תחומי פעילות

החברה ניהלה עד ליום 31.12.2015 שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

החל מינואר 2016 הקופה מנהלת 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל.

מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

בהתאם לדרישות האוצר ולאחר קבלת אישורו, החל מינואר 2016 הוחלף תקנון הקופה בתקנון תקני חדש.

- עו"ס גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש).
- עו"ס גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי).
- עו"ס גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש, במקום המסלול ללא מניות).

ג. השקעות בהון תאגיד וחלוקת דיבידנד

לא בוצעו השקעות בהון התאגיד בתקופת הדו"ח.
החברה הינה חברה ללא כוונת רווח ולפיכך אינה צוברת רווחים ואינה מחלקת דיבידנדים לבעלי המניות.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

לשנה המסתיימת ביום

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
מספר עמיתים[1]:			
פעילים	4,343	4,495	4,466
לא פעילים	4,670	4,631	4,831
סה"כ	**9,013**	**9,126**	**9,297**
מספר חשבונות עמיתים:			
פעילים	4,382	4,559	5,968
לא פעילים	7,282	7,574	6,042
סה"כ	**11,664**	**12,133**	**12,010**
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)[2]:			
פעילים	153,217	150,013	169,683
לא פעילים	105,738	106,355	88,249
סה"כ	**258,956**	**256,368**	**257,932**

1 הנתונים בגין שנת 2015 מוצגים ע"פ הגדרות חוזר 2015-9-32. הנתונים בגין שנת 2017,2016 הינם בהתאם לחוזר 2017-9-1 שמפנה להגדרת עמית פעיל בחוזר 2016-9-3. השוני בין החוזרים הללו הוא שחוזר 2015-9-32 הגדיר עמית פעיל כעמית שהופקדו לו כספים לחשבון בחודש שקדם למועד הדיווח, משמע חודש נובמבר של השנה הרלוונטית ובנוסף שעומדת בחשבונו יתרה לתאריך הדוח. חוזר 2016-9-3 מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

כמו כן ע"פ חוזר 2016-9-3 ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל בשונה מחוזר 2015-9-32 שהגדיר כי יש להגדיר עמית שמחזיק חשבון פעיל וחשבון לא פעיל כעמית פעיל. עיקר הגידול במספרי חשבונות העמיתים נובע מהוראות תקנות התשלומים לקופת גמל, בהן נדרשים מעסיקים להם מעל 100 עובדים לשלוח דיווח ממוכן לקופה על ההפקדות שביצעו החל מיום 1.2.2016. לצורך יישום תקנות אילו היה צורך מיכוני בפתיחת חשבונות חדשים לחלק מן העמיתים. עמיתים אילו הינם עמיתים אשר היו רשומים בעבר תחת "מעסיק אב" ולא תחת המעסיק שמעביר בפועל את השכר. לפיכך קיים גידול במספר החשבונות שבעיקר בא לידי ביטוי במספר החשבונות ה"לא פעילים".עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".

2 נכסים נטו – סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.

המשך

	לתקופות:		
נתונים תוצאתיים(באלפים) (ללא העברות בין מסלולים):	**1-12.2017**	**1-12.2016**	**1-12.2015**
דמי גמולים משונתים(3) עבור מצטרפים חדשים	386	477	557
תקבולים מדמי גמולים	9,438	9,656	10,247
תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים(4)	21		
העברות צבירה לקופה	29	145	140
העברות צבירה מהקופה	(15,685)	(13,017)	(13,728)
פדיונות	(4,851)	(4,818)	(5,434)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (5)	13,657	6,470	1,434
	לתקופות:		
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):	**1-12.2017**	**1-12.2016**	**1-12.2015**
פעילים ולא פעילים	1,156	1,206	1,271
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה בפועל (ב%):			
פעילים ולא פעילים- הנתונים מוצגים על בסיס שנתי	0.47	0.47	0.51
שיעור(6) הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים)			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.014%	0.018%	0.058%
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.021%	0.024%	0.011%
עמלות ניהול חיצוני	0.060%	0.060%	0.059%
הוצאות מוגבלות(6א)	0.060%	0.060%	0.059%

3 דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים/מבוטחים פעילים שהצטרפו לקופה/לקרן במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות- ההפקדה/ החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לה כי מדובר בחיוב בודד בלבד). עבור הפקדות/חיובים בעלי עיתוי אחר (רבעוני, חצי שנתי וכדומה)- יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות/חיובים צפויים להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד-פעמיים.

4 תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. הנתון בדוח כולל הפקדות לפי תיקון 190 לפקודת מס הכנסה וכן הפקדות לעמיתים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד. הנתון כולל דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון ניתן בנוסף לנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא יופחת ממנו. הנתון הנ"ל נדרש לראשונה בשנת 2017 ע"פ חוזר 2017-9-1 ועל כן אינו מוצג עבור תקופות קודמות.

5 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה.

6 שיעור הוצאות ישירות יחושב כסך ההוצאות הישירות מיתרת נכסים מנוהלים לסוף שנה קודמת. 6(א) – שיעור ההוצאות הישירות בהתאם למגבלה של 0.25% מהנכסים.

המשך

תשואות הקופה ברוטו(7)(באחוזים):	1-12.2017	1-12.2016	1-12.2015
עוס מסלול לבני 50 עד 60 (עד ליום 31.12.2015 - "מסלול כללי")	5.87	3.13	0.94
עוס מסלול לבני 60 ומעלה (עד ליום 31.12.2015 - "מסלול אג"ח")	4.02	1.83	0.17
עוס מסלול לבני 50 ומטה (מסלול חדש החל מיום 1.1.16)	6.45	4.10	
	לשנה המסתיימת ביום		
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
חשבונות מנותקי קשר(8):			
מספר חשבונות	1,152	1,291	1,514
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	10,428	11,720	13,948
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	48	58	68
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.47	0.47	0.51
חשבונות לא פעילים-ביתרה של עד 8000 ש"ח(9):			
מספר חשבונות	2,092	2,298	
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	4,011	4,328	
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	19	20	
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.47	0.47	

ניתוח שינויים מהותיים (שחלו בנתוני הקופה בתקופות אלו):

ניתן לראות בטבלת מוצרים ושירותים כי לא היו חלו שינוים מהותיים בנתוני הקופה.

דמי ניהול

הקופה, כקופת גמל ענפית, גובה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל, בכפוף לשיעור מרבי שלא יעלה על 2% לשנה, בהתאם לקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012.

7 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

8 ע"פ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012 :עמית שהקשר עמו נותק מוגדר עמית שמתקיים בו אחד מאלה:
(1) תכתובת הדואר שנשלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

9 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ -חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(1א) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.(נכון לשנת 2015 לא נדרש לפרט על כן נכון למועד הדוח אין ברשות הבנק נתונים לשנה זו).

ב. תחרות

בשוק פועלים מסלולי השקעה רבים ומגוונים במסגרת קופות גמל שונות.
בשנים האחרונות חלה עליה, בהיקף העברות הכספים מקופה לקופה, בענף כולו ובקופת גמל עו"ס לאור הגידול במספר בעלי רישיונות פעילים בענף הביטוח הפנסיוני ובמספר סוכנויות הביטוח התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים וסוכני ביטוח.

ג. לקוחות

הקופה הינה קופת גמל ענפית ומיועדת לסקטור העובדים הסוציאליים. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

	לשנה המסתיימת ביום	
	31/12/2017	31/12/2016
שיעור הפידיונות מהצבירה הממוצעת[10]	8%	7%
גיל ממוצע של העמיתים	47.03	46.86
וותק ממוצע של העמיתים[11]	12.28	11.50

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן עיקרי מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2017, שיש להם השלכה מהותית על החברה והקופה:

1. **צו איסור הלבנת הון** (חובת זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"ז-2017 (פורסם ביום 18.5.2017) – הצו החדש כולל הוראות לעניין ביצוע הליך של "הכרת לקוח" לפני פתיחת חשבון לעמית (קיים פטור לקופ"ג לקצבה בתנאים מסוימים), רישום פרטי זיהוי, אימות פרטים ודרישת מסמכים, הצהרת נהנה ובעל שליטה, חובת שמירת מסמכי זיהוי, בקרה שוטפת, חובת דיווח לרשות להלבנת הון על פעולות, ידווח על פעולות הנחזות כבלתי רגילות, איסור גילוי ועיון בתוכן הדיווח, חובת קביעת מדיניות, ניהול רישומים ושמירתם.

2. **תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017** (פורסמו ביום 8.5.2017) - בתקנות (שייכנסו לתוקף ביום 8.5.2018) הוגדרו הוראות החלות על בעל מאגר מידע, על מנהל מאגר מידע ועל מחזיק במאגר מידע וכן הוראות לעניין סיווג מאגר מידע לעניין רמת אבטחת מידע הנדרשת (בסיסית/ בינונית/ גבוהה).לרשם מאגרי המידע סמכות לפטור מהתקנות גופים שעומדים בהנחיות של רשות מוסמכת לעניין אבטחת מידע.

3. **תקנות חלוקת חיסכון פנסיוני** (פורסמו ביום 15.8.2017) – התקנות (שנכנסו לתוקף ביום 15.2.2018) כוללות את טופס הגשת בקשה לרישום פסק-דין לחלוקת חיסכון פנסיוני, הוראות לעניין מסמכים שיש לצרף לבקשה, אופן משלוח הבקשה, מועדי רישום הבקשה, הודעות שעל הגוף המוסדי לשלוח לחוסך ולבן הזוג לשעבר וטופס הודעה על בחירת בן הזוג לשעבר לעניין מרכיב פיצויי-פיטורים.

---

10 פדיונות: תשלומים לעמיתים והעברות מהקופה.

11 וותק ממוצע מחושב עבור עמיתים פעילים ממועד ההצטרפות לראשונה לקופה.

4. **תיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך), התשס"ט-2009** (פורסמו ביום 31.10.2017) – במסגרת התקנות הוספה דרישה לקיום הליך תחרותי לבחירת נותן שירותי קסטודיאן (החזרת ניירות ערך), עודכנו ההוראות לגבי ההליך לבחירת נותן שירותי ברוקראז' (קניה ומכירה של נירות ערך), הוגדרו מגבלות לעניין ביצוע עסקה עם צד קשור למנהל השקעות בקופת גמל ענפית, והוגדרו הוראות לעניין ביצוע עסקת קניה/מכירה של ני"ע באמצעות מי שלא נבחר בהליך תחרותי (עסקה אקראית).

5. **חוזר הפקדת תשלומים לקופת גמל** (פורסם ביום 8.11.2017) – החוזר קובע הוראות לעניין אופן הפקדת תשלומים לקופ"ג, הפרטים של המעסיק למסור לחברה המנהלת בעת ההפקדה, מועדים להפקדה ואישורים שהגוף המוסדי נדרש להמציא לעמיתים ולמעסיקים. בין היתר נקבעה חובה על מעסיק למסור לגוף המוסדי את מס' הטלפון הנייד של העובד וכן להודיע על סטטוס הזכאות לפיצויים (בסיום העבודה). במסגרת החוזר הוספו דרישות מגוף מוסדי לשלוח הודעות לעמיתים באמצעי דיגיטלי (מס' נייד ו/או דוא"ל) ובכלל זה הודעה על הפסקת תשלומים ודיווח חודשי על קליטת הפקדות. כמו-כן נדרשת החברה לאפשר למעסיק שימוש בחשבון מקוון ולהעמיד כתובת דוא"ל ומוקד טלפוני ייעודיים לפניות מעסיקים.

6. **חוזר מתוקן – דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים** (פורסם ביום 10.9.2017) - במסגרת החוזר - נערכו שינויים בנוסח כתב ההסכמה של עמית לקבלת דיווחים בדוא"ל, שינויים בדוח המקוצר (הוספת מידע לגבי תשלום דמי סליקה/ החזר דמי ניהול), שונתה נוסחת חישוב הוצאות ישירות ובוטלה החובה לציון קוד לזיהוי פרטי חשבון. בדוח השנתי המפורט נערכו שינויים בדומה לשינויים בדוח המקוצר ובנוסף נוספה דרישה לצרף קישור למסמכים החתומים ע"י העמית (בתחולה מאוחרת יותר).

7. **חוזר טיפול בפניות איכות מידע** (פורסם ביום 31.12.2017) - החוזר קובע הוראות לטיפול בפניות/תלונות בעניין איכות מידע (שמועבר באמצעות המסלקה) והוא ייכנס לתוקף בסוף אוגוסט 2018.

8. **תיקון חוזר הצהרה על מדיניות השקעות צפויה** (פורסם ביום 3.12.2017) - בהתאם להוראות החוזר נדרשת החברה המנהלת להצהיר במסגרת המדיניות ההשקעות הצפויה, האם בקביעת מדיניות ההשקעה היא מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות (ממשל תאגידי, איכות הסביבה, צדק חברתי ושמירה על זכויות אדם).

9. **תיקון לחוזר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים** (פורסם ביום 3.12.2017) - במסגרת החוזר נקבע כי ברירת המחדל למשלוח דוח מקוצר לעמית היא באמצעי דיגיטלי (דוא"ל / נייד) להבדיל מהמצב שהיה קיים עד היום בו ברירת המחדל היתה משלוח בדואר (אלא אם העמית ביקש אחרת).

להלן עיקרי טיוטות מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2017, שעלולה להיות להן, השלכה מהותית על החברה והקופה:

10. **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (ועדת השקעות), התשע"ז-2017** - (פורסמה ביום 4.9.2017) – כוללת בין היתר הוראות לעניין: תהליך בחירת חבר ועדת השקעות (ועדת איתור); הרכב ועדת ההשקעות; הכשירות, ההשכלה והניסיון הנדרשים מחברי ועדת ההשקעות; מגבלות כהונה; תקופת כהונה של חבר ועדת השקעות (6 שנים); הפסקת כהונה; תקופת צינון לאחר כהונה; החובה לתת בוועדה ייצוג הולם לשני המינים; דרישה כי חבר ועדת השקעות לא יהיה קרוב או מקורב לבעל השליטה או לבעל תפקיד מרכזי בחברה: דרישה כי חבר ועדת השקעות לא יהיה בעל זיקה לגוף המוסדי או לבעל תפקיד מרכזי בגוף המוסדי או לבעל היתר להחזקת אמצעי שליטה בגוף המוסדי: דרישה כי חבר ועדת השקעות או קרובו לא מחזיקים באמצעי שליטה בגוף המוסדי; הוראות לעניין איסור כהונה במקביל בגופים פיננסיים אחרים (כפוף לחריגים מסוימים).

11. טיוטת חוזר מיקור חוץ בגופים מוסדיים (פורסמה ביום 5.11.2017) – טיוטת החוזר מתייחסת בין היתר לתהליך הוצאת פעילות מהותית למיקור חוץ, חובת מינוי אחראי על פעילות מיקור חוץ, חובת קביעת נהלים וביקורת על פעילויות מהותיות במיקור חוץ וחובה לדווח לממונה על הסכמי מיקור חוץ ועל כל שינוי בהם.

שינויי רגולציה בשנת 2017 שישפיעו/ עשויים להשפיע על הדוחות הכספיים

עדכון לחוזר דוח תקופתי של חברות מנהלות (פורסם ביום 1.2.2017) - במסגרת התיקון הוספו הגדרות (ובכללן הגדרות לחשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000, חשבון מנותק קשר, עמית פעיל, עמלת ניהול חיצוני, פנסיונר). הוספה הוראה המפרטת את תקופות הדיווח שיש להציג בדוחות הרבעוניים, כולל מספרי השוואה לתקופה המקבילה בשנת הדיווח הקודמת ובשנת הדיווח הקודמת כולה.

כמו-כן הוחלף נספח א' – דוח עסקי תאגיד של חברה מנהלת (כולל דרישה לציין בסעיף 'הון אנושי' גם את מספר העובדים המועסקים בידי חברה אחרת במיקור חוץ, לרבות חברה בקבוצת השליטה שעיקר עיסוקם במתן שירותים לחברה המנהל וכן דרישה להתייחס במסגרת 'מדיניות התגמול' לבעלי התפקידים הבכירים (ולא לנושאי המשרה).

כמו-כן שונתה הגדרת עמית פעיל (בקופ"ג) – חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד (כלומר ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל).

ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, קבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לניהול קופת גמל נוספת (או מיזוג), הון עצמי מינימאלי (לחברות לניהול קופות גמל שאינן ענפיות), הון אנושי בעל הכשרה מתאימה ועמידה בהוראות הרגולציה השונות כמתואר בפרק ב' לעיל.

חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

ג. גורמי הצלחה קריטיים

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
ד. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
ה. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
ו. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
ז. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
ח. התחרות בתחום.
ט. יכולת השיווק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים הסוציאליים.
י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
יא. היקף הטבות המס לעמית.
יב. שינויים רגולטורים.
יג. הפעלת בקרה יעילה.

לדעת הנהלת החברה יש לבחון את תשואות קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. קיים סיכון כי עמית שלא ידע להתייחס גם לגורמי הסיכון עלול להסיק מסקנות מוטעות לגבי בחירת קופת הגמל. החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות שהוגדרה על ידי דירקטוריון החברה, על-פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש.

ד. השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קופת גמל. לחברה אין נכסים פיננסים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. לגבי השקעות קופת הגמל ראה דוחות כספיים של הקופה.

ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי משרה בכירה ראה "חלק ד'- היבטי ממשל תאגידי".

החברה אינה מעסיקה עובדים.

עו"ד תמיר סלע משמש כמנכ"ל החברה. המנכ"ל אינו עובד החברה.

במהלך שנת 2017 התקיימו מספר ימי עיון בהם נטלו חלק נושאי משרה בחברה.

ו. שיווק והפצה

החברה מפרסמת מעת לעת מידע בדבר פעילות הקופה.

החברה לא חתמה על הסכמי הפצה עם יועצים פנסיוניים ו/או סוכני ביטוח/ משווקים פנסיוניים.

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

ז. ספקים ונותני שירותים

החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם ניתנים באמצעות ספקי שירותים אחרים. תפקיד הבנק הינו לנהל את חשבונות הקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות הנהלת החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

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

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

ח. עונתיות

תחום קופות הגמל של השכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות היינו בדר"כ מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה. לעומתו תחום קופות הגמל של העצמאיים מאופיין בהפקדות גדולות בסוף שנת הכספים על מנת לזכות בהטבות מס.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת קיימים מאגרי מידע במסגרתם נשמרים נתוני עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים ו/או המעסיקים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה וכן מידע על הפקדות ויתרות בחשבונות העמיתים. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק ע"י הבנק הבינלאומי ו/או מי מטעמו, במסגרת שירותי התפעול.

י. גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	השפעה			דרכי התמודדות
		גדולה	בינונית	קטנה	
סיכוני מאקרו (מתייחס לקופה)	גורמי הסיכון המשפיעים על שווי הנכסים: שינוי בשערי נכסים בבורסות בארץ ובעולם, שינוי בריביות, שינוי בשע"ח וכן יכולת הפרעון של הלווים, מושפעים באופן ישיר מהמצב המאקרו כלכלי במשק ובעולם.		X		מנהל ההשקעות מבצע באופן שוטף, ניתוח של הסביבה המאקרו-כלכלית ומעריך שינויים צפויים בה. בהתאם הוא מביא המלצות לשינוי הרכב התיק בפני ועדת השקעות. וועדת השקעות, בישיבתה אחת לשבועיים מתייחסת לניתוח שביצע מנהל ההשקעות, שוקלת את המלצותיו ומקבלת סקירה מיועץ ההשקעות וממנהל הסיכונים ובהתאם מקבלת החלטות לביצוע. במקרה של ארועים מיוחדים, קיימת אפשרות לכינוס ועדת השקעות לדיון במצב וקבלת החלטות.
סיכונים ענפיים	הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים		X		שמירה על יעילות תפעולית ,שימוש בגורם חוץ לקבלת ייעוץ ושירותים בתחום הרגולטורי והמשפטי
	תחרות מול קופות פרטיות		X		
סיכונים מיוחדים	תלות בספק יחיד בתחום התפעול .		X		לחברה הסכם עם הבנק המתפעל . לחברה יש אפשרות לבחון העברת התפעול במידה ותרצה לעשות זאת.
וסיכונים תפעוליים	סיכונים תפעוליים וסיכוני IT		X		העברת פעילויות הליבה הכרוכות בסיכונים אלו אל נותני שירותים בעלי תשתית ומומחיות לתמוך בסיכוני תפעול ו IT

למידע נוסף ראה ביאור "ניהול סיכונים" בחברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קופת הגמל.

יא. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

יב. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

אין בכוונת החברה לבצע תוכניות החורגות ממהלך עסקים הרגיל של החברה בתחום ההשקעות וזכויות העמיתים.

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם ושם משפחה	צפרא דוויק
מספר תעודת זיהוי	008193021
שנת לידה	1949
מען	הדר יוסף 24 דירה 17 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית[12]?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יולי - 2013
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA סוציולוגיה וספרות- אוני ת"א,BA עבודה סוציאלית - אוני בר אילן, MA סוציולוגיה - אוני טקסס בצפון. יו"ר איגוד הע"ס,יו"ר האגודה לקידום הע"ס, יו"ר קרן עמי דוויק למען הנוער ק.ל.ע-מנכ"ל חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ, יו"ר האגודה לקידום הע"ס
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

12 דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומקם את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידיעותיו בנושאים אלה:
(1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה;
(2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו;
(3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי תוק ניירות ערך.

שם ושם משפחה	יהודה אורון
מספר תעודת זיהוי	7756786
שנת לידה	1939
מען	רעננה, שברץ 2
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(ג1);	כן, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אפריל 2011
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	L.L.B במשפטים, עו"ד האוניברסיטה העברית עו"ד/נוטריון/בורר - רשות השיפוט של ההסתדרות. שימש כיו"ר ועדת השקעות וועדת ביקורת בקופות גמל גל ודפנה.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	שמואל זלוטניק
מספר תעודת זיהוי	51672681
שנת לידה	1952
מען	ארתור רובינשטיין 15 , תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות (החל מ 7.6.2016)
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(מנ);	כן, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	7.6.2016
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	A.B -עריכת דין - המכללה האקדמית למשפטים, לימודי כלכלה ומנהל עסקים - המרכז האקדמי רופין. רשיון כיועץ השקעות ויועץ פנסיוני. משמש כדירקטור חיצוני ויו"ר ועדת השקעות וחבר ועדת ביקורת במיטב - דש קרנות נאמנות. חבר ועדת השקעות באוניברסיטה הפתוחה, דח"צ, יו"ר ועדת ההשקעות ויו"ר ועדת הביקורת בקלע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ, דח"צ ויו"ר ועדת הביקורת בשדות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	אפרים רוזנר
מספר תעודת זיהוי	30567564
שנת לידה	1950
מען	אבא חושי 143/32, חיפה 4398720
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(כן;	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינואר - 1996'
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	MA בעבודה סוציאלית - אונ' חיפה,עו"ס בכיר מומחה מנהל מחוז חיפה והצפון - קרן לטיפול בחסויים. משמש כדירקטור בק.ל.ע- חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן

שם ושם משפחה	רחנר יצחק
מספר תעודת זיהוי	3065208
שנת לידה	1946
מען	הרב אסף דוד 7, חיפה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12);	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינואר- 1999'
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	B.S.W בעבודה סוציאלית + M.S.W בעבודה סוציאלית עו"ס בכיר מומחה מנהל המחלקה לשיקום נכים- אגף הרווחה, עיריית חיפה, גימלאי
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן

שם ושם משפחה	מאיה אנוש
מספר תעודת זיהוי	23732993
שנת לידה	1968
מען	סטימצקי 6/29, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12);	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ 2006'
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	B.S.W עבודה סוציאלית, M.S.W במדיניות ציבורית, L.L.B במשפטים עו"ס בכירה,פקידת סעד, מדריכת סטודנטים.מנהלת מרכז רב שירותים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	רוני גאגין
מספר תעודת זיהוי	51361103
שנת לידה	1952
מען	נורית 4, חיפה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני; אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(ו);	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אפריל 2009
האם סיים כהונה; אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	B.S.W ו M.S.W בעבודה סוציאלית ותואר שני נוסף בביקורת ציבורית ופנימית, עו"ס בכיר מומחה בבריאות, מנהלת המחלקה לעבודה סוציאלית במרכז רפואי רמב"ם.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	חי ישראל
מספר תעודת זיהוי	57961856
שנת לידה	1962
מען	גאולה 26 א
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר דירקטוריון
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן,האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(ו)?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	28.11.2016
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	מינהל שירותים חברתיים, תל אביב, עו"ס לבני הנוער. האגף לשירותים חברתיים נתניה - עו"ס לחוק הנוער (פקיד סעד) B.A. עבודה סוציאלית, M.A. כלכלה, B.A. כלכלה ומזרחנות
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

ב. נושאי משרה [13]

	שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי בחברה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
1	עו"ד תמיר סלע	57711699	1962	נובמבר 2005	מנכ"ל	לא	כן, עד 5,000 ₪	לא	M.B.A במנהל עסקים L.L.B, עו"ד ומנכ"ל חברות מנהלות
2	עו"ד גלית שלום קדוש	24319543	1969	פברואר 1996	יועצת משפטית	לא	לא	לא	תואר ראשון במשפטים, עצמאית בעלת משרד עורכי- דין, בעבר שותפה במשרד עו"ד בני כהן
3	רו"ח עופר קירן	28564755	1971	יוואר 2016	מבקר פנים	לא	לא	לא	ראיית חשבון, ביקורת, יעוץ כלכלי
5	רו"ח דורון ארגוב	59764670	1965	מרץ 2011	מנהל כספים	מנהל כספים בק.ל.ע- חברה לניהול קרן	לא	לא	רו"ח, BA בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים.
6	רועי בן ארי	40924136	1981	2011	מנהל סיכונים	לא	לא	לא	2005-2007 תואר ראשון בהצטיינות בכלכלה ומנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית ירושלים. בעל רישיון משווק

13 "נושא משרה" - ההגדרה בחוק החברות היא :מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי ;
ההגדרה בחוזר נתונה כמובן לפרשנות בהתאם למבנה הארגוני בכל חברה וחברה, אולם למען הסדר הטוב מוצגים בעלי התפקידים הבאים (גם אם חלקם לא כפוף למנכ"ל אלא הוא בדרג מקביל לחבר הנהלה) :
מנכ"ל ; סמנכ"ל/ מזכיר חברה ; מנהל כספים ; מנהל סיכונים ; ממונה אכיפה ; יועץ משפטי, נח"צים וחברי ועדת השקעות שאינם דירקטורים .

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

להלן פירוט עקרונות מרכזיים שאושרו ע"י דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצות וועדת התגמול, באשר למדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלה ועם הצורך בניהול מושכל של כספי העמיתים.

מדיניות התגמול הינה מדיניות רב-שנתית (לתקופה של 3 שנים).

עקרונות תגמול בעל תפקיד מרכזי בחברה

"**בעל תפקיד מרכזי**" – מנכ"ל, מנהל כספים ראשי, משנה למנכ"ל, סמנכ"ל, מבקר פנים, מזכיר חברה, יועץ-משפטי ראשי, מנהל הסיכונים, מנהל השקעות ראשי, ראש אגף קופות גמל.

בעל תפקידי מרכזי, המקבל תמורה בגין תפקידו ישירות מהחברה – יחולו עליו העקרונות הבאים:

1. בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל תגמול במניות של החברה ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.
2. בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו כבעל תפקיד בחברה.
3. עלות השכר הממוצעת של בעל תפקיד מרכזי בחברה, לא תעלה על פי 10 מעלות השכר הממוצעת ומעלות השכר החציוני[14] של עובדים (במשרה מלאה) המועסקים בחברה, שאינם בעלי תפקיד מרכזי.
4. החברה רשאית לאשר לבעל תפקיד מרכזי בחברה, שיפוי, ביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בתנאים וגבולות אחריות שלא יעלו על התנאים הקיימים לעניין זה לגבי דירקטורים בחברה.
5. ועדת התגמול, תהיה אחראית לאישור שינויים בשכרם ותנאי עבודתם של עובדי החברה ולאישור תנאי שכרו ועבודתו של עובד חדש בחברה.
6. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית לבעל תפקיד מרכזי, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.
7. כל התגמולים לבעל תפקיד מרכזי בחברה[15] ישולמו באופן ישיר לבעל התפקיד המרכזי ולא לגורם אחר לרבות חברה בשליטתו של בעל התפקיד המרכזי[16].
8. התקרה המקסימלית למענקי פרישה[17] של בעל תפקיד מרכזי שהוא נושא משרה, מעבר ל- 100% פיצויי-פיטורים ולתנאים אחרים להם הוא זכאי על-פי דין ו/או על-פי התנאים שנקבעו לכלל העובדים בחברה – עומדת על שכר ברוטו חודשי של חודש אחד בגין כל שנת עבודה + 3 חודשי הסתגלות[18].
   מענק פרישה לא יותנה בביצועים בפועל.
9. **השבה** – חברה לא תשלם לבעל תפקיד מרכזי בה כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו כבעל תפקיד בחברה לפיכך, ובכפוף לקיום תנאי זה, לא יופעל בחברה מנגנון השבה של רכיב משתנה, כמפורט בחוזר מדיניות תגמול.

לחברה שמורה הזכות לפעול לגביית תשלום מכל עובד/בעל תפקיד, בכל מקרה שהתברר כי תשלום כלשהו שולם בטעות ו/או כתוצאה מהטעייה/מרמה.

---

14 **עלות שכר חציוני** – רמת **שכר** אשר מחצית מהעובדים משתכרים יותר ממנה ומחציתם פחות ממנה.

15 לעניין זה – 'בעל תפקיד מרכזי' – למעט דירקטור ולמעט חבר ועדת השקעות או ועדת אשראי שאינם עובדי החברה או גוף מוסדי אחר בקבוצת המשקיעים או תאגיד השולט בגוף המוסדי.

16 יחול רק על התקשרויות שיערכו לאחר מועד אישור המדיניות, וככל שיתחייב לפי הדין.

17 "**מענק פרישה**" – כל תגמול המשולם לנושא משרה, בסיום תקופת ההעסקה, מעבר לתגמולים בגין סיום העסקה שנקבעו לכלל העובדים והמועסקים בגוף המוסדי.

18 האמור לא יחול על זכויות שנצברו לעובד החברה ע"י החברה עד ליום התחילה.

10. **איסור גידור** – חל איסור על בעל תפקיד מרכזי ליצור הסדרי גידור פרטיים, המבטלים את השפעת הרגישות לסיכון הגלומה ברכיב המשתנה בתגמולם.

בעל תפקיד מרכזי, המועסק ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליו העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמול שלו, בשל עיסוקיו בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

<u>עקרונות תגמול דירקטורים בחברה</u>

1. 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.
2. הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים לא יקבלו תגמול העולה על התגמול המשולם לדירקטור חיצוני בחברה ולא יקבלו רכיב משתנה בשל כהונתם.

חריגים:

מנכ"ל חברה המכהן גם כדירקטור בחברה לא יקבל תגמול נפרד בגין עבודתו כדירקטור אולם רשאי הדירקטוריון לאשר תוספת לשכרו כמנכ"ל, בתקופת כהונתו כדירקטור, בעלות שלא תעלה על 1/12 מגובה הגמול השנתי המשולם לדירקטור חיצוני בחברה.

דירקטוריון החברה רשאי לאשר ליו"ר דירקטוריון פעיל שכר ו/או תגמול חודשי ובלבד שעלות השכר/ התגמול החודשי לא תעלה על יחס הכפלה מרבי אחד[19] ביחס לעלות התגמול החודשי הממוצע של דירקטור חיצוני בחברה. יו"ר הדירקטוריון לא יקבל תגמול משתנה בשל כהונתו. עקרונות התגמול של בעל תפקיד מרכזי יחולו, בהתאמה, גם על יו"ר דירקטוריון פעיל.

3. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לשיפוי, לביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.
4. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית לדירקטור, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עקרונות תגמול בעלי תפקידים העוסקים בפונקציות בקרה, שיווק וניהול השקעות <u>ראה פירוט</u> באתר האינטרנט של החברה בכתובת:

<u>/http://www.os-gml.co.il</u>

מדיניות זו אושרה בדירקטוריון ביום 18.1.2016 והשינויים שבה אל מול המדיניות הקודמת בוצעו בהתאמה לשינויים הנדרשים בחוזר 31-9-2015.

19 יחס הכפלה – היחס המרבי שבו יוכפל תגמול דח"צ לצורך קביעת תגמול יו"ר הדירקטוריון. תגמול דח"צ לעניין קביעת תגמול יושב ראש הדירקטוריון לפי פסקה זו, יחושב על פי המספר המזערי של ישיבות דירקטוריון וועדותיו המחויב על-פי הוראות הדין.

חמשת מקבלי הגמולים הגבוהים בחברה:

	פרטי מקבלי התגמולים				תגמולים בעבור שירותים (אלפי ₪)				סה"כ
	שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר עבודה	דמי ניהול	דמי ייעוץ		
1	תמיר סלע	מנכ"ל	נותן שירות חיצוני	-			208		208
2	גלית שלום קדוש	יועמ"ש	נותן שירות חיצוני	-			91		91
3	עופר קירו	מבקר פנים	נותן שירות חיצוני	-			84		84
4	רועי בן ארי	מנהל סיכונים	נותן שירות חיצוני	-			63		63
5	דורון ארגוב	מנהל כספים	נותן שירות חיצוני	-			47		47

ד. המבקר הפנימי

מבקר הפנים הינו רו"ח עופר קירו. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים ביום 18.1.2016. המבקר מועסק בקופה בהיקף של 420 שעות בשנת 2017. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה ותוכנית העבודה של מבקרת הפנים הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקרת.

התגמול הינו מבוסס ע"פ תעריף שעתי ובשנת 2017 עלות שכר המבקר הינה 84 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

המבקר אינו עובד התאגיד.

ה. רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר הינו מועלם ומועלם, השותף האחראי הינו רו"ח איציק מועלם. המשרד מכהן משנת 1996 כרואה חשבון מבקר של החברה.

השכר טרחה הכולל לו זכאי המבקר בדין שירותי ביקורת ושירותי ביקורת נלווים , הקשור לשנת הדיווח האחרונה 63 אלפי ₪ כולל מע"מ ולשנה הקודמת לה הינו 66 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2017 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.

ז. החלטות חברה

1. פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות:

פירוט פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה [20]	שם נושא המשרה ותפקידו	פרטי הפעולה	מועד אישור הפעולה	תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה [21]	הנימוקים לאישור[22]
בשנת 2017 לא היו פעולות שאושרו בחברה לפי סעיף 255 לחוק החברות.					

2. פעולות לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור:

פירוט פעולות לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה [23]	שם נושא המשרה ותפקידו	מועד הפעולה ופרטיה	מועד ההחלטה	תיאור ההליכים שקדמו לאי ההבאה לאישור או לאי האישור	הנימוקים לכך
בשנת 2017 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות					

---

20 . **סוג הפעולה**:
(1) **ניגוד עניינים** – פעולה שיש בה ניגוד עניינים בין מילוי תפקידו של נושא משרה בחברה לבין מילוי תפקיד אחר שלו או לבין ענייניו האישיים;
(2) **תחרות** – פעולה שיש בה תחרות של נושא משרה עם עסקי החברה;
(3) **ניצול הזדמנות עסקית** – פעולה שיש בה ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להזיג טובת הנאה לנושא המשרה או לאחר;
(4) **גילוי ידיעות** – נושא משרה נדרש לגלות לחברה כל ידיעה ולמסור לה כל מסמך הנוגעים לענייניה, שבאו לידיו בתוקף מעמדו בחברה.
'**נושא משרה**' – לעניין זה – מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.

21 .**ההליכים שבהם אושרה הפעולה** – פעולות שאינן פעולות מהותיות דורשות אישור בהתאם להוראות הפרק החמישי לחוק החברות (אישור עסקאות) ואילו פעולות מהותיות דורשות אישור כאילו מדובר בעסקאות חריגות. (עסקה חריגה מוגדרת בחוק החברות כעסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, עסקה שאינה בתנאי שוק או עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

22 . **אופן אישור הפעולה** - החברה רשאית לאשר פעולה כאמור בכפוף לקיום כל התנאים הבאים: נושא המשרה פועל בתום לב, הפעולה או אישורה אינן פוגעות בטובת החברה, נושא המשרה גילה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.

23 . להגדרת סוג פעולה ולהגדרת נושאי משרה – ראה הערת שוליים 9.

3. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270 (1) לחוק החברות

פירוט עסקאות חריגות[24] של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח:
בשנת 2017 לא הייתה עסקה חריגה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי.

4. פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה[25] כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

פטור	אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2017.
ביטוח	נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2017 עומד על סך של 10 מיליון ש"ח למקרה ולתקופה. כמו-כן, הדירקטורים ומנכ"ל החברה מבוטחים במסגרת ביטוח תאונות אישיות, המכסה נזקים שנגרמו עקב או במהלך עבודתם בחברה.
התחייבות לשיפוי	החברה נתנה לדירקטורים ולמנכ"ל החברה התחייבות לשיפוי בהיקף של 0.1% מנכסי הקופה ולא יותר מתקרת השיפוי המותרת על-פי דין.

24. 'עסקה חריגה' (לעניין זה):
עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה;
עסקה שאינה בתנאי שוק;
עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.
25. להגדרת 'סוג פעולה' ולהגדרת 'נושא משרה' - ראה הערת שוליים 9.

דוח הדירקטוריון

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

א. **מגמות והתפתחויות**

בשנת הדוח לא חלו מגמות, אירועים והתפתחויות מהותיים בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העיסקית המשפיעים של דוחותיה הכספיים של החברה.

ב. **היקף נכסים מנוהלים**

לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה את הדוח הכספי של הקופה .

ג. **אירועים חריגים**

בשנת הדוח לא חלו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל הבאים לידי ביטוי בדוחותיה הכספיים של החברה

ד. **האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים**

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקופה נטו, בניכוי הוצאות החברה, מחולקים לעמיתים.
הקופה משרתת ציבור עובדים מוגדר שהצטרף לקופה במסגרת הסכמי שכר.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנכ"ל

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

אני, עו"ד תמיר סלע , מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2017 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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.

26/3/2018
תאריך

עו"ד תמיר סלע , מנכ"ל

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 וחסכון).

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2017 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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.

26.3.2018
תאריך

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

ההנהלה, 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 ולהנהלה 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.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה 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 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ס, צפרא דוויק, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד תמיר סלע , מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26.3.2018
תאריך

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2017

[מבוקרים]

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 2017, 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 הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי בחברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון,ביטוח וחיסכון 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 מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות בנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת והוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות 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, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017 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 2017 ו 2016 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2017 , 2016 5 ו 2015 והדוח שלנו לגביהם מיום 26 במרץ 2018 הינו ללא הסתייגות.

בברכה,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2018.

מגדל ב.ס.ר. 3, רח' כנרת 5, בני ברק 5126237
B.S.R. 3 Tower, 5th Kinneret St. Bnei Brak 5126237 Israel
+972 (3) 7554500
+972 (3) 6137655
muallem@muallem-cpa.co.il
www.muallem.co.il

מועלם ומועלם
MOUALEM & MOUALEM
רואי חשבון C.P.A.

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2017 ו 2016 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דעה 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 הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו 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 הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו 2016 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן נסיימה ביום 31 בדצמבר 2017, בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בברכה,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2018.

מגדל ב.ס.ר. 3, רח' כנרת 5, בני ברק 5126237
B.S.R. 3 Tower, 5th Kinneret St. Bnei Brak 5126237 Israel
+972 (3) 7554500
+972 (3) 6137655
muallem@muallem-cpa.co.il
www.muallem.co.il

דו"ח על המצב הכספי

	ביאור	ליום 31 בדצמבר 2017	2016
		אלפי ש"ח	
נכסים			
חייבים ויתרות חובה	4	11	4
מזומנים ושווי מזומנים	5	194	291
סך כל הנכסים		205	295
הון			
הון מניות		-	-
התחייבויות			
זכאים ויתרות זכות	8	205	295
סך כל ההתחייבויות והון עצמי		205	295

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26 במרץ 2018			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	עו"ס, צפרא דוויק יו"ר הדירקטוריון	עו"ד, תמר סלע מנכ"ל	רו"ח, דורון ארגוב מנהל כספים

דוח על הרווח הכולל

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2017	2016	2015
	באור	אלפי ש"ח		
הכנסות				
הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו		1,156	1,206	1,271
סך כל ההכנסות		1,156	1,206	1,271
הוצאות				
הוצאות הנהלה וכלליות	11	1,156	1,206	1,271
סך כל ההוצאות		1,156	1,206	1,271
רווח (הפסד) לתקופה		-	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

<u>ביאור 1 - כללי</u>

א. עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עו"ס (להלן: "הקופה").
הקופה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה.
הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים.
החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופה לטובת עמיתי הקופה, בתמורה לדמי ניהול לפי הוצאות בפועל. 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.

ב. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. **עיקרי המדיניות החשבונאית**

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").
דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים: תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) והבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר גופים מוסדיים מספר 2012-9-11 ועל פי חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10.

החברה אינה פועלת למטרות רווח, החברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוחות על תזרימי המזומנים והדוחות על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים לפיכך לא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. **מטבע הפעילות ומטבע ההצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה.

הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

ג. **בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ד. **ההכרה בהכנסות והוצאות**

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. **ההכרה בהכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ו. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות 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 בה שונו האומדנים.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קופת גמל לעובדים סוציאליים, אשר בשנת הדוח הפעילה שלושה מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקופה ראה בדוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים אליו.

ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה

	ליום 31 בדצמבר	
	2017	2016
	אלפי ש"ח	
הוצאות מראש	8	3
צדדים קשורים	3	1
סה"כ חייבים ויתרות חובה	11	4

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2016
אלפי ש"ח	
194	291

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת בגין הפקדות בנקאיות יומיות(זהה לשנה קודמת).

ביאור 6 - הון עצמי ודרישות הון

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

ביאור 7 - מסים על הכנסה

החברה הינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975.

כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים.

לחברה המנהלת הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2011.

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

	ליום 31 בדצמבר	
	2017	2016
	אלפי ש"ח	
הוצאות לשלם	32	102
ספקים ונותני שירותים	18	36
מוסדות ורשויות ממשלתיות	9	4
קופת גמל	94	23
צדדים קשורים	52	130
	205	295

ביאור 9- הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המרבי אשר רשאית החברה המנהלת לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הנו 2.0% בשנה מהצבירה. הקופה הנה קופת גמל ענפית אשר גובה דמי ניהול על בסיס הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי כאמור. שיעור דמי הניהול שנגבה הנו זהה לכל עמיתי הקופה בכל מסלולי ההשקעה.

להלן סכומי ושיעורי דמי הניהול שנגבו ע"י החברה המנהלת בפועל:

	2017	2016	2015
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול מקופת גמל	1,156	1,206	1,271
	אחוזים		
שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול	0.47%	0.47%	0.51%

ביאור 10 - נתונים אודות קופת הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

	ליום 31/12/2017	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	
	סך נכסים מנוהלים	תקבולים	תשלומים
	באלפי ש"ח		
קופת גמל עו"ס	258,956	9,438	(4,851)

ב. העברות כספים (ללא העברות בין מסלולים)

	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017
	אלפי ש"ח
העברות לקופה מגופים אחרים:	
העברות מקרנות פנסיה	
העברות מקופת גמל	29
סך הכול	29
העברות מהקופה לגופים אחרים:	
העברות לקרנות פנסיה	(261)
העברות לקופת גמל	(15,424)
סך הכול	(15,685)
העברות נטו	(15,656)

ביאור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2017	2016	2015
	אלפי ש"ח		
שכר עבודה ונלוות	208	208	209
תשלומים לדירקטורים	179	178	204
ביטוחים	43	43	32
אחזקת משרד ותקשורת	-	-	1
דיוור, שיווק ופרסום	4	64	66
תשלום לגורמים מתפעלים	196	194	196
דמי ניהול תיק השקעות	92	94	139
ייעוץ ושירותים מקצועיים	413	404	394
אחרות	21	21	30
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות	1,156	1,206	1,271

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. **יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

הרכב היתרות ליום 31/12/2017

	אלפי ש"ח
חייבים	3
יתרות חייבים :בגין ביטוח מראש צד קשור	
זכאים ויתרות זכות	145
יתרות זכאים: מנהל השקעות(*), דירקטורים (גמול בגין רבעון 4), קופת גמל.	

היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.
היתרה הגבוהה ביותר בערך מוחלט של צד קשור עמדה על 194 אש"ח(קופת גמל).

ב. **עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

סך העסקאות לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017

	אלפי ש"ח
הכנסות מדמי ניהול	1,156
הוצאות הנהלה וכלליות(**)	284

(*) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה.
יתרת הזכות של מנהל התיק נכללת בסעיף זה.
(**) מנהל השקעות, דירקטורים, ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה.

ג. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום :

	2017		2016		2015	
	מס אנשים	סכום	מס אנשים	סכום	מס אנשים	סכום
שירותי ניהול	2	208	2	208	2	209

ביאור 13 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קופת הגמל. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות ,בדרך של ממשל תאגידי ורכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בנותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית.

הואיל ולחברה אין נכסים פיננסים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קופת הגמל בלבד.

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום המאזן.

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בתאריך 15/3/2018 התקבלה מהבנק המתפעל הודעה על סיום ההתקשרות החל מיום 31.12.2019.