

# דוח שנתי של החברה המנהלת

2019

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל  
בע"מ

## תוכן עניינים

3	דו"ח על עסקי התאגיד
4	כללי
5	<b>חלק א' – תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה</b>
5	א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	ב. תחומי פעילות
6	ג. השקעות בהון תאגיד וחלוקת דיבידנד
7	<b>חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות</b>
7	א. מוצרים ושירותים
10	ב. תחרות
10	ג. לקוחות
11	<b>חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה</b>
11	א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
13	ב. חסמי כניסה ויציאה
13	ג. גורמי הצלחה קריטיים
13	ד. השקעות
14	ה. הון אנושי
14	ו. שיווק והפצה
14	ז. ספקים ונותני שירותים
14	ח. עונתיות
15	ט. נכסים בלתי מוחשיים
15	י. גורמי סיכון
16	יא. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
16	יב. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה
17	<b>חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי</b>
17	א. הדירקטורים של החברה המנהלת
21	ב. נושאי משרה
22	ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת
22	ד. המבקר הפנימי
23	ה. רואה חשבון מבקר
23	ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
24	ז. החלטות חברה
26	<b>דוח הדירקטוריון</b>
27	א. מגמות והתפתחויות
27	ב. היקף נכסים מנוהלים
27	ג. אירועים חריגים
27	ד. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
28	<b>הצהרת מנכ"ל</b>
29	<b>הצהרת מנהל כספים</b>
30	<b>דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי</b>
31	<b>דוח כספי – עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ</b>

# דו"ח על עסקי התאגיד

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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 החיצוניים 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.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**חלק א' – תיאור החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

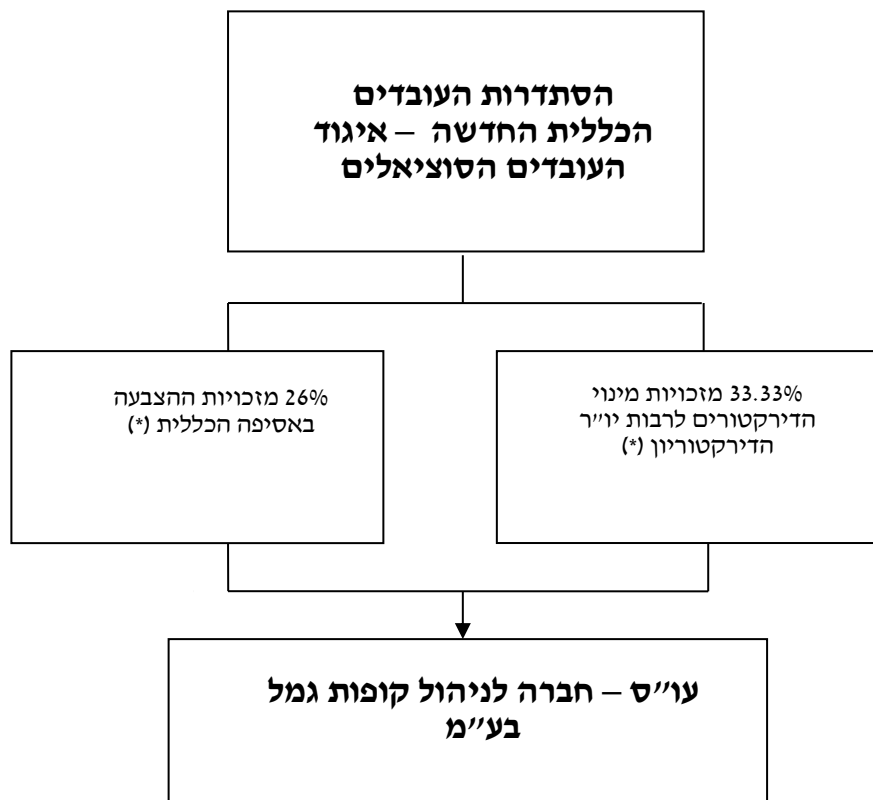
**א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות 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**

הקופה מנהלת 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל :  
מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

**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.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות**  
**א. מוצרים ושירותים**

ליום 31 בדצמבר:

31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	
			<b>מספר חשבונות עמיתים(1):</b>
4,382	4,189	3,804	פעילים
7,282	6,942	6,851	לא פעילים
<b>11,664</b>	<b>11,131</b>	<b>10,655</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)(2):</b>
153,217	139,870	137,236	פעילים
105,738	99,117	106,080	לא פעילים
<b>258,956</b>	<b>238,986</b>	<b>243,316</b>	<b>סה"כ</b>

1 חשבון עמית פעיל מוגדר כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

כמו ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל.

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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**המשך**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2017	2018	2019	<b>נתונים תוצאתיים (באלפים) (ללא העברות בין מסלולים):</b>
386	360	172	דמי גמולים משונתים <sup>(3)</sup> עבור מצטרפים חדשים
9,438	9,214	8,442	תקבולים מדמי גמולים
21	12	13	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים <sup>(4)</sup>
29	126	48	העברות צבירה לקופה
(15,685)	(17,944)	(22,765)	העברות צבירה מהקופה
(4,851)	(4,211)	(4,149)	פדיונות
13,657	(7,155)	22,754	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה <sup>(5)</sup>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
2017	2018	2019	<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
1,156	1,136	1,143	פעילים ולא פעילים
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה בפועל (ב%):</b>			
0.47	0.44	0.48	פעילים ולא פעילים - הנתונים מוצגים על בסיס שנתי
<b>שיעור הוצאות ישירות<sup>(6)</sup> ממוצע (באחוזים)</b>			
0.014%	0.018%	0.036%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.021%	0.025%	0.005%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.061%	0.075%	0.071%	עמלות ניהול חיצוני
0.048%	0.051%	0.041%	הוצאות מוגבלות <sup>(א6)</sup>

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.

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

6 שיעור הוצאות ישירות יחושב כסך ההוצאות הישירות מיתרת נכסים ממוצעת לתקופה. 6(א) - שיעור ההוצאות הישירות בהתאם למגבלה של 0.25% מהנכסים.



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**המשך**

2017	2018	2019	<b>תשואות הקופה ברוטו(7)(באחוזים):</b>
5.87	(2.49)	10.35	עוס מסלול לבני עד 60
4.02	(0.67)	7.00	עוס מסלול לבני 60 ומעלה
6.45	(2.62)	11.20	עוס מסלול לבני 50 ומטה
<b>ליום 31 בדצמבר</b>			
31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	
<b>חשבונות מנותקי קשר(8):</b>			
1,152	1,162	1,006	מספר חשבונות
10,428	11,791	10,593	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
48	53	49	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.47	0.44	0.48	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
<b>חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8000 ש"ח(9):</b>			
2,092	1,582	1,428	מספר חשבונות
4,011	2,825	2,955	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
19	13	14	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.47	0.44	0.48	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

**ניתוח שינויים מהותיים** (שחלו בנתוני הקופה בתקופות אלו) :

בתקופה שהסתיימה ב 31.12.19 סך הצבירה החיובית בנכסים עמדה על סך 4,330 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 22,754 אש"ח) לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.18 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך (19,970) אש"ח (מתוכה הפסדים בסך (7,155) אש"ח).

**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)(א1) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

---

**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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
8%	9%	11%	שיעור הפידיונות מהצבירה הממוצעת <sup>(10)</sup>
47.03	47.34	47.78	גיל ממוצע של העמיתים
12.28	12.51	13.07	וותק ממוצע של העמיתים <sup>(11)</sup>

---

10 פדיונות: תשלומים לעמיתים והעברות מהקופה.

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

# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה  
א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן עיקרי מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2019, שיש להם השלכה מהותית על החברה והקופה:

### חוזר איסוף מידע סטטיסטי – פניות הציבור

ביום 18.3.2019 פורסם חוזר איסוף מידע סטטיסטי – פניות הציבור.

במסגרת החוזר נדרשים גופים מוסדיים לאסוף מידע סטטיסטי לגבי פניות ציבור, משך זמן הטיפול בבקשה וסיווג הפנייה (לפי הסעד שניתן לפונה). (הכוונה לפניות למחלקה לטיפול בפניות הציבור).

בנוסף נדרשים גופים מוסדיים לשלוח דיווח שנתי לממונה – מידע סטטיסטי על פניות הציבור.

### תיקון חוזר שירות לקוחות

ביום 16.7.2019 פורסם תיקון לחוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים.

**תחילה** – 9 חודשים מיום הפרסום (קרי: 16.4.2020). למעט סעיף ג7 (א), המתייחס למשך ההמתנה לקבלת מענה אנושי, אשר נכנס לתוקף ביום 25.7.2019 (כולל הוראת מעבר ייעודית).

במסגרת התיקונים נקבעו בין היתר ההוראות הבאות:

- **זמן מענה שיחה טלפונית** – משך זמן ההמתנה לקבלת מענה אנושי מקצועי **לא יעלה על 5 דקות** (שיתחילו להימנות מסיום הנתב).  
ניתן לחרוג מזמן ההמתנה לכל היותר ב- 10% מסך הפניות שהתקבלו במוקד, בממוצע שנתי.  
הוראת מעבר – **בתקופה מיום 25.7.2019 ועד ליום 25.7.2022** ניתן לחרוג מזמן ההמתנה לכל היותר ב- 15% מסך הפניות שהתקבלו במוקד, בממוצע שנתי.
- **שירות השארית הודעות** - הלקוח לא יופנה לשירות השארית הודעה, אלא אם בחר אחרת.
- **שיחה טלפונית** – הוספו דרישות לגבי פניה טלפונית של לקוח:
  - הנציג יציין בתחילת השיחה את שמו ואת תפקידו.
  - תוכן השיחה שנערכה עם הלקוח יתועד.
  - לקוח שפנה בבקשה לקבלת תיעוד שיחה שנערכה עימו, יקבל תוך 5 ימי עסקים מיום הפנייה תיעוד שיחה באמצעי דיגיטאלי.
- **הודעה ללקוח** – הוספה הוראה כי הודעה ללקוח ביחס למוצר מסוים (למעט הודעה ב-SMS) תכלול לכל הפחות את הפרטים הבאים, ככל שרלבנטי:
  - שם המוצר, מספר חשבון;
  - פרטי ההתקשרות עם הגורם הרלבנטי בגוף המוסדי, אשר ניתן להתקשר מולו במטרה לקבל מענה אנושי מקצועי בקשר עם ההודעה;
  - הסבר לגבי אופן חישוב סכום כספי (ככל שההודעה כוללת מידע על סכום כספי העומד לזכות הלקוח);הוראה זו לא תחול מקום בו קיימת הוראת חיקוק שהכתיבה את נוסח ההודעה ללקוח.
- **הודעה ללקוח באמצעות מסרון (SMS)** – הודעה ללקוח באמצעות מסרון, ביחס למוצר מסוים שרכש הלקוח, תכלול הודעת קישור לאזור האישי. (וככל שרלוונטי יוצג קישור להודעה הרלוונטית באזור האישי). הוראה זו לא תחול מקום בו קיימת הוראת חיקוק שהכתיבה את נוסח ההודעה ללקוח.
- **הודעה ללקוח על קיומו של חוב** – גוף מוסדי ישלח ללקוח הודעה בדבר קיומו של חוב, בדואר ובאמצעי דיגיטאלי (ככל שקיים בידי הגוף המוסדי), אלא אם כן הלקוח אישר כי הוא מוותר על קבלת הודעה בדואר ואישור זה תועד ע"י הגוף המוסדי.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019

- **אמצעי התקשרות עם הלקוח** – פנה לקוח לגוף מוסדי באמצעי תקשורת מסוים, יש להשיב ללקוח באותו אמצעי תקשורת אלא אם ביקש הלקוח כי הגוף המוסדי ישיב לו באמצעי אחר. (למעט מספר חריגים שהוגדרו).

**ביקורת זמני מענה** - בדברי ההסבר לתיקון הודיעה הרשות כי בכוונתה לוודא עמידת הגופים המוסדיים בהוראה לעניין זמני מענה מקסימליים, באמצעות ביקורת שעורכת הרשות לעניין זמני המענה.

### תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח)

ביום 6.2.2019 פורסמו תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2019 (להלן: "תקנות התקן האחיד").

CRS הינו תקן אחיד (שפותח ע"י OECD) לאיסוף מידע אודות חשבונות פיננסיים של תושבים זרים, לצורך קיום חילופי מידע למטרות אכיפת מס בין מדינות. התקן נשען במידה רבה על המודל שפותח במסגרת יישום ה-FATCA.

תקנות התקן האחיד קובעות כי גופים פיננסיים יידרשו להעביר מידע אודות חשבונות של תושבים זרים לצורך קיום חילופי מידע אוטומטיים בין מדינות. המידע יועבר ע"י הגופים הפיננסיים בישראל לרשות המיסים, צורך העברתו למדינת התושבות של בעל החשבון.

חברה המנהלת קופת גמל לחיסכון (תגמולים ופיצויים) ו קופת גמל לחיסכון פטורות מדיווח, בדומה לפטור הקיים ביחס ל-FATCA.

### שינויי רגולציה בשנת 2019 שישיעו/ עשויים להשפיע על הדוחות הכספיים

#### טיוטת תיקון לתקנות קופות גמל הוצאות ישירות

ביום 28.11.2019 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), התשע"ף-2019.

במסגרת התיקון מוצע להאריך את הוראת השעה הקבועה סעיף 3א לתקנות בשנתיים נוספות כך שתסתיים ביום 31.12.2021 (במקום 31.12.2019).

הוראת השעה בסעיף 3 א (שנקבעה לראשונה בשנת 2014) קובעת כי עד ליום 31.12.2019 הוצאות ישירות מסוימות יוגבלו לתקרה של 0.25% מנכסי הקופה.

ביום 2.1.2020 פרסם היועץ-המשפטי של רשות שוק ההון הבהרה, כי לאור הוראות סעיף 38 לחוק יסוד הכנסת, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון והוראת שעה), התשע"ח-2018 – יעמדו בתוקף עד תום 3 חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-23.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019

### ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, קבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 וחסכון 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 פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. לגבי השקעות קופת הגמל ראה דוחות כספיים של הקופה.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019

### 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 2019 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 ותזרימים ההפקדות היינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה. לעומתו תחום קופות הגמל של העצמאיים מאופיין בהפקדות גדולות בסוף שנת הכספים על מנת לזכות בהטבות מס.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**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**

דרכי התמודדות	השפעה			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	קטנה	בינונית	גדולה		
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.		X		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.	סיכוני מאקרו (מתייחס לקופה)
שמירה על יעילות תפעולית, שימוש בגורם חוץ לקבלת ייעוץ ושירותים בתחום הרגולטורי והמשפטי		X		הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	סיכונים ענפיים
			X	תחרות מול קופות פרטיות	
לחברה הסכם עם הבנק המתפעל. לחברה יש אפשרות לבחון העברת התפעול במידה ותרצה לעשות זאת.		X		תלות בספק יחיד בתחום התפעול.	סיכונים מיוחדים וסיכונים תפעוליים
העברת פעילויות הליבה הכרוכות בסיכונים אלו אל נותני שירותים בעלי תשתית ומומחיות לתמוך בסיכוני תפעול ו IT		X		סיכונים תפעוליים וסיכוני 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

הבנק הבינלאומי ("הבנק המתפעל") הודיע על הפסקת פעילותו בתחום התפעול בסוף שנת 2019. לאור בקשת החברה, נאות הבנק להאריך בשנה נוספת (עד סוף שנת 2020) את פעילותו. בינואר 2020 נחתם בין החברה לבין הבנק הבינלאומי הסכם הארכת הסכם התפעול לשנת 2020. החברה המנהלת בוחנת מול מציעים שונים את אפשרות העברת התפעול אליהן החל משנת 2021.



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם ושם משפחה	ענבל חרמוני
מספר תעודת זיהוי	032227977
שנת לידה	1975
מען	צידון 16 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 <sup>(12)</sup> ?	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	01/01/2019
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר שני בעבודה סוציאלית. מנהלת מקצועית ב'רוח נשית', מנהלת מקצועית ישראלית דרום סודן, יו"ר איגוד העובדים הסוציאליים בהסתדרות העובדים הכללית החדשה, יו"ר האגודה לקידום העובדים הסוציאליים
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 לעומק 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, וידעותיו 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 חוק ניירות ערך.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

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(12)?	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	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 - אוני חיפה, עו"ס בכיר מומחה מנהל מחוז חיפה והצפון - קרן לטיפול בחסויים. משמש מנכ"ל בק.ל.ע- חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן

שם ושם משפחה	רוזנר 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 ענין 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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

שם ושם משפחה	מאיה אנוש
מספר תעודת זיהוי	23732993
שנת לידה	1968
מען	סטימצקי 6/29, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות 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 ענין 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	יהודה אורון
מספר תעודת זיהוי	7756786
שנת לידה	1939
מען	רעננה, שברץ 2
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)?	כן, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
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	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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

שם ושם משפחה	שמואל זלוטניק
מספר תעודת זהוי	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(12)?	כן, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
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	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.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	רוני גאגין
מספר תעודת זהוי	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(12)?	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	אפריל 2009
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	M.S.W ו B.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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

ב. נושאי משרה <sup>13</sup>

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 קירו	28564755	1971	ינואר 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 השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ	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 בחצטיינות 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.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

למדיניות התגמול הרב-שנתית של החברה לתקופה 2018 – 2020 ראה תחת לשוניית 'מדיניות' באתר האינטרנט של החברה בכתובת: [www.os-gml.co.il](http://www.os-gml.co.il) (קישור למדיניות)

מדיניות זו אושרה בדירקטוריון ביום 18.11.2018 והשינויים שבה אל מול המדיניות הקודמת בוצעו בהתאמה לשינויים הנדרשים בחוזר 2015-9-31.

חמשת מקבלי הגמולים הגבוהים בחברה:

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ₪)			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר עבודה	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
208	208			-	נותן שירות חיצוני	מנכ"ל	1 תמיר סלע
92	92			-	נותן שירות חיצוני	מבקר פנים	2 עופר קירו
91	91			-	נותן שירות חיצוני	יועמ"ש	3 גלית שלום קדוש
49	49			-	נותן שירות חיצוני	מנהל סיכונים	4 רועי בן ארי
47	47			-	נותן שירות חיצוני	מנהל כספים	5 דורון ארגוב

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 460 שעות בשנת 2019. 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 שעת.

בשנת 2019 עלות שכר המבקר הינה 92 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

בשנת 2018 עלות שכר המבקר הינה 80 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 64 אלפי ₪ כולל מע"מ ולשנה הקודמת לה הינו 64 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי הערכת בקורות 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 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 הן 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 2019 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.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2019**

**ז. החלטות חברה**

**1. פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות:**

פירוט פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה <sup>14</sup>	שם נושא המשרה ותפקידו	פרטי הפעולה	מועד אישור הפעולה	תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה <sup>15</sup>	הנימוקים לאישור <sup>16</sup>
בשנת 2019 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 <sup>17</sup>	שם נושא המשרה ותפקידו	מועד הפעולה ופרטיה	מועד ההחלטה	תיאור ההליכים שקדמו לאי ההבאה לאישור או לאי האישור	הנימוקים לכך
בשנת 2019 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות					

**14. 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 לידי בתוקף מעמדו בחברה.
- '**נושא משרה**' – לענין 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.
15. **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).
16. **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.
17. 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 <sup>18</sup> של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח:
<b>בשנת 2019 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.</b>

**4. פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי**

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה<sup>19</sup> כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

<b>פטור</b>	אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2019.
<b>ביטוח</b>	נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2019 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.
<b>התחייבות לשיפוי</b>	החברה נתנה לדירקטורים ולמנכ"ל החברה התחייבות לשיפוי בהיקף של 0.1% מנכסי הקופה ולא יותר מתקרת השיפוי המותרת על-פי דין.

18. '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.  
 19. 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 2019

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2019**

---

**א. מגמות והתפתחויות**

בשנת הדוח לא חלו מגמות, אירועים והתפתחויות מהותיים בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העיסוקית 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 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות 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 2019 (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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה 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

23/03/2020

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 רשות 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 2019 (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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה 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 פני כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

23/03/2020

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

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

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

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 2019, 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 2019, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



עו"ס, ענבל חרמוני, יו"ר הדירקטוריון



עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל



רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

23/03/2020

תאריך

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2019**

[מבוקרים]

## 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 2019 ו 2018 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. 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) התשלי"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 2019 ו 2018 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן נסיימה ביום 31 בדצמבר 2019, 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 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2020 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בברכה,  
  
מועלים ומועלים  
רואי חשבון

בני ברק, 23 במרץ 2020.



## 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 2019, 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-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 ולבצע 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 וחסכון 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 2019 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 2019 ו 2018 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019, 2018 ו 2017 והדוח שלנו לגביהם מיום 23 במרץ 2019 הינו ללא הסתייגות.

בברכה,  
  
מועלם ומועלם  
רואי חשבון

בני ברק, 23 במרץ 2019.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
32	65	4	<b>נכסים</b>
114	23	5	חייבים ויתרות חובה מזומנים ושווי מזומנים
<u>146</u>	<u>88</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
-	-		<b>הון</b>
			הון מניות
			<b>התחייבויות</b>
146	88	8	זכאים ויתרות זכות
<u>146</u>	<u>88</u>		<b>סך כל ההתחייבויות והון עצמי</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



רו"ח, דורון ארזיב  
מנהל כספים



עו"ד, תמיר סלע  
מנכ"ל



עו"ס, ענבק הרמוני  
יו"ר הדירקטוריון

23 במרץ 2020  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
1,156	1,136	1,143		<b>הכנסות</b>
1,156	1,136	1,143		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו
				<b>סך כל ההכנסות</b>
1,156	1,136	1,143	11	<b>הוצאות</b>
1,156	1,136	1,143		הוצאות הנהלה וכלליות
				<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 1 - כללי

- 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 31/12/2020.

### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר -רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים וכמו כן דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS).
- 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 שנוזלותן 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.

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

**1. 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 חיזוניים 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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
23	39
-	10
9	16
32	65

הוצאות מראש  
קופה גמל עו"ס  
צדדים קשורים(חייבים)  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
114	23

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.

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

**באור 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 2014.

**באור 8 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
28	29
11	19
64	-
43	40
<u>146</u>	<u>88</u>

הוצאות לשלם  
 מוסדות ורשויות ממשלתיות  
 קופה-גמל ע"ס  
 צדדים קשורים(זכאים)  
 סה"כ זכאים ויתרות זכות

**באור 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	2018	2019
אלפי ש"ח		
1,156	1,136	1,143
אחוזים		
0.47	0.44	0.48

דמי ניהול

שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול

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

**באור 10 - נתונים אודות קופת הגמל שבניהול החברה**

**א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים**

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019		ליום 31/12/2019	קופת גמל עו"ס
תשלומים	תקבולים אלפי ש"ח	סך נכסים מנוהלים נטו	
(4,149)	8,442	243,316	

**ב. העברות כספים (ללא העברות בין מסלולים)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :			העברות לקופה מגופים אחרים:
2017	2018	2019	
-	-	-	העברות מקרנות פנסיה
29	126	48	העברות מקופת גמל
29	126	48	סך הכול
(261)	(162)	(412)	העברות מהקופה לגופים אחרים:
(15,424)	(17,782)	(22,353)	העברות לקרנות פנסיה
(15,585)	(17,944)	(22,979)	העברות לקופת גמל
			סך הכול
(15,656)	(17,818)	(22,717)	העברות נטו

**באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שכר עבודה ונלוות תשלומים לדירקטורים ביטוחים אחזקת משרד ותקשורת דיוור, שיווק ופרסום תשלום לגורמים מתפעלים דמי ניהול תיק השקעות ייעוץ ושירותים מקצועיים אחרות
2017	2018	2019	
208	208	208	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות
179	171	169	
43	42	42	
-	1	-	
4	1	1	
196	192	185	
92	88	85	
413	411	429	
21	22	24	
1,156	1,136	1,143	



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

**באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

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

**הרכב היתרות ליום  
31 בדצמבר:**

2018	2019
אלפי ש"ח	
9	16
	10
8	7
35	34
64	-

**חייבים:**

ביטוח מראש - צד קשור  
קופת-גמל עו"ס

**זכאים ויתרות זכות:**

מנהל תיק השקעות  
דירקטורים(גמול רבעון 4)  
קופת הגמל עו"ס

היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.  
היתרה הגבוהה ביותר בערך מוחלט של צד קשור עמדה על 150 אשח (קופת גמל)

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

**סך העסקאות לשנה  
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:**

2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
1,156	1,136	1,143
92	88	85
179	171	169
13	12	13

הכנסות מדמי ניהול  
מנהל השקעות  
דירקטורים  
ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה

**באור 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 פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קופת הגמל בלבד.

**באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום הדוח הכספי.

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

---

**באור 15 - אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי**

1. בחודש מרץ 2018 הודיע הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "המתפעל הנוכחי") על סיום הסכם מתן שירותי תפעול ביום 31.12.2019. החברה השתתפה בהליך לבחירת נותן שירותי תפעול ואולם שניים מתוך שלושה מציעים הודיעו כי לא יוכלו לבצע הסבה ביום 1.1.2020. לאור האמור החברה פנתה למתפעל הנוכחי בבקשה להארכת הסכם התפעול. המתפעל הנוכחי נתן הסכמתו להארכת הסכם התפעול בשנה נוספת (עד סוף 2020) ובינואר 2020 נחתם בין החברה לבין הבנק הבינלאומי הסכם להסדרת התנאים המסחריים של הארכת הסכם התפעול בשנה נוספת. החברה המנהלת בוחנת מול מציעים שונים את אפשרות העברת התפעול אליהן החל משנת 2021.
2. ראה פסקת גילוי בגין השלכות התפשטות נגיף הקורונה בביאור 15 בדוחות הכספיים של הקופה.