

דוח עסקי התאגיד

**לשנה שנסתיימה
ביום 31/12/21**

תוכן עניינים

4.....	חלק א' - פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה
5.....	חלק ב' - תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות
10.....	חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל הקופה
22.....	חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק זה, עוסק בתיאור הקופה, התפתחות עסקיה ותחומי פעילותה, בדוח זה כללה הקופה 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 ואינם בשליטת הקופה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו "הקופה צופה", "הקופה מצפה", "הקופה מעריכה", "הקופה מאמינה", "בכוונת הקופה", "הקופה בוחנת", "הקופה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת הקופה, 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 הקופה 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 הקופה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקופה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות הקופה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהקופה 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, והקופה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

פעילויות הקופה הינן בתחומים הדורשים ידע מקצועי רב אשר במסגרתו מקובלים מונחים מקצועיים רבים החיוניים להבנת פעילות הקופה. על מנת להביא את תיאור עסקי התאגיד באופן בהיר ככל שניתן, הובא תיאור עסקי הקופה תוך שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלה, בצרוף הסבר ובאור בהירים ככל שניתן. התיאור המובא לגבי המוצרים הפנסיוניים הכלולים בפרק זה הינו לצרכי דוח זה בלבד והתנאים המלאים והמחייבים הם התנאים המפורטים בתקנון הקופה ו/או בהוראות כל דין והוא לא מהווה ייעוץ ולא ישמש לצרכי פרשנות התקנון כאמור.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

1. חלק א' – פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה

הקופה פועלת בתחום קופות גמל לתגמולי שכירים ועצמאים. שעורי ההפרשה המרביים הם תגמולים שכיר 7% עובד, 7.5% מעביד, הפרשות עמית עצמאי על פי סעיף 47 והפרשות פיצויים 8.33%. פעילות הקופה כפופה לרישוי שנתי המתקבל מאגף שוק ההון באוצר, בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה ומפוקחת בהתאם. צבירת הכספים בקופה היא על בסיס אישי. העמיתים מזוכים ברווחי הקופה על בסיס יומי החל מאפריל 2005, ומשיכות מהקופה מבוצעות על פי תנאי הזכאות כפי שמופיעים בחוק ובתקנות. הקופה גובה דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל. ההוצאות הכרוכות בניהול קופת הגמל כוללות - כוח אדם מקצועי בתחום ההשקעות, הניהול והחשבונאות, מערכות מחשב לניהול מערכת מידע על זכויות העמיתים, יעוץ מקצועי, ניהול השקעות והדיווחים הנדרשים על ידי הגופים המפקחים.

1.2. התאגדות הקופה

הקופה נתאגדה בישראל בשנת 1949 ופועלת כאגודה שיתופית בערבון מוגבל שלא למטרת רווח. הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כענפית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור עובדי הציבור במושביו.

1.3. תרשים מבנה האחזקות של הקופה המנהלת

לקופה אין חברה מנהלת וכן אינה מחזיקה או מוחזקת ע"י חברות כלשהן. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית. העמיתים בקופה הינם חברי האגודה השיתופית.

1.4. שינויים מבניים בקופה

ביום 18.10.2015 אישר משרד האוצר את הבקשה לשינוי תקנון קופת תגמולים רב מסלולית בהתאם לחוזר מסלולי השקעה והעברה למודל החכ"ם (חיסכון כספי מותאם לגיל). במסגרת השינוי פוצל תקנון האגודה השיתופית מתקנון קופת התגמולים, אשר עבר לנוסח "תקנון תקני" של משרד האוצר.

דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

• עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה

החל מיום 1.1.2016 הוחלף שמו של עוצ"מ - מסלול כללי, לעוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה, הודעה נשלחה לכל העמיתים הקיימים במסלול הכללי בהתאם להוראות החוזר.

• עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60 – מסלול חדש.

• עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה – מסלול חדש.

• **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות -** החל מיום 1.1.2016 הוחלף שמו של מסלול עוצ"מ - "אג"ח ממשלתי", לעוצ"מ - "אג"ח ממשלות". מדיניות המסלול הוחלפה גם היא בהתאם למדיניות "אג"ח ממשלות" הקבועה בחוזר. הודעה בדבר השינוי נשלחה לעמיתים. התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015. כמו כן, המסלולים החדשים בקופה נפתחו ביום 1 בינואר 2016 והופקדו בהם כספים לראשונה בחודש פברואר 2016.

1.5. שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי הקופה

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי הקופה.

1.6. השקעות בהון הקופה

הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית ומוגדרת כקופה ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל. אי לכך לא נדרשת הקופה לשנות את אופן התאגדותה וכן לא נדרשת להון עצמי מאחר ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

1.7. חלוקת דיבידנדים

הקופה הינה אגודה שיתופית שלא למטרת רווח ובהתאם לכך, אינה מחלקת דיבידנדים. רווח שנצבר מהשקעות הקופה מחולק במלואו לעמיתים על בסיס יומי על פי הוראות החוק.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

2. חלק ב' – תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות

2.1. מוצרים ושירותים

2.1.1. תחום פעילות המוצרים המנוהלים

תחום פעילות הקופה הינו בנושא חסכון לזמן ארוך באמצעות קופת גמל. תחום זה מורכב מקופות גמל לסוגיהן השונים, קרנות פנסיה וביטוחי מנהלים.

תחום זה קיבל העדפה לאומית בשנים האחרונות במטרה לקדם את החיסכון ארוך הטווח וכפתרון להבטחת הכנסה חודשית לפורשים מעבודה בגיל פרישה. כספים חדשים שהופקדו החל משנת 2008 ניתן למושכם מקופות גמל משלמות לקיצבה.

תחום זה פועל על פי רגולציה רחבה שהתפתחה רבות בשנים האחרונות מתוך מטרה להסדיר את הפעילות ולמסדה בחקיקה ראשית.

בתחום זה נעשו שינויים מבניים בהרכב הפעילים בשוק, זאת בין השאר בעקבות רגולציה בתחום (חוקי בכר) שלמעשה הפרידה את קופות הגמל מהבנקים והעבירה אותם לניהול חברות ביטוח, גופי השקעה וקרנות פרטיות.

למעשה התוצאות הינן התעצמות חברות הביטוח וגופי השקעה וחשש ליצירת ריכוזיות חדשה בתחום ניהול הנכסים. הבנקים הינם מעתה יועצים ונותני שירותי תפעול וייהנו מעמלות הפצה. כמו כן הוסדר העיסוק בתחום ונקבעו התנאים והרישיונות הנדרשים על מנת לפעול בתחום.

מטרת הרגולטור בחקיקה האמורה לעיל משקפת, בין השאר, את העברת האחריות לחסכון לטווח ארוך מהמדינה לאזרחים.

המעבר למשטר של צבירת חסכונות, המבוססת על הפרשות של העובדים, מגביר מאוד את המודעות של האזרח לכל נושא התשואה, ומגדיל הן את החיסכון לטווח ארוך והן את הביקוש לשירותי ניהול נכסים.

הממונה קבע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמית. בהתאם להוראות החוזר בכל קופת גמל יש לנהל מסלולי השקעה תלויי גיל בהתאם לחלופות שונות.

אי לכך התקבלה החלטה בדירקטוריון הקופה על שינוי תקנון שיאפשר הסדרת התקנון בהתאם לתקנון לדוגמא שפורסם על ידי אגף שוק ההון והעונה לדרישות הרגולציה החדשות בין השאר לעניין ניהול מסלולי השקעה.

לצורך פישוט המעבר בין מסלולי החסכון לטווח ארוך במשק קבע הרגולטור הוראות לאופן העברת הכספיים של העמית בין סוגי החסכון השונים המתייחסים לפורמט הדיווח, אופן העברת המידע, מועד העברה, מתכונת מבנה אחיד להעברת מידע וחיוב הגופים המוסדיים להעברת מידע מלא ושוטף על כספי העמית לבעל רישיון.

כמו כן, נקבעו הוראות החלות על כל הגופים המוסדיים לפעילות לטיוב נתוני העמיתים בהתאם למבנה הנתונים המופיע במתכונת מבנה אחיד להעברת מידע.

תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים קופות גמל מאפשר למעשה גם לקופות גמל לא משלמות לרכוש רכיבי ביטוח ואמור לגרום להשוואת המוצר ולהעלאת התחרות.

תיקון 190 מאפשר הן להמשיך לחסוך בקופה והן לקבל הפקדות נוספות שאינן זכאיות להטבת מס בעת הפקדתם, אך מזכות בהטבות בשיעורי מס בעת משיכתם אחרי גיל 60.

ביום 2 בנובמבר, 2015 אושר התיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 13 והוראת שעה), התשע"ו – 2015. במסגרת התיקון לחוק הורחבה הגדרת המונח "קצבה" כך שגם משיכה תקופתית (אנונה) מקופת גמל בשילוב רכישת ביטוח אריכות ימים מחברת ביטוח, תיחשב לקצבה לעניין דיני המס והפנסיה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

2. חלק ב' – תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות (המשך):

2.1.2. המוצרים המנוהלים

שם קופה / מסלול	תאריך קבלת אישור	תאריך הפעלה	תחום פעילות
מסלול 50 ומטה (לשעבר כללי)	1949	1950	תגמולים
מסלול אג"ח ממשלות (לשעבר אג"ח)	4/1/2009	1/2009	תגמולים
מסלול 50-60	1.1.2016	2/2016	תגמולים
מסלול 60 ומעלה	1.1.2016	2/2016	תגמולים

לשינוי במוצרים המנוהלים בשנת 2016 ראה סעיף 1.4 .

2.1.3. שינויים מהותיים הצפויים בחלקה של הקופה בשווקים העיקריים

- א. פעילות הקופות מושפעת בין היתר משוק ההון ומהתפתחות המשק והתעסוקה. שינויים בפרמטרים אלו יכולים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות (כגון תשואות הקופה) והתפתחויות בקופה (כגון : משיכות, העברות והפקדות כספים).
- ב. פעילות הקופה מתאפיינת ברגולציה רבה שקיבלה תאוצה בשנים האחרונות עם פרסום חוק קופות הגמל וכן פרסום תקנות משלימות לחוק זה על ידי הממונה על שוק ההון.
- ג. בשנת הדוח, בהמשך לשנים הקודמות, גברה התחרות בתחום קופות הגמל בין בתי ההשקעות וחברות הביטוח המנהלות קופות גמל, כאשר הבנקים נותנים שרותי תפעול במחיר שנקבע מראש.
- השינוי האמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניווד הכספים מקופה לקופה ומהווה איום על הקופה ויכול להשפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקופות.
- ד. יש לציין כי אוכלוסיית המפקידים הינה רשימה סגורה ומקורות הגיוס ללא העברות מקופות אחרות מוגבלת ביותר. מדיניות ההשקעות שמתווה ועדת השקעות של הקופה הינה מדיניות מאוזנת סיכונים הכוללת פיזור סיכונים בין נכסים בארץ ובח"ל.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

2. חלק ב' – תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות (המשך):

2.1.4. מידע ונתונים לשנים 2019-2021

קופת גמל אישית לתגמולים 2019	קופת גמל אישית לתגמולים 2020	קופת גמל אישית לתגמולים 2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
476	435	417	פעילים
3,053	2,928	2,759	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
159,839	152,570	158,989	פעילים
497,037	493,547	498,233	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
568	460	422	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
742	36	294	דמי גמולים חד פעמיים
11,729	11,027	10,659	תקבולים מדמי גמולים
8,556	48,204	25,184	העברות צבירה לקופה (*)
26,759	69,900	54,366	העברות צבירה מהקופה (*)
			תשלומים:
21,399	28,319	25,658	פדיונות
56,294	28,229	55,286	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
2,608	2,493	2,650	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.40	0.40	0.40	פעילים
0.40	0.40	0.40	לא פעילים
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.07	0.07	0.06	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.07	0.05	0.11	עמלות ניהול חיצוני
0.02	0.01	0.01	הוצאות אחרות
			חשבונות מנותקי קשר:
**598	**579	621	מספר חשבונות
**27,213	**29,986	41,437	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
109	120	166	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.40	0.40	0.40	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות בעלי יתרה נמוכה מ- 8,000 ש"ח
378	**342	243	מספר חשבונות
**1,114	984	701	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
5	4	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת הקופה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2.00	2.00	2.00	פעילים
			לא פעילים:
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

(*) כולל העברות בין מסלולים.

(**) סווג מחדש

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

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

2. חלק ב' – תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות (המשך):

2.1.5. התפתחויות ושינויים

- א. בשנת הדוח בהמשך לשנים הקודמות גברה התחרות בתחום הגמל בין בתי ההשקעות וחברות הביטוח המנהלות קופות גמל, כאשר הבנקים הפכו לגופים מתפעלים הנותנים שרות במחיר קבוע מראש וכן נקבעו דמי ניהול מקסימאליים לקופות שאינן ענפיות.
- השינוי כאמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניווד הכספים מקופה לקופה ומהווה גורם סיכון על הקופה ויכול להשפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקופה.
- ב. החל משנת 2016, בהתאם להוראות רשות שוק ההון, פתחה הקופה 3 מסלולי השקעה תלויי גיל כאשר המסלול הכללי הוסב למסלול לבני 50 ומטה. כמו כן, שונה שמו של מסלול אג"ח ממשלתי לעוצ"מ מסלול אג"ח ממשלות.
- עמיתי הקופה קיבלו מכתב בנושא, וכן פורסמה באתר האינטרנט של הקופה מדיניות ההשקעה שנקבעה למסלולים תלויי הגיל בהתחשב ברמות הסיכון לכל קבוצת גיל, תוך מתן דגש להקטנת הסיכון בגילאים המבוגרים יותר.
- ג. יש לציין, כי מדיניות זו נגזרת גם מהערכת הנהלת הקופה כי עמיתי הקופה מעדיפים להיות ברמות סיכון נמוכות. צפוי כי מדיניות ההנהלה תימשך גם בתוך מסגרת ההשקעות שתנוהל במסלולי ההשקעה על פי גילאים, קרי בחינת הסיכונים ולקייחת סיכונים מחושבים גם בתוך כל מסגרת השקעה בכל מסלול ומסלול. מטרת הקופה להשיא את רווחי העמיתים החוסכים בקופה בהתאם לרמות הסיכון שנקבעו תוך מתן שרות אישי ומקצועי. להערכת הנהלת הקופה פעילות זו יוצרת ערך מוסף לעמית ומהווה בלימה מסוימת לתופעת המשיכות והעברות בין קופות בשנים האחרונות.
- ד. המצב הכלכלי במשק משליך על משיכות העמיתים, שכן שינויים בהיקפי התעסוקה ופרישות מהעבודה לפנסיה, גורמים להגברת משיכות הכספים.
- ה. תקדימים משפטיים, תביעות ייצוגיות וכדומה עלולים להשפיע על פעילות הקופה והתנהגות העמיתים. לתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא ידוע להנהלת הקופה על אירועים כאלו בשנת הדוח.
- ו. שינוי שעורי ההפרשה המרביים לקופות גמל לכדי 7.5% מעביד ו- 7% עובד יוצרים פוטנציאל לקבלת סכומי הפרשה גבוהים יותר.
- ז. שינוי חקיקת המיסוי בשוק ההון אשר בה נקבע כי שעורי המס על רווחי הון יעלו, גורם לעמיתי הקופות אשר ינהלו את כספם בקופה יתרון מיסוי נוסף על פני ניהול תיק השקעות פרטי, מנגד החל משנת 2008 כל כספי ההפרשה ישמשו לתשלום כקצבה אלא בהתקיים תנאים מסויימים המזכים במשיכה בסכום אחד.
- ח. שינויים בתקנות ובפקודת מס הכנסה בעקבות שינויים במבנה העדפות לאומיות של הרכב החיסכון לטווח ארוך, עלולים להשפיע באופן מהותי על הקופות. ניתן לראות זאת בתיקון 3 לחוק שלמעשה קבע כי משיכת כספים שהופקדו בשנת 2008 ואילך יעשה רק מקופת גמל משלמת (בשמה הקודם קרן פנסיה) ובדרך של קצבה, כאשר קיימת אפשרות להוון חלק מסכום הצבירה בהתקיים תנאי של פנסיית מינימום של 4,420 ₪. מנגד הושוו הטבות המס והתקרות להפקדה שונו, דבר אשר יכול לגרום להגברת הפעילות של החסכון בקופות גמל עד לגיל הפרישה, על מנת להשיא רווחים על חשבון אי תשלום ביטוחים למיניהם הכלולים בקופות המשלמות, כל זאת בהגבלת משיכת הכספים מקופות גמל והגבלת משיכתם לגיל הפרישה.
- ט. שינויים בעקבות תיקון 190 בפקודת מס הכנסה מתירים למעשה ליורשים להשאיר את כספי הנפטר על שמם בקופת גמל, ולשלם מס רווחי הון בלבד בשיעור 25% בעת המשיכה שהינה הונית ולא קצבתית. כמו כן, ניתן להפקיד סכומים אשר אינם זכאים להטבות מס בעת ההפקדה אך אחרי גיל 60 יהיה ניתן למשכם ללא מס בצורת משיכות לאורך זמן ובמס של 15% על הרווחים במשיכה חד פעמית. תיקון זה יכול להוות כלי להגדלת ההפרשות לקופה. הקו המסתמן בחקיקה ובתקנות בשנים האחרונות הוא לגרום לכך שחסכון שלא למטרת פנסיה יהיה ניתן למשיכה רק במועד פרישה. מגבלות המשיכה למי שיחליט להמשיך להפריש לקופת גמל הוקשחו לעניין מועד הזכאות למשיכה.
- י. מסלול חסכון לפנסיה, התפתח גם לכיוון פנסיית חובה שהינה למעשה חסכון לכל דבר. מסלול זה מהווה תחרות ישירה לקופה. לדעת הנהלת הקופה מסלול זה יכול להוות חלופה אלטרנטיבית. כמו כן, תקנות הניוד שפורסמו למעשה מאפשרות מעבר חלק בין כל סוגי החיסכון לטווח ארוך ויכולות להשפיע מהותית על פעילות הקופה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

2. חלק ב' – תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות (המשך):

2.2. תחרות

מזה מספר שנים קיימת תחרות בעיקר מצד הגופים הפרטיים וחברות ביטוח שהקימו ורכשו קופות גמל. התחרות היא על הצבירה, התשואה ורמת השירות. הקופה מתמודדת עם התחרות באמצעות שיפור מתמיד של האמון, הקשר והשרות עם העמיתים. הגורמים החיוביים המשפיעים על פעילות הקופות הם השרות הזמין והטוב לעמיתים וכן טעמי העמיתים המעדיפים ברובם את מדיניות ההשקעות של הקופה אשר רואה את הטווח הארוך כמטרה ראשונה במעלה תוך לקיחת סיכונים מחושבים ופיזור רחב. להערכת הנהלת הקופה ציבור החוסכים בקופות בעיקרו אינו מעוניין ברמת סיכון גבוהה ולכן מדיניות ההשקעות של הקופה תואמת את טעמי עמיתה.

מאחר והקופה הינה ענפית היא אינה יכולה להתחרות באופן משמעותי בקופות אשר פתוחות לציבור הרחב.

2.3. לקוחות

הקופה הינה קופה ענפית של עובדי ציבור במושבים. להערכת הנהלת הקופה, לא קיימת תלות ברמת העמית הבודד אשר אובדנו עלול להשפיע באופן מהותי על תחום פעילותה.

- שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת מסתכם ב- 12.3% (שנה קודמת – 15.1%).
- גילם הממוצע של העמיתים בקופה הינו : 66.5 שנים (שנה קודמת – 66 שנים).
- הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים ממועד ההצטרפות לראשונה לקופה הינו : 16.0 שנים (שנה קודמת - 15.4 שנים).

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה

3.1. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות הקופה

3.1.1. כללי

- א. הקופה פועלת במסגרת אישור כקופת גמל מאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. אישור זה פוטר את הכנסות הקופות ממס בהתאם להגבלות המפורטות בפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה הינה לא למטרות רווח. אישור זה ככלל פוטר את הכנסותיה ממס הכנסה.
- ג. הקופה פועלת בעיקר במסגרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) התשס"ה-2005 ותקנות נלוות כפי שהותקנו טרום פרסום החוק וטרם שונו וכן תקנות חדשות וחוזרים חדשים שהוצאו לאחר כניסת החוק לתוקף, וכן על פי הוראות כל דין אחרות אשר להן השלכה על פעילות הקופה.
- ד. פעילות הקופה מבוקרת באמצעות עובדיה, בקר במיקור חוץ, נוהלי עבודה, ועדת בקורת, מבקר פנימי במיקור חוץ ורואה חשבון מבקר חיצוני.
- ה. הקופה פועלת בהתאם לנדרש בחוזר גמל 2009-9-10 לעניין עמידתה בהוראות SOX-404 לעניין דוחות כספיים ודיווחים לעמיתים. החל משנת 2010 נחתמת בכל שנה הצהרה של מנכ"ל הקופה והקופות והיו"ר על הצהרה הנדרשת לפי סעיף Sox-404.
- ו. המבקר הפנימי של הקופה ביצע ביקורת בשנה זו על סמך תוכנית עבודה רב שנתית. בשנת 2019 בוצע סקר סיכונים תפעוליים נוסף ואושרה תוכנית ביקורת רב שנתית לשנים 2020-2023.
- ז. הקופה פועלת על פי האמור בתקנות הדירקטוריון וועדותיו בכל הקשור לפעילותם וכן בהתאם להוראות על פעילות ועדת ההשקעות בהתאם לחוק ולתקנות הרלוונטיים.
- ח. הקופה מינתה מנהל הגנת סייבר בהתאם לדרישת חוזר 2016-9-14 "ניהול סיכונים סייבר בגופים מוסדיים".
- ט. הקופה מינתה ממונה ציות ואכיפה פנימית.

3.1.2. פרוט עיקרי החוקים הרלוונטיים

כללי

במסגרת החקיקה הוסדרה פעילותה של קופת הגמל בחקיקה ראשית הכוללת קבוצת חוקים המכונים חוקי בכר. לתוך החקיקה אומצו מרבית הנושאים שהיו קבועים בתקנות מס הכנסה וכן הורחבו נושאים נוספים, כגון סמכויות הפיקוח של הממונה וסמכויות הטלת עיצומים כספיים וקנסות. במסגרת החקיקה נקבע כי השר הממונה רשאי להתקין תקנות בכל עניין הנוגע לביצוע. אגף שוק ההון גם שוקד על השלמת קודקס רגולציה הכולל את כל ההוראות הרגולטוריות של ניהול חסכון טווח ארוך וכן פועל בחקיקה ליצירת אחידות, גמישות, נגישות ומתכונת העברת נתונים אחידה וסדורה במסגרת המסלוקה הפנסיונית.

בנוסף חלים חוקים נוספים מתחום דיני העבודה, הגנת הפרטיות וחוק איסור הלבנת הון.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

3.1.2 פרוט עיקרי החוקים הרלוונטיים (המשך):

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

חוק קופות הגמל נחקק ביום 25/7/2005 במסגרת חקיקת מספר חוקים אשר גיבשו את מסקנות וועדת בכר אשר מונתה על ידי שר האוצר במטרה לקבוע את עקרונות הרפורמה בשוק ההון.

עיקר מטרתו של חוק קופות הגמל היא להסדיר בחקיקה ראשית את פעילותן של קופות הגמל (לעניין זה יצוין כי "קופת גמל" משמע גם קרן פנסיה שהיא קופת גמל לקיצבה). עד לחקיקתו של חוק קופות הגמל, ההסדרה החוקית של פעילות קופת הגמל, בוצעה באמצעות חקיקת משנה-תקנות מס הכנסה אשר הסדירו הסדרה חלקית בלבד של חלק מההיבטים הנובעים מההפעלה ומהחברות בקופת גמל. הוראות משלימות בעניין זה נעשו באמצעות חוזרי גמל/פנסיה/ביטוח אשר פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר מעת לעת וכן באמצעות צווים והוראות שפורסמו על ידו.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018

התקנות, אשר פורסמו ביום 24.10.2018 מעדכנות את תקנות הדירקטוריון וועדותיו כך שיחולו אך ורק על קופות גמל ענפיות. התקנות משמרות את ההקלות שניתנו בעבר לקופות הענפיות מבחינת כשירות דירקטורים (50% נדרשים לעמוד בתנאי הכשירות), דירקטורים חיצוניים (מינימום 1), ההגבלות על מינוי דירקטורים, הקוורום הנדרש בישיבות הדירקטוריון, והרכב ועדת הביקורת. בנוסף כוללות התקנות החדשות שינויים סמנטיים לצורך התאמת נוסח התקנות, המתייחסות לכלל הגופים המוסדיים, כך שיתאימו אך ורק לקופות הגמל הענפיות. תחולתן של התקנות חצי שנה מיום פרסומן (24.4.2019).

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשס"ה-2005.

חוק הפיקוח חל על מבטח וכן חלק מההוראותיו הוחלו על הקופה באמצעות הפניה מחוק קופות הגמל.

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייצוג פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

למנכ"ל הקופה רשיון לסוכן שיווק פנסיוני.

חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958

החוק מעניק במקרים מסוימים הגנה לעובד במקרה והמעביד אינו מעביר את ההפרשות לקופת גמל, לרבות הטלת חבות על קופת הגמל לזקוף לעמית, באופן רעיוני, תשלומים אשר לא התקבלו בקופת הגמל ולהקנות לו זכויות במקרים מסוימים. להערכת הנהלת הקופה לא קיימת חשיפה משמעותית לקופה בגין האמור בחוק זה.

חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 והצווים שהותקנו מכוחו בעיקר צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטח וסוכן ביטוח), התשס"ב-2001 וצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של קופת גמל וחברה המנהלת קופת גמל, התשס"ב-2001)

החוק והצווים האמורים מטילים חובה על מבטח ועל סוכן ביטוח לרשום את פרטי הזיהוי של עמיתי הקופה ודורשים מהם לבדוק את מסמכי הזיהוי ולאמתם. בנוסף לכך הם מטילים חובה לדווח לרשות על פעולות מסוימות, כגון פעולות בלתי רגילות הנחזות כפעולות מעוררת חשד.

הקופה פועלת במסגרת החוק ובמידת הצורך גם פונה לאימות נתוני עמיתים מול משרד הפנים וכן מדווחת את כל הדיווחים הנדרשים על פי דין.

חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981

בחוק זה קבועות הוראות לעניין הפרטיות של אנשים ומוסדרת בו, בין היתר, דרך רישומו של מאגר מידע. כמו כן קבועות בו הוראות לגבי חובותיו של מנהל מאגר מידע ואופן שימושו. **הקופה רשמה מאגרי מידע כנדרש בחוק והיא מקיימת את הוראות החוק בעניין ניהול מאגר מידע.**

חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011

התקבל בכנסת ביום 17.8.2011 והמתקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח על הביטוח") ואת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל),

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

3.1.3 פרוט עיקרי החוקים הרלוונטיים

התשס"ה- 2005 (להלן: "חוק קופות גמל"). מטרת החוק הינה להבטיח את ניהולם התקין של הגופים המוסדיים ושמירה על ענייניו של ציבור החוסכים, לשם כך תוקנו הסדרי האכיפה הקיימים בחוקי הפיקוח, תוך הגברת יעילותה וגמישותה של מערכת האכיפה הקיימת. החוק המעניק סמכויות אכיפה מנהליות רבות לממונה על שוק ההון באוצר, לרבות ניהול חקירות, הטלת עיצומים כספיים על מפרי הנחיות. **בקופה קיים ממונה אכיפה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי הפועל בהתאם לתוכנית אכיפה המאושרת אחת לשנה בדירקטוריון הקופה.**

ביום 9.9.20 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל

ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"פ-2020 במסגרתה, בין היתר, הוארכה עד ליום 28.2.21 תקנה 3א' לפיה במסגרת רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתיה ניתן לכלול עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל וכו') והוצאות הנובעות ממתן משכנתא. כמו כן, נקבעו חובות גילוי לשלב ההצטרפות ולדיווח השנתי.

בחודש יולי 2021, פורסמה טיוטת תיקון של תקנות ההוצאות, המאריכה את תוקף הוראת השעה ל-6 חודשים נוספים וזאת כדי לאפשר לוועדה להשלים את עבודתה ולהגיש את המלצותיה. ביום 26.12.2021 ועדת הכספים האריכה את הוראת השעה בעניין הוצאות ישירות באופן רטרואקטיבי, עד ליום 6.4.2022.

הקופה פועלת במסגרת הוראות ההסדר התחיקתי.

חוזרי הממונה (קודקס רגולציה)

חוק קופות הגמל והתקנות שלפיו הסמיכו את הממונה להקבוע הוראות וכללים לנושאים הקשורים לפעילות גופים מוסדיים. חוזרי הממונה כוללים הוראות לניהול סיכונים, ביקורת, קביעת דרך ניהול השקעות ומגבלות השקעה, קביעת כללים לבקורות על ניהול ההשקעות, עקרונות והוראות לעניין הצטרפות וניהול זכויות עמיתים וכן רשימת דיווחים לממונה ולרשויות השונות. אגף שוק ההון החל בשנים האחרונות בהקמת קודקס רגולציה שיאגד בתוכו את כלל הוראות הממונה בפורסמו בחוזרים שונים. נכון להיום קודקס הרגולציה כולל פרקים בנושא ניהול סיכונים, מבקר פנימי, ניהול השקעות, דיווחים והצטרפות עמיתים. **בקופה קיים ממונה אכיפה האחראי למעקב אחר ביצוע הוראות הממונה והטמעת נהלי עבודה בעת הוראות חדשות המתפרסמות על ממונה שוק ההון.**

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014 (16.7.2014)

התקנות מפרטות את אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל, את הפרטים שעל מעביד למסור לקופה המועד הפקדת התשלום, את הפרטים לגבי הפקדה ואת הפרטים בנוגע לכל עובד שבעדו הופקדו תשלומים. התקנות מפרטות גם את הפרטים שעל מעביד למסור בעת הפסקת הפקדת תשלומים, וכן את החובה של הקופה בשליחת הודעה לעובד על הפסקה בתשלום. כמו כן נקבעו הוראות לעניין היזון חוזר באמצעות קובץ נתונים ממוכן ובמבנה אחיד כפי שיורה הממונה.

הקופה נערכה מול המעבידים והמסלקה בהתאם.

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

חוזרי רשות שוק ההון המהותיים לפעילות הקופה שפורסמו השנה

מפורטים להלן, שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני במהלך תקופת הדוח:

שה. 7950-2020: עמדת ממונה – פעולות נושא משרה טרם קבלת אישור הממונה

ביום 5.1.2021. פירסם הממונה את עמדתו במסגרתה הבהיר את עמדתו בדבר ההתנהלות הראויה של גוף מוסדי ונושא המשרה המיועד בו, טרם התקבל אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון למינויו, או טרם חלפו 60 יום מהגשת בקשת אישור למינויו על-ידי הגוף המוסדי בהתאם להוראות סעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. הובהר כי הליך אישור נושאי משרה הוא אמצעי פיקוח ובקרה של הממונה על אופן התנהלותו של הגוף המוסדי. האיסור החוקי על כהונה של נושא משרה בטרם המועד כאמור וביצוע פעולות במסגרתו, עלולה לפגוע בניהולו התקיין או ביציבותו של הגוף המוסדי, וזאת כאשר בסופו של יום נקבע כי אינו מתאים לכהונה. על פי האמור לעיל, הבהירה הרשות את עמדתה ביחס לפעולות שיכול או לא יכול לבצע מועמד לכהונת נושא משרה.

הקופה פועלת בהתאם לעמדת הממונה.

שה. 273-2021: עמדת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה

ביום 14.1.2021 פרסם הממונה את עמדתו שבכותרת. העמדה מתייחסת לעקרונות הנדרשים ביישום הוראות הנוגעות לאי-תלות של רואה חשבון מבקר, של גוף מוסדי עקב מתן שירות נלווה. לאור החשיבות בהבטחת פעילותו העצמאית והמקצועית של רואה חשבון מבקר בגוף מוסדי ולשם הגברת מידת הוודאות כי דוחותיהם הכספיים של הגופים המוסדיים משקפים באופן נאות את מצבם הכספי ותוצאות פעילותם, פרט המונה את המקרים בהם, לעמדתו, תהיה בפגיעה באי התלות הנדרשת מרואה חשבון מבקר.

הקופה פועלת בהתאם לעמדת הממונה.

חוזר גופים מוסדיים 2-9-2021: אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

העדכון לחוזר גופים מוסדיים 2-9-2021 פורסם ביום 19.1.2021. החוזר המקורי, חוזר גופים מוסדיים 4-9-2020 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל" (להלן: "חוזר גופים מוסדיים 4-9-2020") הסדיר, בין היתר, את הדרכים לביצוע הפקדת תשלומים לחשבון קופת גמל, את חובות הגוף המוסדי למתן היזון חוזר למעסיקים, וכן, הוראות להחלת החוזר על המעסיקים באופן מדורג ובהתאמה לגודלם של המעסיקים (מבחינת מספר עובדים המועסקים אצלו). הוחלט לדחות את הוראות חוזר גופים מוסדיים 4-9-2020, לפברואר 2022. כמו כן, הוראות ביחס למעסיק המעסיק לפחות 3 עובדים אך לא יותר מ-10 עובדים, שהיו אמורות להיכנס לתוקף יוני 2021 נדחו ליוני 2022.

ביום 13.6.2021 פורסם תיקון לחוזר המגביר את השקיפות לעמית ביחס לכספים שהופקדו לקופת הגמל בעדו וטרם שויכו, וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים שהועברו לחשבונות מעבר, לרבות מתן הודעה על כך בדוח הרבעוני והשנתי הנשלח לעמית. נוסף על כך, התיקון משנה את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך שימת מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת הכספים כאמור בחלוף פרק זמן של למעלה מ-9 חודשים ממועד הפקדת הכספים

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

לחשבון. כמו כן, התיקון כאמור מצמצם את לוחות הזמנים למתן היזון חוזר על קליטת הכספים בחשבונות של העמיתים.

הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר .

הבהרה לגבי הארכת תוקפה של הוראת השעה בעניין הוצאות ישירות בגין פיזור הכנסת ה-22

ההבהרה פורסמה ביום 10.3.2021. עם התפזרותה של הכנסת ה-23 ביום 23.12.2020 התקבלו ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פניות בנוגע לצורך בהארכת תוקפה של הוראת השעה הקבועה בתקנה 3א לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "הוראת השעה"). יובהר כי בהתאם להוראות סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת, **תעמוד הוראת השעה הנזכרת בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24**, דהיינו עד ליום 26.7.2021. בחודש פברואר 2020, הוקמה ועדה מייעצת לממונה לבחינת נושא הוצאות ישירות. בחודש יולי 2021, פורסמה טיוטת תיקון של תקנות ההוצאות, המאריכה את תוקף הוראת השעה ל-6 חודשים נוספים וזאת כדי לאפשר לוועדה להשלים את עבודתה ולהגיש את המלצותיה. ביום 26.12.2021 ועדת הכספים האריכה את הוראת השעה בעניין הוצאות ישירות באופן רטרואקטיבי, עד ליום 6.4.2022.

ניהול המשכיות עיסקית והערכות לשעת חירום

בתאריך 18.4.2021 פרסם הממונה --- כי בתאריך 14.6.2021 יש לקיים תרגיל לשעת חירום והערכות לניהול המשכיות עיסקית. התרגיל יהיה שולחני ויכלול בחינה מתודית של מנהל סיכוני הסייבר וההנהלה להתמודדות עם התרחישים בתרגיל את דוח הבקר והתחקיר לסיום התרגיל יש להגיש לרשות שוק ההון עד ליום 18.7.2021.

תקנות כללי השקעה

בתאריך 26.5.2021 פורסם תיקון לתקנות כללי השקעה. השינויים העיקריים המהותיים לפעילות בתיקון הינם:

- אפשרות להשקיע למעלה מ 20% מיחידות קרן סל (בתנאי שהיא לא צד קשור).
 - אפשרות להחזיק עד 49% באמצעי שליטה בתאגידים שפעילותם הוגבלה להקמה ופיתוח של פרויקט ייעוד בתחום התשתיות בישראל או בתאגיד שמטרתו גיוס הון לפרוייקטים בתחום תשתיות בישראל, ובלבד שהחזקותיהם אינן מקנות להם שליטה בתאגיד, וזאת בתנאי שההשקעה לא עולה על 4% משווי הנכסים של המסלול.
 - השקעה באיגרות חוב היברדיות.
- הקופה פועלת בהתאם לתקנות כללי ההשקעה .**

תיקון הוראות החוזר המאוחד פרק 4 – לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (השאלת ניירות ערך)

התיקון נובע מכך שביום 2 בנובמבר 2020 הוקם מערך השאלת ניירות ערך על ידי מסלקת הבורסה ועל מנת לאפשר לגופים מוסדיים להשתמש במערך החדש, הורחבה הגדרת "אשראי אגב השקעות מוחרג" כך שהיא תכלול גם השאלת ניירות ערך למסלקה או לצד נגדי מרכזי כשיר אחר.

התיקון העיקרי בחוזר הינו לגבי סעיף 5 (יב) והוא מתייחס לגבי השאלות נייר ערך אשר אינן מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר.

במקרה זה קובע התיקון לחוזר כי גוף מוסדי יקבע תנאים לביצוע השאלת נייר ערך ויבחן את הצורך בעדכון

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

אחת לשנה לפחות, זאת עקב שעסקאות אלו עשויות להיות כרוכות בסיכונים נוספים בהשוואה לעסקאות השאלה אשר מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר. עקב הסיכונים הכרוכים בעסקאות השאלה אשר במסגרתן לגוף המוסדי חשיפה ישירה לסיכון צד נגדי לגופים שדירוגם נמוך מ – BBB ולנוכח החלופות הקיימות להתקשרויות בעסקאות השאלה ללא חשיפה ישירה כאמור, נקבע כי גוף מוסדי לא יהיה רשאי להתקשר בעסקאות השאלה ניירות ערך כאמור. **הקופה פועלת בהתאם להוראות הממונה.**

חוזר הצטרפות לקופות גמל תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 24.5.2021. התיקון קובע כי גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית לקופת גמל, בנושא ההוצאות הישירות. בנוסף, נקבע כי על החברה המנהלת להציג **באתר האינטרנט שלה** (בצמוד למידע על שיעורי התשואות) את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה הקלנדרית החולפת בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל שבניהולה. חברה מנהלת תעדכן את הנתונים כאמור עד ליום 31 במרץ של כל שנה קלנדרית. **הקופה תיקנה את טופסי ההצטרפות בהתאם להוראות הממונה ופרסמה את המידע הנדרש באתר הקופה.**

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הסדרי חוב וחברות

מדרגות

התיקון מתייחס לנושא הסדרי חוב ועדכון רשימת חברות מדרגות. התיקון כלל הבהרה כי ההוראות לעניין מרכז חובות בעיתיים, טיפול בחובות בעיתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב לא יוחלו על חובות שהונפקו מחוץ לישראל העומדים במספר תנאים מצטברים בהתאם להוראות החוזר. כמו כן, הובהר כי במסגרת סמכותה של ועדת ההשקעות לקבוע את סמכויותיה של ועדת המשנה לאשראי ואת מארג הסמכויות בין הוועדות, נכללת גם הסמכות לקבוע גם את תחומי אחריותה של ועדת המשנה לאשראי. מעבר לאישור בפועל של סכומים ושיעורים של עסקאות אשראי מסוימות. כך לדוגמה תהיה רשאית לטפל ועדת המשנה בכל נושא אחר הרלבנטי לאותו אשראי, כגון הסדרי חוב. בנוסף הורחבה רשימת החברות המדרגות שקיבלו את אישור הממונה בהתאם לתקנה 1 לתקנות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

הקופה פועלת בהתאם להוראות הממונה.

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7: מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני –

עדכון ועדכון חוזר אופן הפקדת תשלומים בקופות גמל תיקון

מטרתו של התיקון לחוזר אופן הפקדת תשלומים היא להבטיח שמירה על זכויות העמיתים אגב הפקדות כספים לקופות גמל המבוצעות במספר דרכים. התיקון מגביר את השקיפות לעמית ביחס לכספים שהופקדו לקופת הגמל בעדו אך טרם שויכו, וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים שהועברו לחשבונות מעבר. בנוסף, התיקון משנה באופן משמעותי את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך שימת מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת כספים כאמור בחלוף פרק זמן של למעלה מתשעה חודשים ממועד הפקדת הכספים לחשבון העובד

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

בגוף המוסדי.

כמו כן, התיקון מחייב את הגוף המוסדי להתריע במסגרת ההיזון החוזר המסכם המועבר למעסיק על עובדים שלא הועבר תשלום בעדם. לצד השמירה על זכויות העמיתים, ובמסגרת המדיניות של הרשות להאצת תהליכי העברת המידע והכספים בשוק, חוזר זה מצמצם בצורה משמעותית את לוחות הזמנים למתן היזון חוזר על קליטת הכספים בחשבונות של העמיתים. כמו כן, חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החסכון הפנסיוני קובע רשומה אחידה להעברת מידע בין כל הגורמים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני: גופים מוסדיים, חוסכים, בעלי רישיון, מעסיקים וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני. מטרת החוזר, להבטיח רישום תקין של זכויות החוסך במערכות המידע של הגוף המוסדי. על מנת לייעל את תהליכי העברת המידע והכספים, הוחלט לבצע עדכון לחוזר זה, בין היתר, בתהליכים הבאים: מתן מידע לעובד ולמעסיקו על קופות הגמל; השלמת תהליך הצטרפות לקופות גמל וקרנות פנסיה באופן ממוכן, ומתן דיווח על אופן חלוקת הכספים בין מרכיבי חשבון קופת הגמל; **הקופה נערכת ליישום הוראות חוזר מבנה אחיד בשיתוף בית התוכנה.**

חוזר גופים מוסדיים 14-9-2021: ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים - תיקון תיקון לחוזר זה פורסם ביום 12.12.2021, במסגרתו תוקן סימן ב' לפרק 5, חלק 3, שער 5 לחוזר המאוחד. התיקונים כוללים את המפורט להלן:

- (א) בהגדרת "איש ציבור מקומי", נוספה התייחסות למשרות שנחשבות לצורך החוזר כ"תפקיד ציבורי בכיר בישראל".
- (ב) נוספו הוראות לעניין ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בסניפים ובשלוחות של הגוף המוסדי בישראל ומחוצה לה ויישום מדיניות מבוססת סיכון כאשר הגוף המוסדי משמש כמתווך בהעברות בין לאומיות.
- (ג) עודכנה ההוראה של הליך ביצוע הכרת הלקוח כך שכאשר קיים חשש להלבנת הון או מימון טרור, גוף מוסדי לא יאפשר למוטב לפדות כספים מחשבון הלקוח בטרם נערך למוטב הליך של הכרת הלקוח. בנוסף, הגוף המוסדי ינקוט באמצעים סבירים לבירור אם המוטב הוא איש ציבור מקומי או זר.
- (ד) נקבעו הנחיות בנוגע להתמודדות ולפגיעה מינימלית במעביר או הנעבר בעת ביצוע העברה בינלאומית.

נוהלי העבודה בהקשר של תהליך צו איסור הלבנת הון עודכנו בקופה בהתאם להוראות הממונה.

חוזר גמל 1-2-2021 - תקנון תקני קופת גמל לחיסכון – תיקון

ביום 24 באוקטובר, 2021 פורסם חוזר גמל תקנון תיקני קופת גמל לחיסכון. לאחרונה התפתח נוהג פסול בשוק החיסכון הפנסיוני, לפיו בעלי רישיון וכן גורמים אחרים שאינם בעלי רישיון, מפרסמים הודעות לציבור הרחב ואף משדלים חוסכים בדרכים שונות "להשיג כסף קל ומהיר", באמצעות העברת צבירת החיסכון הפנסיוני שלהם מקרן פנסיה לקופת גמל לחיסכון על מנת שיוכלו לנצל את ההבדל האמור בין תקנון קרן הפנסיה לבין תקנון קופת גמל לחיסכון. כך יתאפשר להם לבצע משיכה של כספי התגמולים למרות שלא נותקו יחסי עובד ומעסיק, זאת תוך פגיעה בלתי

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

הפיכה בחיסכון הפנסיוני של אותם חוסכים שבנוסף על כך גם משלמים (בידיעתם או שלא בידיעתם) את המס המרבי הכרוך במשיכה שלא כדין. בשל נהוג פסול זה, נדרש לבצע מהלכים לבלית המצב הקיים שכאמור יש בו כדי לפגוע פגיעה בלתי הפיכה בחסכוניות הפנסיוניים של הציבור בישראל. בתוך כך, מוצע לבצע האחדה בהוראות בקבועות לעניין משיכת כספים בקופות הגמל לחיסכון ובקרנות הפנסיה, באמצעות תיקון של הוראות התקנון התקני של קופת גמל לחיסכון כך שעמית יהיה רשאי לבצע משיכה שלא כדין רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו המעסיק או שהעמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

יובהר כי אין בתיקון המוצע כדי לשנות או לפגוע מבקשות למשיכת כספים באופן הוני שמתאפשרות בהתאם להוראות הדין (למשל, משיכה הונית בשל זכאות לפי סעיף 23(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005).

נערכה הדרכה לעובדים לנושא משיכת כספי חסכון וקצבה וכן שונו נהלי העבודה בהתאם .

תיקון הוראות החוזר המאוחד – לנושא מדיניות השקעה, כללים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי וסיכונים מתפתחים מהותיים (כגון סיכונים סייבר וסיכונים טכנולוגיים)

במסגרת תיקון החוזר המאוחד בנושא קבע הממונה כי החל מיולי 2022 על כל ועדת השקעות של גוף מוסדי לקבוע מדיניות לבחינת החלטות השקעה, הכוללת התייחסות לשיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים ולהיבטי ממשל תאגידי, ככל שאלו רלוונטיים ועשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות. כמו כן במסגרת ניהול ההשקעות, ועדת ההשקעות תקבע מדיניות לעניין זיהוי סיכונים מתפתחים מהותיים הנוגעים להיבטים המפורטים בפסקת משנה (1), וכן לזיהוי סיכונים רלוונטיים נוספים, ככל שישנם, אשר עשויים להיות בעלי השפעה מהותית על ביצועי תיק ההשקעות. בפרט, תתייחס הוועדה לסיכונים הנובעים מהשפעות סביבתיות ומשינויי אקלים, וסיכונים מתפתחים מהותיים (כגון סיכונים טכנולוגיים וסיכונים סייבר) .

הקופה נערכת בעזרת מנהל הסיכונים ליישום החוזר .

תיקון חוזר שירות לקוחות

ביום 1 בינואר 2022 פורסם תיקון לחוזר שירות לקוחות . התיקון התייחס למתן שירות לאזרחים ותיקים. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. כמו כן קובע התיקון לחוזר כי הגוף המוסדי אחראי על יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים, לקוחות החברה, על מנת למנוע טרטור ובלבול בין הנתבים השונים וכן למנוע המתנות ותסכול מיותר. בנוסף על הגוף המוסדי לבצע אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות, פעולות מורכבות או בעלות השלכות משמעותיות על הכיסוי שקיים למבוטח.

הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-15: מרכיבי חשבון בקופות גמל – תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 22.12.2021. במסגרת חוזר 2019-9-8 "מרכיבי חשבון בקופות גמל" (להלן: "החוזר") נקבעו הוראות שונות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת הגמל. בהתאם לכך, סעיף 8 לחוזר קובע כי עמית רשאי לבקש לייחס יתרה צבורה פטורה כיתרה צבורה שאינה פטורה, וזאת מבלי שהעמית נדרש להמציא לחברה כל אישור (להלן: "המנגנון"). במסגרת פניות רבות שקיבלה הרשות עולה כי המנגנון הקיים עלול לאפשר לעמיתים לשנות את ייחוס הכספים בקופת הגמל, על מנת לקבל הטבות מס שלא כדין. לאור האמור בוצע תיקון המנגנון הקבוע בתיקון לחוזר זה, כך ששינוי הייחוס יבוצע רק בכפוף להמצאת אישור כי ניתן שינוי ייחוס הפוך בקופת גמל אחרת, וזאת על מנת למנוע אפשרות של קבלות הטבות מס שלא כדין. כמו כן, סעיף 8 לחוזר תוקן כך שהוא יחול גם לגבי קופות ביטוח שהופקו לפני יום 1 בינואר 2004, תוך ביצוע התאמות נוכח הייחודיות של קופות אלה. כמו כן, לאור הצורך של חברות הביטוח להיערך לתיקון, נקבע שהתיקון ייכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2022.

הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר בשיתוף בית התוכנה .

חוזר גופים מוסדיים 2022-9-3: הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות

ציבור – תיקון

תיקון לחוזר זה פורסם ביום 2.1.2022. התיקון לחוזר זה הוצע בעקבות פרסום נייר העמדה מהרשות בעניין שיפור השירות שמעניקים הגופים המוסדיים לאזרחים ותיקים ולאנשים עם מוגבלות ולהתאימם למאפייניהם הייחודיים. במסגרת התיקון לחוזר זה:

- (א) קוצרו לוחות הזמנים למענה של הגופים המוסדיים לפניות ציבור שמופנות אליהם מטעם הרשות.
 - (ב) נוספו שתי הגדרות, אחת של "אדם עם מוגבלות" – בהתאם להגדרתו בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998; השניה של "אזרח ותיק" – בהתאם להגדרת "אזרח ותיק" בחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כמי שמלאו לו 67 שנים.
 - (ג) נקבע כי הגופים המוסדיים ימציאו לרשות את תשובתם ואת המסמכים המצורפים לה לגבי אזרחים ותיקים - בתוך 21 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות ולגבי אנשים עם מוגבלויות בתוך 14 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות.
- תחילתן של הוראות התיקון לחוזר זה הן שישה חודשים מיום פרסומן.
- נוהל העבודה עודכן בהתאם .**

3.2. חסמי כניסה ויציאה

מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות הינם כדלהלן:

א. אישור קופת גמל הנדרש וכן קיום הוראות הדינים החלים על פעילות הקופה. הקופות מוגדרות כקופות מפעילות אשר קיבלו התייחסות מיוחדת בחוק.

ב. מומחיות ידע וניסיון – הפעילות בקופות מחייבת רישוי לייעוץ שיווק פנסיוני, התאמת נושאי המשרה לתפקידם, ידע מקצועי נרחב והכרת החוקים והדינים הרלוונטיים, ניהול סיכונים, ניהול מערכות מידע, ניהול זכויות עמיתים, ניהול השקעות, והיכרות עם צרכי השוק והמתחרים. לצבירת ניסיון בפעילות זו חשיבות רבה לשימור וגידול הקופות.

ג. גודל מינימאלי (מסה קריטית) – על מנת לכסות את עלויות התפעול הקבועות הנדרשות להפעלת המערכות וההשקעות, דרוש היקף צבירת כספים מינימלית אשר לדעת ההנהלה הקופה עומדת בו.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

חסמי יציאה העיקריים של תחום הפעילות הינם כדלהלן :

פירוק של קופת הגמל שהיא גם אגודה שיתופית כפופה לאישור הממונה על אגף שוק ההון ורשם האגודות השיתופיות.
חסמי היציאה העיקריים מהקופות קבועים אף הם בדינים הרלבנטיים.
בעסקי קופת הגמל הענף מאופיין כ"זנב ארוך" – הפסקת הפעילות כרוכה בהסדר להמשך הטיפול במימוש כל זכויות/עמיתים (Run-Off).

גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והסיכונים החלים בו

בשל התחרות הגוברת בשנים האחרונות נדרשו הקופות להציג תשואות גבוהות על מנת למשוך עמיתים. השנה הקופה השיגה תשואה גבוהה יחסית למתחרים. לדעת הנהלת הקופה יש לבחון את תשואות קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. רשות שוק ההון אף היא אימצה גישה זו והוציאה חוזר הדן בפרסום תשואות אשר מתייחס לתשואות של שנה לפחות וכן של 3 ו-5 שנים, זאת על מנת שלעמית יהיה בסיס השוואה הכולל פרק זמן מינימלי ולא ברמה חודשית. הנהלת הקופה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות. לסיכום להלן מספר גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות שהקופה מקפידה ליישם:

- א. שימור התיק.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק, יצירתיות.
- ד. היערכות לשינויים 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 המיחשוב והטכנולוגיה.
- ז. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- י. היקף הטבות המס לעמית.
- יא. שינויים רגולאטורים.
- יב. הפעלת בקורות יעילות.

3.3 השקעות

דירקטוריון הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה לרבות השקעה בנכסי אשכנז. ועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, הרכב אפיקי ההשקעה, דירוגים, רמת חשיפה, פיזור, סדרי הגודל, עיתויי ההשקעה, נהלי עבודה ופיקוח אחר מנהל ההשקעות. יחידת הבקרה מבצעת את הבקרה על מנהל ההשקעות ובוחרת את הביצועים בהתאם למדיניות. ועדת השקעות בוחרת את איכות הביצועים בין השאר בעזרת תיק סמן שנקבע לצורך כך. כמו כן, נעזרת הקופה בשרותי ניהול סיכונים השקעות במיקור חוץ.

הקופה אינה משקיעה בחברות מוחזקות, שותפויות (למעט קרנות גידור) ומיזמים. השקעות הקופה הן בעיקר השקעות פיננסיות בשוק ההון בארץ ובחו"ל בלבד על פי מדיניות השקעות המבוססת על איזון סיכונים ופיזור רחב של מכשירי ההשקעה בארץ ובחו"ל כאשר ההשקעות מבוצעות על ידי מנהל השקעות שהוא מנהל תיקים ותיק ומנוסה בענף. בנוסף הקופה מפעילה בקורות שוטפות על תהליך ההשקעות, ביצוע רישום וגילוי.

מבני התיקים מותאמים למדיניות ההשקעה שנקבעה על ידי ועדת השקעות. מדיניות זו כוללת בין השאר התייחסות לצרכי הנזילות של החברה בהתאם להיקף נזילות כספי העמיתים והערכות הנהלת הקופה לגבי צפי משיכות והעברות כספים.

ההנהלה אינה צופה במהלך העסקים הרגיל קשיי נזילות בעת מימושי זכויות על ידי העמיתים.

3.4 ביטוח

ראה באור 13 בדוחות הכספיים בנושא ביטוח חיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

3.5 הון אנושי

בקופה 6 מקבלי שכר מתוכם 5 במשרות מלאות, אשר מועסקים לפי חוזה עבודה אישי. בשל כמות העובדים המצומצמת הקופה תלויה בפעילות חלק מעובדיה. הנהלת הקופה פועלת להכשיר את מירב העובדים לביצוע חליפי של פעילות עובד בעת העדרו של עובד אחר. הקופה פועלת להכשרת העובדים בהתאם לשינויים ולדרישות בחוק.

• מדיניות התגמול

עובדי הקופה אינם מקבלים תגמול משתנה אלא תגמול קבוע על פי הסכם העסקה עימם – מדיניות התגמול של הקופה מפורסמת באתר הקופה בכתובת: www.otzem-gemel.co.il.

3.6 שיווק והפצה

הקופה פועלת בנושא שיווק באמצעות המעבידים, לפעילות המעבידים השפעה מהותית על הצבירה בקופה ומניעת עזיבות.

3.7 ספקים ונותני שירותים עיקריים

ספקי השירות העיקריים הם כדלהלן:

1. בנק הפועלים ומערכת פועלים סהר שרותי ברוקראז' ומיכון השקעות.
2. מל"מ (דב סיני לשעבר) - שירותי מיכון הנהלת החשבונות ומערכת העמיתים.
3. מיטב ד"ש ברוקראז' בע"מ.
4. אקסלנס נשואה שירותי בורסה.
5. פסגות ניירות ערך בע"מ.
6. בנק המזרחי.
7. בנק דיסקונט.
8. אוסקר גרוס.
9. לאומי ברוקראז'.
10. בנק אגוד.
11. לידר שוקי הון.

3.8 רכוש קבוע

משרדי הקופה ממוקמים ברחוב החשמונאים בתל-אביב אשר חלקם מושכרים לאחרים. החלק המשמש את צרכי הקופה מוצג ברכוש קבוע. שאר הרכוש הקבוע הינו מחשבים וציוד וריהוט משרדי.

3.9 עונתיות

תחום קופות הגמל אינו מאופיין בעונתיות, מאחר ותזרים ההפקדות מנוכה מהמשכורת ומתפלג על פני כל השנה. למעט הגברת הפעילות הנקודתית לקראת סוף השנה הקלנדארית בה יש הפקדות נוספות של עמיתים שרוצים ליהנות ממלוא הטבות המיסוי הקיימות כיום, וכן מניצול הטבות מס אחרות במיסוי עתידי.

3.10 נכסים לא מוחשיים

מאגרי מידע

לקופה מאגר מידע רשום במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. שמירת פרטים אלו במאגר ממוחשב מחויבת על פי הוראות הדין. מאגר המידע משמש את הקופה בתפעול השוטף של עסקיה.

הקופה ערכה בשנת 2007 סקר אבטחת מידע אשר בהתאם לתוצאותיו גובשה מדיניות אבטחת מידע שאושרה בדירקטוריון וכן נוהלי עבודה. כמו כן, מונה ממונה ניהול סיכונים סייבר. הממונה מגיש דו"חות להנהלה מפעם לפעם בהתאם להוראות החוק לצרכים ולהתפתחויות.

עפ"י הוראות הרגולטור יש לבצע סקרי אבטחת מידע. הקופה ביצעה סקר אבטחת מידע מערכת עמיתים דוסי ברבעון רביעי בשנת 2018 סקר FILE SERVER ב-8/2020, סקר ACTIVE DIRECTORY ב-1/2021 וסקר מבדק חדירה מערכת עמיתים באינטרנט ברבעון שלישי בשנת 2021. כמו כן, בוצע סקר ציות למערכת אופיס לייט ב-4/2020.

. תוצאות הסקר נידונו בועדת הביקורת ובדירקטוריון הקופה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה (המשך):

3.11 גורמי סיכון

ענף קופות הגמל נתון לסיכונים מסוגים שונים כדלהלן :

סוג הסיכון	גורם הסיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	שינויים פוליטיים וכלכליים	X		
	סביבה עולמית	X		
	מצב המשק	X		
	מצב שוק ההון	X		
	מצב שוק התעסוקה (כולל מעסיקים)		X	
סיכונים ענפיים	רגולציה וחקיקה		X	
	הגברת תחרות בענף		X	
	איכות שירות וניהול	X		
	ירידה בדמי ניהול	X		
	סיכון פיננסי – שוק (מדד, מטבע וריבית)	X		
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכון פיננסי - נזילות			X
	סיכון אבטחת מידע		X	
	סיכון תפעולי			X
	סיכון משפטי			X
	מוניטין	X		

לפירוט הסיכונים והשפעתם על הקופה – ראה סקירה בנושא בדוח סקירת ההנהלה .

3.12 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה.

לקופה אין הסכמים מהותיים שאינם במהלך העסקים הרגיל ואינה צד להסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

4 חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

4.3 הדירקטורים של הקופה

שם	מס' זיהוי	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בוועדות	דח"צ	עובד הקופה, חברה בת או של בעל עניין	תאריך תחילת כהונה	השכלה	מוסד לימודים	התעסקות בחמש שנים אחרונות
יחיאל אבידן	9848785	17.7.1937	נחל גמלא 3 קרית אונו	ישראלית	יו"ר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	תיכונת מקצועית, בוגר קורסי דירקטורים	אוניברסיטת בן גוריון	בעל חברה פרטית לניהול חשבונות אגודות חקלאיות
דבורה טרוזמן	65042731	4.12.1945	האלה 5, בית שמש	ישראלית	חברת דירקטוריון וועדת ביקורת	לא	לא	31/8/20	על תיכונת	לימודי חשבונאות – בייס לחשבונאות ירושלים, סמינר למורות – גבעת וושינגטון	מבקרת בכירה בברית פיקוח
טביבאן רוני	11178936	1.1.1952	נאות גולן 7 ראשל"צ	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	אקדמאית (חשבונאות פיננסית, הנהלת חשבונות וכספים)	טהרן קולג'	חשב מימי הדרום
ארז שני	32230708	15.4.1975	אלימלך רימלט 30 רעננה	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	אקדמאית, רואה חשבון, תואר ראשון במשפטים	לימודי ראיית חשבון מכללת רמת גן, הקריה האקדמית קרית אונו	ניהול פרויקטים פיננסיים
*נתן נפתלי	68056894	21.3.1954	זונבנד 13, אשקלון	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת השקעות	לא	לא	31/8/20	אקדמאית תואר ראשון בכלכלה	אוני' העברית, ירושלים.	מנהל חברה פרטית ובעל רישון סוכן פנסיוני
שלמה עמית	42728089	1.1.1937	אלי כהן 4/1, קרית ים	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	מנהל חשבונות מדופלם		מנהל חשבונות במושב נהלל ועצמאי
בצלאל אבטבי	45196045	27.3.1939	הבילויים 11, רמת גן	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	אקדמאית, תואר ראשון מינהל ציבורי	המכללה למינהל	עבד בתנופרט עד 10/20/2001. גמלאי
מיכאל שלמה	52361656	31.7.1954	אתרוג 5, רמת ישי	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	לא	לא	31/8/20	תיכונת מקצועית		מפעל אספקה בכפר יהושע
מנשה שמש	51662138	18.4.1953	מחסיה	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	אקדמאית, תואר ראשון במדעי הטבע	אוני' הפתוחה	מכון תערוכות תדמיר – מעבדה
*שרה אבירן	52923489	21.10.1954	הרימון 15, נוה עוז, פתח תקווה	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	כן	לא	6/11/2018	B.A מדעים מדויקים M.B.A התמחות במנהל עסקים	אוני' תל אביב	קצינת ציות ואיסור הלבנת הון בחטיבה העיסקית בבנה"פ
*דבש שמעון	25175738	01.4.1973	ד.נ נחל איילון יציץ	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	31/8/20	רשיון רוי"ח, תואר שני מינהל עסקים	אוניברסיטת אדינבורו סקוטלנד – HERIOT WATT, מכללת רמת גן	משרד רוי"ח עצמאי
*דרור יעקובסון	050959691	1.8.1953	הז 9, תל אביב	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	כן	לא	02/11/15	רוי"ח, B.A כלכלה וחשבונאות. MBA במנהל עסקים	אוניברסיטת תל אביב	יועץ לרגולציה, מנהל סיכונים ורוי"ח עצמאי
אלה אפלמן	016741860	15.6.1961	שטריכמן 1, תל אביב	ישראלית	יו"ר ועדת השקעות	נח"צ	לא	6/11/2018	B.A. ניהול וכלכלה M.B.A מנהל עסקים	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל א.מ.פ.י.ק, מנהלת השקעות ראשית פנומל אחזקות (פריזמה)

* דירקטור בעל מומחיות פיננסית .

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.1 חברי ועדת השקעות

שם	מס' זיהוי	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בוועדות	דח"צ	עובד החברה, חברה בת או חברה קשורה או של בעל עניין	תאריך תחילת כהונה	השכלה	מוסד לימודים	התעסקות שנים אחרונות	בחמש
אלה אפלמן	016741860	15.6.1961	שטרויכמן 1, תל אביב	ישראלית	יו"ר ועדת השקעות	לא	לא	6/11/18	B.A. ניהול וכלכלה M.B.A מנהל עסקים	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל א.מ.פ.י.ק, מנהלת השקעות ראשית פנומל אחזקות (פריזמה)	
*נפתלי נתן	68056894	21.3.1954	זונאבנד 13, אשקלון	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת השקעות	לא	לא	31/08/20	אקדמאית תואר ראשון בכלכלה	אוני' העברית, ירושלים.	מנהל בחברה פרטית ובעל רישיון סוכן פנסיוני	
*נחום קפלן	052198579	22.10.1953	מתיתיהו שוהם 32, תל אביב	ישראלית	וועדת השקעות	לא	לא	12/10/21	אקדמאית, תואר ראשון בכלכלה MBA מנהל עסקים	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל פועלים סהר בע"מ	

* דירקטור בעל מומחיות פיננסית .

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

5. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

5.1. נושאי משרה (שלא נכללו בסעיף 4.1)

שם	מס' זיהוי	שנת לידה	תפקיד בקופה, חברה בת או חברה קשורה או של בעל עניין	בעל עניין	השכלה	מוסד לימודים	ניסיון עסקי
ישראל ברון	52415049	25/06/1953	מנכ"ל	לא	רו"ח, BA כלכלה וחשבונאות	אוניברסיטת בר אילן	39 שנים בענף הגמל
תמיר אבני	31818297	02/12/1974	מנהל כספים	לא	רו"ח	מכללת רמת גן	12 שנים בענף הגמל
ויקטור וולך	317520294	19/07/1976	חשב	לא	רו"ח, BA בניהול, MA בחשבונאות	אוניברסיטת בר אילן	17 שנים בענף הגמל
ענת בסון	305946345	09/07/1980	מנהלת השקעות	לא	BA בכלכלה וניהול. MBA במנהל עסקים	מכללה למנהל	16 שנים בשוק ההון מתוכן 10 שנים בענף הגמל
רועי בידה	033213323	16/09/1976	ממונה ציות ואכיפה	לא	רו"ח	מכללת רמת גן	18 שנה בענף הגמל בתפקידים שונים
אבי שריר	023807035	12/05/1969	מנהל סיכונים	לא	BA בכלכלה התמחות בכלכלה ומימון	מכללה למנהל	שותף בחברה ליעוץ וניהול סיכונים לחברות המנהלות חסכון לטווח ארוך
עו"ד דן גינר	54733217	30/03/1957	יוע"מ כללי	לא	LLB במשפטים	אוניברסיטת תל אביב	בעל משרד עו"ד בתחום המשפט האזרחי והמסחרי
ד"ר דורון דינאי	53666269	04/10/1955	יוע"מ לענייני רגולציה	לא	ד"ר לרפואה, עו"ד	אוניברסיטת תל אביב	בעל משרד עו"ד "מאיר דינאי ושות'", יועץ משפטי מומחה לקופות גמל
אור לביא	037672813	18/11/1975	מנהל הגנת סייבר	לא	BA משפטים ומדעי המחשב MA משפטים	אוניברסיטת בר אילן	בעלים של חברת פריימסק העוסקת באבטחת מידע וטכנולוגיית המידע.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך):

5.2. מדיניות תגמול בקופה

עיקרי מדיניות התגמול שנקבע ואושרה בדירקטוריון הינה:

- א. נושא משרה בקופה לא יקבל כל תגמול הכולל רכיב משתנה הנגזר מביצועיו.
- ב. הדירקטורים החיצוניים בקופה יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנון החברה, והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.
- ג. הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים, למעט יו"ר הדירקטוריון, יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבות.
- ד. יו"ר הדירקטוריון יהיה זכאי לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנון החברה, והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.

פרטי חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בקופה:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים בעבור שירותים
				עלות שכר (אש"ח) * / גמול דירקטורים
ישראל ברון	מנכ"ל	100%	אין	395
תמיר אבני	מנהל כספים	100%	אין	431
ענת בסון	מנהלת השקעות	100%	אין	326
ויקטור וולך	חשב	100%	אין	312
דרור יעקובסון	דח"צ	-	אין	78

(*) עלות השכר הינה 100% מעלות השכר המלאה ששולמה מהקופה. החל מ-1.4.2017 החברה משתתפת ב-8% מהוצאות השכר שנרשמו בקופה.

5.3. המבקר הפנימי

- א. המבקר הפנימי של הקופה הינו רו"ח דני קליק אשר מונה לתפקידו ב-2016 ואשר נותן את שירותיו לקופה במיקור חוץ.
- ב. התגמול המשולם למבקר הפנימי מחושב כשכר טרחה שעתי המוכפל בסך שעות הביקורת שאישרה וועדת הביקורת.
- ג. סך שעות הביקורת בשנת הדוח – 440 שעות.

5.4. רואה החשבון המבקר

- א. שם המשרד המבקר: ברית קופות הגמל
 - ב. שם השותף המטפל: רו"ח אפרת לוי תשובה
 - ג. תאריך תחילת כהונתו: החל מדוחות כספיים שנתיים 2016.
 - ד. השכר הכולל לו זכאי המבקר:
- (1) שכר בגין שירותי ביקורת: 99,360 ש"ח.
 - (2) שכר בגין שירותים הקשורים לביקורת: 9,200 ש"ח.

5.5. אפקטיביות הבקרה הפנימית

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הקופה, בשיתוף המנכ"ל של הקופה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, הנהלת הקופה ומנכ"ל הקופה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך):

4.7 – החלטות הקופה

- א. בתקופת הדוח הקופה לא נדרשה לאישור פעולות לפי סעיף 225 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן – "חוק החברות").
- ב. בתקופת הדוח לא נעשו פעולות כאמור בסעיף 254(א) לחוק החברות על ידי נושאי משרה בקופה.
- ג. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות בין הקופה לנושאי משרה בה הטענות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.
- ד. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

פטור	אין פטור לנושא משרה
ביטוח	נושאי משרה בקופה מבוטחים בביטוח אחריות נושאי משרה ואחריות מקצועית בסכום כולל של עד 20 מיליון ₪.
התחייבות לשיפוי	לא ניתנה התחייבות לשיפוי