

דוח עסקי התאגיד

לשנה שנסתיימה

ביום 31/12/24

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכן עניינים

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

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחות 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 ואינם 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 לנכונות 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.

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

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

1. חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה מנהלת קרן השתלמות לשכירים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי המושבים. הכנסות החברה נובעות מדמי ניהול מעמית הקרן הנגבים בהתאם להוצאות החברה בפועל.

פעילות החברה כפופה לרישוי שנתי המתקבל מרשות שוק ההון, בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילות ומפוקחות בהתאם.

צבירת הכספים בקרן היא על בסיס אישי. העמיתים מזוכים ברווחי החברה על בסיס יומי. משיכות כספים מהקרן המנוהלת מבוצעת על פי תנאי הזכאות כפי שמופיעים בחוק ובתקנות.

להלן סוגי האישורים שיש לקופות המנוהלות ע"י החברה:

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

1.2. התאגדות החברה

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

החברה החלה את פעילותה ביום 1 בספטמבר 2008.

לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית. החברה מנהלת בנאמנות את נכסי העמיתים בקופות הגמל בהתאם להוראות חוק קופות הגמל והוראות ההסדר התחיקתי. בקרן השתלמות המנוהלת על ידי החברה, קיימת הפרדה מלאה בין הנכסים וההתחייבויות של החברה לבין נכסי העמיתים הצבורים בקרן השתלמות ובהתאם נכסי הקרן אינם נכללים בדוחותיה הכספיים של החברה.

1.3. תרשים מבנה האחזקות של החברה המנהלת:

בעלת המניות העיקרית של החברה הינה האגודה לעזרה הדדית וחיסכון בע"מ. לחברה אין חברות מוחזקות.

1.4. תחומי פעילות

החברה קיבלה, מרשות שוק ההון, אישור לפעול כחברה מנהלת. אישור זה ביחד עם אישור קרן השתלמות שקיבלה הקרן מהממונה על שוק ההון מאפשר לחברה להפעיל את קרן השתלמות. הקרן קיבלה את אישור הממונה לפעול על פי הוצאות בפועל.

1.5. שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי החברה

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי החברה.

1.6. השקעות בהון החברה

לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

1.7. חלוקת דיבידנדים

החברה הינה בעלת הון עצמי אפס וזאת לפי אישור שקיבלה מהממונה. בהתאם לכך, החברה אינה מחלקת דיבידנד לבעלי מניותיה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

2.1 מוצרים ושירותים

2.1.1 תחום פעילות המוצרים המנוהלים

תחום פעילות החברה וקרן ההשתלמות בניהולה הינו בנושא חסכון לזמן בינוני. 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 וזאת 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 חסכוניות, 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. יתר על כן, במקביל למודעות להבדלים בין התשואות, יהיה צורך להמשיך ולפתח וכן לקבוע כלים אובייקטיביים לבחינת השוני בין הסיכונים, על מנת שיווצרו כלים להשוואת התשואה של כל אפיק לתשואה של נכסים אחרים בעלי אותו אפיון של סיכון. החל משנת 2009, הרגולטור מחייב את הגופים לפרסם מדד ניהול סיכונים על פי מודל אחיד שאושר על ידי אגף שוק ההון, פרסום מרכיבי תשואה וכן קיימת טיוטא המחייבת את הגוף המוסדי להצהיר על מדיניות ההשקעה שלו ועל יעדי התשואה. פרמטרים אלו יאפשרו לחוסכים להשוות באופן אובייקטיבי את הסיכון הגלום בהשקעות הקופות השונות. כמו כן התחום נפתח לתחרות גדולה ולניידות כספים בין סוגי קופות הגמל למיניהן כתוצאה מפרסום תקנות הניוד המאפשרות למעשה ניוד חלק של כספים בין כל מרכיבי החסכון לטווח ארוך.

2.1.2 המוצרים המנוהלים

אישור לקרן השתלמות

האישור חל על כספים המשולמים לקרן בהתאם לשיעורים 2.5% עובד ו7.5% מעביד .

2.1.3 שינויים מהותיים הצפויים בחלקה של החברה בשווקים העיקריים

- א. פעילות הקרן מושפעת בין היתר משוק ההון ומהתפתחות המשק והתעסוקה. שינויים בפרמטרים אלו יכולים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות (כגון תשואות הקרן) והתפתחויות הקרן (כגון : משיכות העברות והפקדות כספים).
- ב. פעילות החברה מאופיינת 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 ובהמשך לשנים הקודמות גברה התחרות בתחום קופות הגמל בין בתי ההשקעות וחברות הביטוח המנהלות קופות גמל, כאשר הבנקים נותנים שירותי תפעול במחיר שנקבע מראש. השינוי כאמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניוד הכספים מקופה לקופה ומהווה איום על החברה 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 החברה הינה מדיניות מאוזנת סיכונים הכוללת פיזור סיכונים בין נכסים בארץ ובחו"ל.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

2.1.4 מידע ונתונים לשנים 2022-2024

קרן השתלמות 2022	קרן השתלמות 2023	קרן השתלמות 2024	
			מספר חשבונות עמיתים:
272	239	214	פעילים
670	640	618	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
21,761	20,519	21,325	פעילים
31,324	35,467	40,573	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
42	64	19	תקבולים מדמי גמולים
3,954	3,497	3,362	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
-	174	-	העברות צבירה מקופה
2,954	1,824	1,361	תשלומים:
3,625	4,866	3,989	פדיונות
(8,325)	5,920	7,900	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
227	221	237	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):
0.03	0.04	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.14	0.18	0.19	עמלות ניהול חיצוני
0.02	0.03	0.01	עמלות אחרות
			חשבונות מנותקי קשר:
114	111	105	מספר חשבונות
1,240	1,354	1,262	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
5	5	5	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2.00	2.00	2.00	פעילים
			לא פעילים:
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

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

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

2.1.5 התפתחויות ושינויים

- א. בשנת הדוח, ובהמשך לשנים הקודמות, גברה התחרות בתחום קופות הגמל בין בתי ההשקעות וחברות הביטוח המנהלות קופות גמל. בעשור האחרון, הבנקים הפכו לגופים מתפעלים הנותנים שרות במחיר קבוע מראש. כמו כן, נקבעו בשוק דמי ניהול מקסימאליים לקופות שאינן ענפיות. השינוי האמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניווד הכספים מקופה לקופה ומהווה גורם סיכון על החברה ויכול להשפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקרן.
- ב. המצב הכלכלי במשק משליך על משיכות העמיתים, שכן שינויים בהיקפי התעסוקה ופרישות מהעבודה לפנסיה, גורמים להגברת משיכות כספי החסכון.
- ג. תקדימים משפטיים, תביעות ייצוגיות וכדומה עלולים להשפיע על פעילות החברה והתנהגות העמיתים. לתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא ידוע להנהלת החברה על אירועים כאלו בשנת הדוח.

2.1 תחרות

- מזה מספר שנים קיימת תחרות בעיקר מצד הגופים הפרטיים וחברות ביטוח שהקימו ורכשו קופות גמל. התחרות היא על הצבירה, התשואה ורמת השירות. החברה מתמודדת עם התחרות באמצעות שיפור מתמיד של האמון הקשר והשרות לעמיתים. החברה מבהירה לעמיתיה הקרן שבניהולה את מדיניות ההשקעה והסיכונים שהקרן נוטלת על עצמה. ההתמודדות עם התחרות בתחום פעילות זה, מתבצעת במספר מישורים:
- התייעלות תפעולית – באמצעות שיפור שיטות עבודה ושיפור מערכות המיכון.
 - שימור לקוחות – על ידי הצגת מגוון האפשרויות הקיימות בחברה בפני הלקוחות.
 - שיפור השירות ללקוח – החברה מטפחת הון אנושי מקצועי, בעל ידע בתחומי הפעילות של החברה, לצורך מתן מענה יעיל ומקצועי ללקוחות החברה.
 - שיפור התשואות לעמיתים, באמצעות מנהלי ההשקעות בהנחיית ועדת וההשקעות.

2.2 לקוחות

- הקרן הינה קופה ענפית של עובדי ציבור במושבים. העמיתים בקרן הם עמיתים שכירים. להערכת הנהלת החברה, לא קיימת תלות ברמת העמית הבודד אשר עלול להשפיע באופן מהותי על תחום פעילותה.
- שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת מסתכם ב- 9.1% (שנה קודמת - 12.3%).
 - גילם הממוצע של העמיתים בקרן הינו 69.3 שנים (שנה קודמת - 65.3 שנים).
 - הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים ממועד ההצטרפות לראשונה לקרן הינו 15.1 שנים (שנה קודמת - 14.7 שנים).

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה

3.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

3.1.1 כללי

- א. החברה פועלת כקופת גמל במסגרת אישור מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. אישור זה פוטר את הכנסות הקרן ממס בהתאם להגבלות המפורטות בפקודת מס הכנסה.
- ב. החברה הינה חברה ללא מטרות רווח. אישור זה ככלל פוטר את הכנסותיה ממס הכנסה.
- ג. החברה פועלת בעיקר במסגרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) התשס"ה-2005 ותקנות נלוות כפי שהותקנו טרום פרסום החוק וטרם שונו. כמו כן, פועלת עפ"י תקנות חדשות וחוזרים חדשים שהוצאו לאחר כניסת החוק לתוקף, ועל פי הוראות כל דין אחרות אשר להן השלכה על פעילות החברה.
- ד. פעילות החברה מבוקרת באמצעות עובדיה, נוהלי עבודה, ועדת בקורת, ממונה ציות ורגולציה, מבקר פנימי במיקור חוץ ורואה חשבון מבקר חיצוני.
- ה. החברה פועלת בהתאם לנדרש בחוזר גמל 2009-9-10 לעניין עמידתה בהוראות SOX-404 לעניין דוחות כספיים ודיווחים נלווים.
- ו. המבקר הפנימי של החברה ביצע ביקורת בשנה זו על סמך תוכנית עבודה רב שנתית לשנים 2021-2024. בשנת 2023 בוצע סקר סיכונים תפעוליים נוסף.
- ז. החברה פועלת על פי האמור בתקנות הדירקטוריון וועדותיו בכל הקשור לפעילותם וכן בהתאם להוראות על פעילות ועדת ההשקעות בהתאם לחוק ולתקנות הרלוונטיים.
- ח. החברה מינתה ממונה ניהול סיכונים סייבר בהתאם לדרישת חוזר 2010-9-4 "ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים".
- ט. החברה 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 לביצועו. 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 חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

פרוט עיקרי החוקים והתקנות הרלוונטיים

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 "קופות גמל" משמע גם קרן פנסיה שהיא קופת גמל לקיצבה). עד לחקיקתו של חוק קופות הגמל, ההסדרה החוקית של פעילות קופות 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 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 מהוראותיו הוחלו על החברה באמצעות הפניה מחוק קופות הגמל.

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

למנכ"ל החברה רשיון לסוכן שיווק פנסיוני.

חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981

בחוק זה קבועות הוראות לעניין הגנת פרטיותם של אנשים ומוסדות בו, בין היתר, דרך רישומו של מאגר מידע. כמו כן קבועות בו הוראות לגבי חובותיו של מנהל מאגר מידע ואופן שימושיו. **הקצו רשומה במאגרי מידע כנדרש בחוק וכן מקיימת את הוראות החוק בעניין ניהול מאגר מידע.**

תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981

ביום 5.8.2024, אישרה הכנסת את תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א – 1981 (להלן יחד: **"התיקון"**, **"החוק"**). מדובר בתיקון משמעותי שנועד להתאים את הרגולציה הישראלית לרגולציה הבינ"ל, ובפרט להוראות ה-GDPR האירופאיות. ראו להלן את עיקרי התיקון:

- שינויים בהגדרות** - התיקון כולל הרחבות של ההגדרות הקיימות בחוק, אשר עשויות להשפיע על פעילותה של החברה במסגרת ניהול מאגר המידע שלה. לצורך הדוגמא: המונח **"מידע אישי"**, מחליף את ההגדרה של **"מידע"**, וכולל כל נתון הנוגע לאדם מזוהה או לאדם הניתן לזיהוי.
- שינויים בחובת רישום מאגרי מידע חדשים** - בשונה מהמצב הקיים, צומצמה משמעותית חובת רישום מאגרי מידע ל-2 המקרים הבאים:

- מאגרי מידע המכילים מידע על יותר מ-10,000 בני אדם, שמטרתם העיקרית הינה איסוף מידע אישי לצורך מסירתו לצד ג' כדרך עיסוק או לשם קבלת תמורה כספית (לרבות שירותי דיוור ישיר).

- מאגרי מידע של גופים ציבוריים- מאגרי מידע אשר בעלי השליטה בהם הינם גופים ציבוריים, כפי שהוגדרו בחוק.

- חובת היידוע** - בכל מקרה של איסוף מידע תחול דרישה מורחבת, מעבר לדרישה הקיימת (יידוע הגורם ממנו נאסף המידע על חובתו החוקית למסור את המידע, את מטרת המסירה והשימוש בו), ליידע את אותו גורם על תוצאות סירובו, את פרטי בעל השליטה במאגר, וכן ליידעו בדבר זכויותיו לפנות בבקשות עיון ותיקון של המידע אשר נאסף עליו.

עוצ'מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

4. **מינוי ממונה הגנת פרטיות** - החוק מגדיר סוגי גופים שחלה עליהם חובה למנות ממונה על הגנת הפרטיות ומפרט את דרישות הכשירות והתפקידים שעל הממונה למלא.
5. **הקניית סמכויות אכיפה ופיקוח לרשות הגנת הפרטיות** - החוק מעניק לרשות הגנת הפרטיות סמכויות פיקוח ואכיפה נרחבות באופן ניכר מאלו שהיו להם בטרם חוקקו.
6. **פיצויים** - הורחבו סמכויות בתי המשפט לפסוק פיצויים ללא הוכחת נזק במקרים הקשורים לעיבוד מידע אישי, בסכומים של עד 10 אלפי ש"ח.

הוראות התיקון ייכנסו בחודש אוגוסט 2025. החברה בוחנת את הוראות התיקון ונערכת ליישומן, בהתאמה לפעילותה.

חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011
התקבל בכנסת ביום 17.8.2011 ומתקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח על הביטוח") ואת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), 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 רשות שוק ההון באוצר, לרבות ניהול חקירות, הטלת עיצומים כספיים על מפרי הנחיות.
בחברה קיים ממונה אכיפה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, הפועל בהתאם לתוכנית אכיפה המאושרת אחת לשנה בדירקטוריון החברה.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-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 החברה בשליחת הודעה לעובד על הפסקה בתשלום. כמו כן נקבעו הוראות לעניין היזון חוזר באמצעות קובץ נתונים ממוכן ובמבנה אחיד כפי שיוזר הממונה.

החברה פועלת בהתאם.

חוזרי הממונה (קודקס רגולציה)

חוק קופות הגמל והתקנות שלפיו, הסמיכו את הממונה לקבוע 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 שפורסמו בחוזרים שונים. נכון להיום קודקס הרגולציה כולל פרקים בנושא ניהול סיכונים, מבקר פנימי, ניהול השקעות, דיווחים והצטרפות עמיתים.

בחברה קיים ממונה אכיפה האחראי למעקב אחר ביצוע הוראות הממונה והטמעת נהלי עבודה בעת הוראות חדשות המתפרסמות על ידי הממונה על שוק ההון.
החברה מיישמת הוראות אלה.

חוזרי רשות שוק ההון המהותיים לפעילות החברה שפורסמו השנה -
מפורטים להלן, שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני במהלך תקופת הדוח:

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון

בתאריך 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות צפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים:

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר. —במקום שלושה חודשים) – פרסום באתר האינטרנט של החברה
- דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) – בדיווח החודשי לממונה – כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
- הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" – דיווח לפרנט החברה
- בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט:

- מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
 - נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024
- החברה פעלה ליישום הוראות החוזר.

צו שירות מידע פיננסי (דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן שירותי

פיקדון ואשראי ולעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי), התשפ"ד- (2023)

ביום 14.11.2023 פרסם "צו שירות מידע פיננסי דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי ולעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי), התשפ"ד- (2023)" (להלן: "הצו").

בהתאם לתקנות שפורסמו ביום 6.1.2025 החברה פטורה ממתן שירות מידע והתחברות למערכת וזאת מכיוון שההלוואות שניתנות לעמיתים אינם עולים על סכום של 500 מיליון ש"ח.

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 הקרן. הקופות מוגדרות כקופות מפעילות אשר קיבלו התייחסות מיוחדת בחוק.
- ב. מומחיות ידע וניסיון – הפעילות בקופות מחייבת רישוי ליעוץ 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 הקרן עומדת בו.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

חסמי יציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם כדלהלן:

פירוק חברה מנהלת כפופה לאישור הממונה על אגף שוק ההון. חסמי היציאה העיקריים מהקופות קבועים אף הם בדיניים הרלבנטיים. בעסקי קופת הגמל הענף מאופיין כ"זנב ארוך" – הפסקת הפעילות כרוכה בהסדר להמשך הטיפול במימוש כל זכויות העמיתים (Run-Off).

3.3 גורמי הצלחה קריטיים

בשל התחרות הגוברת בשנים האחרונות נדרשו הקופות להציג תשואות גבוהות על מנת למשוך עמיתים. לדעת הנהלת הקרן יש לבחון את תשואות קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. רשות שוק ההון אימצה אף היא 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 החדשית.

- א. שימור התיק.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול השקעות 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 הקרן בהתייחס לרמות סיכון.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. יכולת השיווק.
- י. היקף הטבות המס לעמית.
- יא. שינויים רגולטורים.
- יב. הפעלת בקרה יעילה.

3.4 השקעות

דירקטוריון החברה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופות לרבות השקעה בנכסי אש"מ. 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 ובוחנת את העמידה במדיניות ההשקעות על בסיס יומי. ועדת השקעות בוחנת את איכות הביצועים בין השאר בעזרת תיק סמן שנקבע לצורך כך. כמו כן, נעזרת החברה בשרותי ניהול סיכונים השקעות במיקור חוץ. החברה אינה משקיעה בחברות מוחזקות, שותפויות (למעט קרנות גידור), מיזמים ובפעילות אחרת. השקעות החברה 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 החברה 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 החברה לגבי צפי משיכות והעברות כספים. **ההנהלה אינה צופה במהלך העסקים הרגיל קשיי נזילות בעת מימושי זכויות על ידי העמיתים.**

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

3.5 הון אנושי

- א. החל מיום 1.4.2017 החברה אינה מעסיקה עובדים באופן ישיר ומשתתפת ב-8% מהוצאות השכר המשולמים ע"י קופת התגמולים.
- ב. לאחר מספר דיונים שהתקיימו בוועדת מינהל בשנת 2024 בנושא המשך העסקתו של המנכ"ל, החליט דירקטוריון החברה לאחר תאריך המאזן, בישיבה מיום 28.1.25 על סיום עבודתו של המנכ"ל בתאריך 10.5.25 ועל מינויו של מנהל הכספים כממלא מקום המנכ"ל.
- ג. לאחר תאריך המאזן סיימה מנהלת ההשקעות של החברה את עבודתה. החברה נמצאת בהליך בחירת מנהל השקעות במיקור חוץ.

3.6 שיווק והפצה

- החברה משווקת את עצמה באמצעות המעבידים. לפעילות המעבידים השפעה מהותית על הצבירה בקרן ומניעת עזיבות.

3.7 ספקים ונותני שירותים העיקריים

- ספקי השירותים העיקריים של החברה המנהלת הם:
1. בנק הפועלים 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. בנק מזרחי-טפחות.
 6. פסגות ניירות ערך בע"מ.
 7. בנק דיסקונט.
 8. אוסקר גרוס.
 9. לאומי ברוקראז'.
 10. לידר שוקי הון.

3.8 רכוש קבוע

- לחברה אין רכוש קבוע.

3.9 עונתיות

- תחום קרנות ההשתלמות אינו מאופיין בעונתיות, מאחר ותזרים ההפקדות מנוכה מהמשכורת ומתפלג על פני כל השנה.

3.10 נכסים לא מוחשיים

מאגרי מידע

- לחברה מאגר מידע אשר במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקרן. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקרן כולל מידע שנמסר על ידם בעת הצטרפותם ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. שמירת פרטים אלו במאגר ממוחשב מחויבת על פי הוראות הדין. מאגר המידע משמש את החברה בתפעול השוטף של עסקיה.

- החברה ערכה בשנת 2007 סקר אבטחת מידע ראשוני 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. החברה ביצעה בשנת הדוח את הסקרים הבאים:

1. סקר מערכת BITDEFENDER.
 2. בדיקת חולשות אבטחה.
 3. בדיקת חוקי FW.
- תוצאות הסקרים נידונו בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה (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		
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכון פיננסי – שוק (מדד, מטבע וריבית)	X		
	סיכון פיננסי - נזילות			X
	סיכון אבטחת מידע		X	
	סיכון תפעולי			X
	סיכון משפטי			X
	מוניטין	X		

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

3.12 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

- א. בחודש דצמבר 2023 החליטה הנהלת האגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות החברה וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקרן ההשתלמות בשנת 2024 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 400 אלפי ש"ח.
- (2023 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 400 אלפי ש"ח, 2022 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 350 אלפי ש"ח.
- בחודש דצמבר 2022 הוחלט על ידי הנהלת האגודה השיתופית לעזרה הדדית על הגדלת השתתפות לשנת 2022 בסכום נוסף של כ- 50 אלפי ש"ח. ברבעון הראשון של שנת 2025 החליטה הנהלת האגודה על הפחתת ההשתתפות בשנת 2025. שיעור דמי הניהול הצפוי בשנת 2025 הינו כ- 0.60%.
- ב. בהתאם לחישובי הנהלת החברה שיעור דמי הניהול השנתי בקרן ההשתלמות נכון ליום 31 בדצמבר 2024 הינו 0.40%. סכום השתתפות האגודה הסתכם בשנת 2024 לסך של 371 אלפי ש"ח.
- בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 31.12.2024 היחס הינו 8% לחובת החברה ו- 92% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס. לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים.
- ג. העברת תפעול הקרן לחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מל"מ).
- בשנת 2024 החליט דירקטוריון החברה כי על החברה לבצע תהליך התייעלות לקראת שנת 2025, כמו כן החליטה האגודה על הפחתת סכומי ההשתתפות (כאמור בסעיף א לעיל) החברה התקשרה עם מל"מ לצורך קבלת שירותי תפעול.
- ביום 1.1.25 עברה הקרן שבניהול החברה המנהלת לתפעול מלא בחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ. התפעול כולל שירותי חשבות ורישום השקעות, ביצוע משיכות, נידודים, העברות בין מסלולים, מוקד שירות אנושי, אתר אינטרנט אזור אישי ואתר מעסיקים, הכנת דיווחים לאוצר, סטיימנטים לעמיתים, עמידה בהוראות הרגולציה ועוד נושאים שנקבעו בהסכם.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

4.1 הדירקטורים של החברה

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 בחמש שנים אחרונות
יחיאל אבידן	9848785	17.7.1937	נחל גמלא 3 קרית אונו	ישראלית	יו"ר דירקטוריון	לא	לא	24/11/21	תיכונת מקצועית, בוגר קורס דירקטורים	אוני' בן גוריון	בעל חברה פרטית לניהול חשבונות אגודות חקלאיות
רוני טביביאן	11178936	1.1.1952	נאות גולן 7, ראשל"צ	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	לא	לא	24/11/21	אקדמאית (חשבונאות פיננסית, הנהלת חשבונות וכספים)	טהרן קולג'	חשב מימי הדרום
אבירן שרה	52923489	21.10.1954	הרימון 15 פתח תקווה	ישראלית	חברת דירקטוריון וועדת ביקורת	כן	לא	10/12/21	BA במדעים מדויקים. MBA במנהל	אוני' ת"א	קצינת צוות ואיסור הלבנת הון בחטיבה העיסקית בבנה"פ
*יהודה חסון	51167203	8.11.1952	נתיב האפוד 20, מעלה אדומים 98451	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	לא	לא	24/11/21	אקדמאית, כלכלה וחשבונאות	אוני' עברית ירושלים	עצמאי + מחלקת כספים "תגלית"
*חיים אריה לאופר	64703697	1.1.1957	קדם 170 שוהם 60850	ישראלית	חבר דירקטוריון וועדת ביקורת	לא	לא	24/11/21	אקדמאי, תואר ראשון כלכלה וחשבונאות, רו"ח	אוני' בר-אילן	עצמאי, בחן ברית פיקוח בע"מ
אדלה צ'אסס **	013806682	10.12.1951	התבור 7 גני תקווה	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	05/12/21	מהנדסת מערכות מידע	אוניברסיטת לוס אנדס, קולומביה	ראש ענף פיתוח מערכות מידע בבנק לאומי
יוליה שנקר **	305946311	5.5.1979	השומר 14 ראשון לציון	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	05/12/21	LL.B משפטים	המכללה תל אביב	עורכת דין, בעלת משרד עצמאי
שלמה עמית	42728089	1.1.1937	אלי כהן 4/1, קרית ים	ישראלית	חבר דירקטוריון	לא	לא	18/11/24	מנהל חשבונות מדופלם		מנהל חשבונות מדופלם

* דירקטור בעל מומחיות פיננסית

** סיימו את תפקידן ב – 11/2024 .

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי(המשך)

4.2 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 בחמש שנים אחרונות
*אלה אפלמן	016741860	15.6.1961	שטרויכמן 1, תל אביב	ישראלית	יו"ר ועדת השקעות	לא	לא	10/12/21	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 ועדת השקעות	לא	לא	16/10/23	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	01/11/21	אקדמאית, תואר MBA מנהל עסקים	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל פועלים סהר בע"מ

* דירקטור בעל מומחיות פיננסית

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשד):

4.3 נושאי משרה (שלא נכללו בסעיף הקודם)

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	42 שנים בענף הגמל
תמיר אבני	31818297	02/12/1974	מנהל כספים	לא	רו"ח	מכללת רמת גן	15 שנים בענף הגמל
ויקטור וולך	317520294	19/07/1976	חשב	לא	רו"ח, BA בניהול, MA בחשבונאות	אוניברסיטת בר אילן	20 שנים בענף הגמל
ענת בסון	305946345	09/07/1980	מנהלת השקעות	לא	BA בכלכלה וניהול. MBA במנהל עסקים	מכללה למנהל	19 שנים בשוק ההון מתוכן 9 שנים בענף הגמל
רועי בידה	033213323	16/09/1976	ממונה ציות ואכיפה	לא	רו"ח	מכללת רמת גן	21 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.

** סיים את תפקידו ב 2024 .

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.4 מדיניות תגמול בחברה המנהלת

עיקרי מדיניות התגמול שנקבעה ואושרה בדירקטוריון הינה:

- א. נושא משרה בקרן 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, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנון החברה, והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.

כאמור החברה אינה מעסיקה עובדים באופן ישיר, אלא משתתפת בשכרם בשיעור של 8% . להלן בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה:

פרטי מקבל התגמולים		תגמולים בעבור שירותים	
שם	תפקיד	גמול דירקטורים/ היקף השתתפות*	שיעור החזקה בהון החברה
ישראל ברון	מנכ"ל	8%	אין
תמיר אבני	מנהל כספים	8%	אין
ענת בסון	מנהלת השקעות	8%	אין
ויקטור וולוך	חשב	8%	אין
אבירן שרה	נח"צ		אין

(*) החל מ- 1.4.17 החברה משתתפת בשיעור של 8% מהוצאות השכר של הקופה עפ"י הסכם שנחתם בין הגופים.

4.5 המבקר הפנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דני קליק אשר מונה לתפקידו בשנת 2016 ואשר נותן את שירותיו לחברה במיקור חוץ.

התגמול המשולם למבקר הפנימי מחושב כשכר טרחה שעתי המוכפל בסך שעות הביקורת שאישרה ועדת הביקורת. בשנת 2024 בוצעו 25 שעות.

4.6 רואה החשבון המבקר

- א. שם המשרד המבקר: לוטרבך ושות'
 - ב. שם השותף המטפל: רו"ח עמית קיסלוב.
 - ג. תאריך תחילת כהונתו: החל מרבעון ראשון 2022 .
 - ד. השכר הכולל לו זכאי המבקר:
- שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת: 9,440 ש"ח כולל מע"מ.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך):

4.7 אפקטיביות הבקרה הפנימית

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

4.8 החלטות חברה

א. בתקופת הדוח החברה 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 בחברה

ג. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות בין החברה 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 בחברה מבוטחים בביטוח אחריות נושאי משרה ואחריות מקצועית בסכום כולל של עד 5 מיליון ש"ח.
התחייבות לשיפוי	לא ניתנה התחייבות לשיפוי

ישראל ברוך, רו"ח
מנכ"ל

יחיאל אבידן
יו"ר הדירקטוריון

26.3.2025
תאריך