

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוח עסקי התאגיד

לשנה שנסתיימה
ביום 31/12/18

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תוכן עניינים

4.....	חלק א' - פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה
6.....	חלק ב' - תיאור עסקי הקופה לפי תחומי פעילות
13.....	חלק ג' - מידע מוסף ברמת כלל הקופה
25.....	חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו אגודה שיתופית בע"מ

פרק זה, עוסק בתיאור הקופה, התפתחות ועסקיה 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 הפנסיונים 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.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו

אגודה שיתופית בע"מ

1. חלק א' – פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה

הקופה מנהלת תוכניות גמל לשכירים ועצמאים, שהעיקרית שבהן היא לתגמולים עם פרישה. על פי תנאי התוכנית, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי תגמולים, זכאי העמית לקבל עם פרישתו מהעבודה, את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה זכות זו מוקנית לשאירים או לנהנים האחרים לפי העניין.

פעילות הקופה כפופה לרישוי שנתי המתקבל מאגף שוק ההון באוצר, בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותן ומפוקחות בהתאם. צבירת הכספים בקופה היא על בסיס אישי. העמיתים מזוכים ברווחי הקופה על בסיס יומי. משיכות מהקופה מבוצעות על פי תנאי הזכאות כפי שמופיעים בחוק ובתקנות. הקופה פועלת כאגודה שיתופית בערבון מוגבל שלא למטרת רווח. הוצאותיה בפועל קרי עלויות הניהול מועמסות על העמיתים הינן הוצאות הקופה בפועל. ההוצאות הכרוכות בניהול הקופה כוללות: משכורות לעובדי הקופה, תשלום למנהל ההשקעות, תשלום למתפעל עבור שרותי ניהול עמיתים, תשלום הוצאות כח אדם מקצועי הפועל בקופה ועבורה, הוצאות ביטוח, הוצאות משרדיות ומקצועיות וכד'. הקופה התקשרה עם מנהל השקעות במיקור חוץ שהוא בית השקעות וכן עם בנק מתפעל לניהול זכויות העמיתים.

1.2. התאגדות הקופה

הקופה נתאגדה בישראל בשנת 1922 ופועלת כאגודה שיתופית בערבון מוגבל שלא למטרת רווח. הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כענפית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת ל:

- עובדי עיריית תל-אביב-יפו אשר מלאו להם 18 שנה.
- גמלאי עיריית תל אביב יפו.
- חבר ו/או עובד ו/או גמלאי של ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו ו/או עמותות של עובדי עיריית תל אביב ובהן:
- עובדי עמותת "עזור לעזור לעובדי עיריית תל אביב וגמלאיה".
- עובדי עמותת "העמותה לתרבות נפש ופנאי של עובדי עיריית תל אביב יפו".
- עובדי עמותת "העמותה לקידום מקצועי וחברתי של עובדי עיריית תל אביב-יפו"
- עובדי האגודה וגמלאיה.
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי חברות עירוניות של עיריית תל אביב ועובדי וגמלאי החברה למוסדות חינוך, תרבות ושקום שכונות בתל-אביב יפו מיסודה של הסוכנות היהודית לא"י בע"מ (חל"צ).
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי קרן המחקרים של בית החולים איכילוב.

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. לקופה מניות בסך 7 אלפי ש"ח. מניות הקופה מוחזקות בידי העמיתים והן ניתנות לפדיון לפי ערכן הנקוב בעת הפרישה מהעבודה.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו

אגודה שיתופית בע"מ

1. חלק א' – פעילות הקופה ותיאור התפתחות עסקיה (המשך)

1.4. תחומי פעילות

הקופה הינה קופה מפעלית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות הגמל) הקופה פועלת בתחום קופות גמל לתגמולי שכירים ו/או עצמאים ופיצויים המעוניינים לחסוך בחיסכון הוני ארוך טווח בקופה. שעורי ההפרשה המרבית הם תגמולים שכיר 7% עובד 7.5% מעביד והפרשות עמית עצמאי על פי סעיף 47 שעורי ההפרשה לפיצויים עד-8.33%.

הקופה נותנת הלוואות לעמיתים על פי טבלת זכאות. ההלוואות הינן בכפוף לשיעורי השקעה המותרים לקופה ובהתקיים תנאי הזכאות כאמור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הלוואות הקופה הן בלתי צמודות בריבית של פריים מינוס 0.5% לתקופה בדר"כ - של עד 7 שנים. הריבית על ההלוואה משתנה בהתאם לריבית הפריים.

1.5. שינויים מבניים בקופה

1. ביום 9 בנובמבר 2015 אישר משרד האוצר את הבקשה לשינוי תקנון קופת התגמולים בהתאם לחוזר מסלולי השקעה והעברה למודל החכ"ם (חיסכון כספי מותאם לגיל). במסגרת השינוי פוצלו תקנון האגודה השיתופית מתקנון קופת התגמולים, אשר עבר לנוסח "תקנון תקני" של משרד האוצר. כמו כן ביום 9 בנובמבר 2015 אישר משרד האוצר להעברת קופת הגמל "שחק" מהחברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ, כמסלול מניות בקופת התגמולים. ההעברה בוצעה בפועל החל מיום 1 בינואר 2016. במסגרת תקנון קופת התגמולים החדש, החל מיום 1 בינואר 2016 מנוהלים חמישה מסלולים בקופת התגמולים כדלקמן:

- מסלול לבני 50 ומטה - מסלול חדש
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי (עתיד) לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה- מסלול חדש
- וכן שני מסלולים מתמחים
- מסלול אג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

1.6. שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי הקופה

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים באופן ניהול עסקי הקופה.

1.7. 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.

1.8. חלוקת דיבידנדים

הקופה הינה אגודה שיתופית שלא למטרות רווח, רווח שנצבר מהשקעות הקופה מחולק במלואו לעמיתים על בסיס יומי על פי הוראות החוק. אי לכך אין הקופה מחלקת דיבידנדים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

1.9. מוצרים ושירותים

1.9.1. תחום פעילות המוצרים המנוהלים

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

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

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 והעברתם 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 שרותי תפעול וייהנו מעמלות הפצה. כמו כן הוסדר העיסוק בתחום ונקבעו התנאים והרישיונות הנדרשים על מנת לפעול בתחום.

מטרת הרגולטור בחקיקה האמורה לעיל בין השאר משקפת 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.

חוזר גופיים מוסדיים 7-9-2015 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 שונה תקנון הקופה כך שהותאם 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 הכספים של העמית בין סוגי החסכון השונים המתייחסים לפורמט הדווח, 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".

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

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

1.9.2. המוצרים המנוהלים

<u>שם קופה / מסלול</u>	<u>תאריך קבלת אישור</u>	<u>תאריך הפעלה</u>	<u>תחום פעילות</u>
תגמולים מסלול לבני 50 ומטה	1.1.2016	אפריל 2016	תגמולים
תגמולים מסלול לבני 50 עד 60 (לשעבר מסלול כללי- "עתיד")	1922	משנת 1922	תגמולים
תגמולים מסלול לבני 60 ומעלה	1.1.2016	אפריל 2016	תגמולים
תגמולים אג"ח (לשעבר מסלול סולידי –אופק)	אוקטובר 2008	דצמבר 2008	תגמולים
תגמולים מניות	7/2009	9/2009	תגמולים

1.9.3. שינויים מהותיים הצפויים בחלקה של הקופה בשוקים 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.
- ד. השינוי כאמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניווד הכספים מקופה לקופה ומהווה איום על הקופה ויכול להשפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקופות.
- ה. 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.
- ו. בשנים אחרונות נוספו עשרות עובדים במעמד חוזים אישיים אשר משרד האוצר אישר להם, לאחר שנים רבות של סירוב, הפרשת שכיר 5% 5% על החזר ההוצאות ואחזקת הרכב. לכן מספר העמיתים גודל מדי שנה, אולם בגלל שמדובר על הפרשה מחלק קטן מהמשכורת אין השפעה מהותית להפקדות אלו על יתרת הנכסים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

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

1.9.4. מידע ונתונים

<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	
			מספר חשבונות עמיתים:
12,531	13,000	13,283	פעילים
7,924	8,346	8,625	לא פעילים
20,455	21,346	21,908	
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
628,861	651,922	615,793	פעילים
316,312	340,400	341,310	לא פעילים
945,173	992,322	957,103	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
2,644	1,113	1,020	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
-	29	15	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
34,364	36,600	37,301	תקבולים מדמי גמולים
5,144	8,970	16,389	העברות צבירה לקופה
(22,431)	(31,473)	(36,251)	העברות צבירה מקופה
			תשלומים:
(34,862)	(26,734)	(22,244)	פדיונות
12,066	59,786	(30,414)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
3,847	3,961	33,521	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.42%	0.40%	0.37%	פעילים
0.42%	0.40%	0.37%	לא פעילים
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.09%	0.02%	0.04%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	0.01%	0.01%	עמלו דמי שמירה מניירות ערך
0.07%	0.12%	0.15%	עמלות ניהול חיצוני
			חשבונות מנותקי קשר:
313	434	615	מספר חשבונות
14,104	24,515	35,144	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
59	95	133	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.40%	0.37%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות לא פעילים – ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
1,297	1,299	911	מספר חשבונות
1,115	1,074	726	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
5	4	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.40%	0.37%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים
2%	2%	2%	לא פעילים:
2%	2%	2%	מנותקי קשר

*נמוך מפרומיל

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 והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

1.9.5. התפתחויות ושינויים

- א. בשנת הדוח בהמשך לשנים הקודמות גברה התחרות בתחום קופות בין בתי ההשקעות וחברות הביטוח המנהלות קופות גמל כאשר הבנקים הפכו לגופים מתפעלים הנותנים שרות במחיר שנקבע קבוע מראש וכן נקבעו דמי ניהול מקסימאליים לקופות שאינן ענפיות.
- השינוי כאמור לעיל הגביר את התחרות ואת ניווד הכספים מקופה לקופה ומהווה איום על הקופה ויכול להשפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקופה.
- ב. החל משנת 2016, בהתאם להוראות אגף שוק ההון, פתחה הקופה 3 מסלולי השקעה תלויי גיל כאשר המסלול הכללי הוסב למסלול לבני 50 עד 60. כמו כן, הוסב המסלול הסולידי למסלול מתמחה אג"ח ומסלול מתמחה מניות הועבר לניהול הקופה מחברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ.
- עמיתי הקופה קיבלו פרסום בנושא, וכן פורסמה באתר האינטרנט של הקופה מדיניות ההשקעה שנקבעה במסלולי 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 לגבי העדפות עמיתי הקופה אשר הינם עובדים שכירים בעיריית תל אביב ואין הם מעדיפים להיות ברמות סיכון גבוהות, כאמור לעיל צפוי כי מדיניות ההנהלה תמשך גם בתוך מסגרת ההשקעות שתנוהלנה במסלולי ההשקעה על פי גילאים, קרי בחינת הסיכונים ולקיחת סיכונים מחושבים גם בתוך כל מסגרת השקעה שתהיה בכל מסלול ומסלול. הקשר היום יומי של חברי הדירקטוריון וההנהלה עם העמיתים מספקים לחברה מידע זמין לגבי העדפות העמיתים. מטרת הקופה להשיא את רווחי העמיתים החוסכים בקופה בהתאם לרמות הסיכון שנקבעו ומתן שרות אישי ומקצועי. להערכת הנהלת הקופה פעילות זו יוצרת ערך מוסף לעמית ותהווה בלימה מסוימת לתופעת המשיכות והצבירה השלילית מהעברות 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 אחוזי הפרשה גבוהים יותר.
- ז. שינויי חקיקת מיסוי 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 ומנגד 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 שהוכנס שלמעשה קבע כי משיכת כספים שהופקדו בשנת 2008 יעשה רק מקופת גמל משלמת (בשמה הקודם קרן פנסיה) ובאמצעות קצבה כאשר קיימת אפשרות להוון חלק מסכום הצבירה בהתקיים תנאי של פנסיית מינימום של 4,420 ש"ח 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, בהגבלת משיכת כספים מקופות גמל והגבלת משיכת הכספים לגיל פרישה

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

- ט. שינויים בעקבות תיקון 190 בפקודת מס הכנסה למעשה מתירים ליורשים להשאיר את כספי הנפטר על שמם בקופת גמל ולשלם מס רווחי הון בלבד בשיעור 25% ולא למשוך את הכספים בדרך של קצבה, וכן 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 להיות תחלופה אלטרנטיבית.
- כמו כן, תקנות הניוד שפורסמו למעשה מאפשרות מעבר חלק בין כל סוגי החיסכון לטווח ארוך ויכולות להשפיע מהותית על פעילות הקופה.

1.10. 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 הקשר והשרות עם העמיתים. הקופה מבהירה לעמיתי הקופות שבניהולה את מדיניות ההשקעה והסיכונים שהקופות נוטלות על עצמן. הקופה מציגה את אסטרטגיית ההשקעה הבנויה לטווח ארוך. מאוזנת סיכונים ובעלת פיזור סיכונים רחב בארץ ובח"ל והתוצאות שהשיגה בשנים האחרונות כאשר מנהל ההשקעות הינו מנהל תיקים מהמובילים במשק.

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.

1.11. לקוחות

הקופה הינה קופה מפעלית של עובדי עיריית תל-אביב – יפו וגמלאיה. העמיתים הינם עובדי וגמלאי עיריית תל-אביב - יפו בלבד והחברות העירונית כולל החברה למוסדות חינוך וקרן מחקרים מרכז רפואי תל אביב וכן עובדי בית החולים איכילוב, הכל בהתאם לתקנון הקופה. העמיתים בקופות הם עמיתים שכירים ועצמאיים.

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 בכ- 2.28% (שנה קודמת בכ- 2.76%)
- גילם הממוצע של העמיתים בקופות הינו 46 שנים (שנה קודמת – 49.15 שנים)
- הוותק הממוצע של העמיתים בקופות הינו: 11.73 שנים (שנה קודמת - 11.71 שנים)

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה

1.12. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות הקופה

1.12.1. כללי

- א. הקופה פועלת במסגרת אישור כקופת גמל מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. אישור זה פוטר את הכנסות הקופות ממס בהתאם להגבלות המפורטות בפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה הינה ללא 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 10-9-2009 לעניין עמידתה בהוראות SOX-404 לעניין דוחות כספיים ודווחים לעמיתים. החל משנת 2010 נחתמת הצהרה של מנכ"ל הקופה והקופות והיו"ר על הצהרה הנדרשת לפי סעיף 404-Sox.
- ו. המבקר הפנימי של הקופה ביצע ביקורת בשנה זו על סמך תוכנית עבודה רב שנתית. בשנה קודמת בוצע סקר סיכונים (המבוצע אחת לארבע שנים) וועדת הביקורת על סמך סקר הסיכונים אישרה תוכנית ביקורת רב שנתית לשנים 2016-2019
- 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 14-9-2016 "ניהול סיכוני סייבר בגופים מוסדיים".
- ט. הקופה מינתה ממונה ציות ואכיפה פנימית בהתאם לדרישת חוזר 20-9-2013 "ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים".

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

1.12.2. 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.

פרוט עיקרי החוקים 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 "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 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 וחסכון במשרד האוצר מעת לעת וכן באמצעות צווים והוראות שפורסמו על ידו.

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

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

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

עיקרו של חוק השיווק הפנסיוני הוא בהסדרת העיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני. החוק מקיים הבחנה בין שני עיסוקים אלה, מעניק מעמד מרכזי לעמית בקופת הגמל כלקוח של אותו יועץ או משווק, מגדיר את היחסים המשפטיים שבין יועץ/משווק לבין הלקוח, את התכנים שבכל סוג עיסוק, את תנאי הכשירות לעיסוק ולקבלת הרישיון, את תחומי העיסוק וכן את האחריות הנלווית לכל עיסוק לרבות הסנקציות הנלוות בגין הפרתה ולרבות סמכות הממונה להוציא הוראות לניהול תקין ושמירה על עסקי מבוטחים

עובדי הקופה בעקבות האמור לעיל קיבלו רישיון יועץ שווק פנסיוני ופועלים במסגרת המגבלות האמורות בחוק.

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, בשל העובדה כי מירב עמיתי הקופה – שייכים למעביד אחד – עיריית תל אביב המקיימת את חובותיה לעניין העברת ההפרשות לכלל העמיתים באופן רציף ושוטף בהתאם להוראות החוק.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

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 הגנת פרטיותם של אנשים ומוסדרת בו, בין היתר, דרך רישומו של מאגר מידע. כמו כן קבועות בו הוראות לגבי חובותיו של מנהל מאגר מידע ואופן שימושיו. **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), 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.

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 הארוונות 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.

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

חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 מדיניות תגמול בגופים מוסדיים

ביום 10 באפריל 2014 פורסם חוזר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים. חוזר זה עודכן ביום 7 באוקטובר 2016. מטרת החוזר ועדכנו הינה קביעת הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בגופים מוסדיים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיו ארוכי הטווח של גוף מוסדי, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלו, ועם הצורך בניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעותו.

דירקטוריון הקופה אישר מדיניות תגמול לאחר קבלת המלצה מועדת התגמול בקופה.

הסדר תחיקתי בדבר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ומבוטחים בגוף מוסדי

בשנים 2014-2018 פרסם הממונה מספר הוראות לעניין קביעת מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים, מרחיב את חובת הגילוי המוטלת על גופים מוסדיים ומפשט את המידע המוצג בו. לחוזר מצורפת מתכונת הדיווח לעמיתים. בהתאם לחוזר על החברה לשלוח לעמיתיה דוח שנתי מקוצר ודוח שנתי מפורט והכל בהתאם למתכונת ולכללים שנקבעו בחוזר. **הקופה פועלת בהתאם להוראות החוזר.**

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

חוזרי אגף שוק ההון המהותיים לפעילות הקופה שפורסמו השנה

משיכת כספים מחשבונות קטנים בקופות גמל – תיקון - חוזר גופים מוסדיים 2018-2-1

התיקון קובע הוראות למתן הודעה בדבר זכאות למשיכת כספים לעמיתים בעלי חשבונות לא פעילים שיש בהם סכומים נמוכים. לאור ההיענות הנמוכה של הציבור למשוך את כספו מהחשבונות הקטנים ולאור העובדה שמשמעות גביית דמי ניהול מינימאליים הינה איפוס היתרות הצבורות בחשבונות הקטנים במשך הזמן, נקבע כי החברות המנהלות יחויבו בשלב זה לשלוח המחאה בדואר לעמיתים בעלי חשבון קטן עם יתרה צבורה הגבוהה מ- 50 ש"ח ונמוכה מ-1,350 ש"ח. **הקופה עמדה בהוראות החוזר והעבירה לעמיתים הזכאים המחאות בהתאם להוראות החוזר.**

ניהול סיכוני הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים חוזר גופים מוסדיים 2018-9-2

חוזר זה מנחה את הגופים המוסדיים כיצד להיערך ויישם את צו איסור הלבנת הון שפורסם בחודש מאי 2017. הנושאים העיקריים הנדונים בחוזר:

א. גיבוש מדיניות ארגונית בנוגע לסיכוני הלבנת הון וכתובת מסמך הערכת סיכונים שיבחן לפחות אחת לשנתיים.

ב. הגדרת תפקידי הדירקטוריון בנושא – אישור המדיניות, פיקוח ובקרה על יישום המדיניות.

ג. מינוי אחראי למילוי חובות לפי החוק לאיסור הלבנת הון.

ד. ביצוע הליך הכרת הלקוח.

ה. נהלים לבקרה שוטפת, וכן נהלי קליטה והדרכה של עובדים לגבי סיכוני הלבנת הון.

תחילתו של החוזר היא במועד תחילתו של הצו שהוקדמה לתאריך 18.2.2018. תחילתה של ההוראה בנוגע ל- "ניהול מערכת מחשב לאיתור פעולות חריגות" נדחתה לשנה מיום התחילה, ובנוגע לגיבוש מסמך "הערכת סיכונים", נדחתה לחצי שנה מיום התחילה.

הקופה יישמה את הוראות החוזר כולל אישור מדיניות ניהול סיכוני הלבנת הון בדירקטוריון הקופה ומינוי אחראי למילוי חובות לפי החוק לאיסור הלבנת הון.

דין וחשבון לציבור חוזר גופים מוסדיים 2018-9-10

חוזר זה מאגד את כל הוראות הממונה שקשורות לדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים המפורסמים לציבור. נקבעו בו עקרונות כלליים לדיווח בהיבט של מבנה הדוחות, תכנם וצורתם. לדוגמא: הוראה על הוספה של קישורים (לינקים) לאתרי אינטרנט או למסמכים אחרים המוזכרים בדוחות. כחלק מנספחי החוזר מובאים דוחות לדוגמא. הוראות חוזר זה בתוקף החל מדו"ח הרבעון הראשון של שנת 2018. **הקופה מיישמת את הוראת החוזר.**

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

מיקור חוץ בגופים מוסדיים - חוזר גופים מוסדיים 2018-9-19

החוזר הגדיר מחדש את הכללים לפיהם צריך להתנהל גוף מוסדי המעוניין לבצע פעילות עסקית באמצעות מיקור חוץ. עיקר הוראות החוזר הינם:

- א. פעילות "במיקור חוץ" הוגדרה כפעילות הכלולה בעסקי הליבה של הקופה אשר אלמלא הייתה נעשית במיקור חוץ הייתה נעשית על ידי הקופה בעצמה (למשל: משלוח דואר, טלפונים, אינטרנט לא נחשבים מיקור חוץ).
 - ב. על הדירקטוריון לאשר את מסמך מדיניות מיקור החוץ ולבחון אותו לפחות אחת ל-4 שנים.
 - ג. החוזר קובע קריטריונים להגדרת פעילות מהותית ובהם: חיוניות הפעילות, יכולת שמירת הבקורות, קיום הוראות הדין, מידת ההשפעה על העמיתים, יכולת להעמיד מנגנונים חליפיים ורגישות המידע. החוזר מביא דוגמאות לפעילויות שהן מהותיות, ובכללן: ניהול השקעות, שירות לקוחות, ניהול סיכונים, ביקורת פנים.
 - ד. נקבע הליך מסודר וקפדני להוצאת פעילות מהותית למיקור חוץ, ונקבעו הוראות לעניין תוכנו של ההסכם שייחתם עם נותן השירות.
 - ה. החוזר קובע כי ימונו אך ורק יחידים (בשר ודם) כנושאי משרה בתפקידים של: מנהל סיכונים, מבקר פנימי, ממונה ציות ואכיפה פנימית, אקטואר ממונה, מנהל טכנולוגיות מידע ומנהל השקעות האחראי על מערך ההשקעות. מנהל ההשקעות יהיה נושא משרה מטעם חברת ניהול ההשקעות.
 - ו. לקבוע נהלי פיקוח ובקרה על גורמי מיקור חוץ בשים לב למורכבות הפעילויות המהותיות הניתנות באמצעות מיקור חוץ. הביקורת הראשונה צריכה להתבצע בתוך שנה ממועד תחילת הפעילות.
 - ז. ניתן לבצע פעילות מהותית במיקור חוץ באמצעות צד קשור. העקרונות המנחים הם שמירה על עצמאות מנגנוני הניהול של הקופה, וכן שמירה על איכות השירות הניתן במיקור החוץ על ידי הכפפת נותן השירות לגורם המקצועי בקופה.
 - ח. נקבע שגוף מוסדי לא יוציא פעילות למיקור חוץ באמצעות גוף מוסדי אחר אלא אם שני הגופים משתייכים לאותה קבוצת משקיעים, או אם נתקבל אישור הממונה לכך.
- הוראות החוזר בתוקף לגבי הסכמי מיקור חוץ שייחתמו החל מיום 1.4.2019. לגבי הסכמי מיקור חוץ של פעילויות מהותיות שכבר נחתמו, נקבע שיש להתאימם להוראות החוזר עד ליום 31.12.2021.
- הקופה עידכנה את מסמך מדיניות מיקור החוץ בהתאם להוראות החוזר ונערכת לעדכן את ההסכמים עם ספקי מיקור חוץ בהתאם ללוחות הזמנים שהורה הממונה.**

מרכיבי חשבון בקופת גמל - חוזר גופים מוסדיים 2018-9-13

החוזר קובע הוראות בנוגע לרישום וייחוס הכספים המופרשים לקופת גמל למרכיבי החשבון השונים: תגמולי מעסיק, תגמולי עובד, מרכיב הפיצויים או מרכיב החיסכון עבור עמית עצמאי. לרישום יש השלכות לעניין זכאות החוסכים לכספים וכן לעניין חבות המס. הוראות החוזר מחליפות את פרק שביעי 1 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור קופות גמל) הודן בניהול מרכיבי חשבון קופת גמל (סעיפים 49א – 1'ד49 לתקנות). תחילת החוזר ביום 1.9.2018 (למעט ההוראות הנוגעות לייחוס הפקדות לפי בקשת עמית).

הקופה פועלת ליישום החוזר בעזרת מתפעל הקופה.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

תיקון החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה

תיקון החוזר קבע מספר שינויים בצורת הדיווח ובמתכונת הדיווח של מספר דיווחים אשר מועברים לממונה בתדירות קבועה. בין השאר נקבע כי :

- א. דוח "פרסום מרכיבי תשואה" ודוח "רשימת נכסים ברמת הנכס הבודד" ידווחו, בנוסף על הדיווח לרשות שוק ההון ביטוח וחסכון, גם באמצעות מערכת דיווח פורטל אותות;
- ב. שינוי לאופן החישוב של שיעור הוצאות ישירות מתוך יתרת נכסים ממוצעת (ולא מתוך סך נכסים לסוף שנה קודמת)
- ג. נוספה בקרה לדוח החודשי של קופת גמל וקרן פנסיה, לפיה תתבצע השוואת הערך המזון בכל סעיף דיווח למול הערך שהוזן בתקופת דיווח קודמת באותו סעיף דיווח. שינוי הערך בין החודשים, בשיעור שתגדיר החברה המנהלת עבור כל סעיף דיווח, יהווה התראה לבדיקת תקינותו.
- ד. בנתונים המדווחים באחוזים בדוח החודשי, ידווחו 3 ספרות אחרי הנקודה העשרונית; _

הקופה מיישמת את הוראות החוזר.

דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי – תיקון - חוזר גופים מוסדיים 2018-9-26

חוזר זה קובע מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני למוצרי חיסכון פנסיוני, מרחיב את חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים, ומפשט את המידע המוצג בו, כך שהדוח ישמש כלי מעקב ובקרה יעיל לעמיתים ולמבוטחים על מוצרים אלה. במסגרת החוזר נקבע אופן קבלת הסכמת העמית למשלוח הדוח השנתי באמצעים דיגיטליים. **הקופה מיישמת את הוראות החוזר.**

מסמך הנמקה תיקון - חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-11

החוזר מתקן את הוראות החוזר הקודם וקובע כי ברירת המחדל לגבי מסמך ההנמקה בעת שיחת ייעוץ או שיווק, תהיה מסמך הנמקה מלא, בניגוד למצב היום בו ברירת המחדל היא מסמך הנמקה ממוקד. כמו כן נקבע שבכל פעם שממלאים מסמך הנמקה מלא, יש להגיש בקשת מידע חדשה למסלקה הפנסיונית. בוטלה ההוראה המאפשרת לבצע שימור העברה בדרך של סיכום שיחה (עדיין אפשר לשמר משיכה בסיכום שיחה). תחילת החוזר ביום 15.10.2018.

הקופה מיישמת את הוראות החוזר.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

דירקטוריון גוף מוסדי - חוזר גופים מוסדיים 2018-9-31

החוזר קובע הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכב הדירקטוריון, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. הוא פונה אל כל הגופים המוסדיים, אך רק חלק קטן מהוראותיו הוחלו על קופות הגמל המפעליות כך שנשמרו ההקלות היחסיות שניתנו בעבר לקופות הענפיות. תחילת ההוראות ביום התחילה של **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018 (24.4.2019)**. להלן עיקר הוראות החוזר הרלוונטיים לחברה :

- א. נקבעו כללים כיצד יפעל דירקטור המעוניין לקבל מידע מהחברה, וכיצד יפעל אם ברצונו לקבל מהחברה מימון עבור יועץ מקצועי שסייע בידו למלא את תפקידו כדירקטור.
- ב. נקבעה לדירקטור חובה להימנע מהשתתפות בדיון בדירקטוריון ומשימוש במידע, אם יש לו עניין אישי בנושא הנדון.
- ג. הוארך פרק הזמן המינימלי להודעה על ישיבת דירקטוריון/ועדת ביקורת ולמשלוח החומרים לפני הישיבה ל-72 שעות. נקבעה חובת זימון של בעלי תפקידים בחברה לרבות המבקר הפנימי, ממונה ציות ואכיפה פנימית, מנהל הסיכונים, לדיונים הרלוונטיים עבורם. כמו כן נקבע כי פעם בשנה לפחות יקיים הדירקטוריון דיון ללא נוכחות הנהלת הקרן, ישיבה בה ידונו בביצועי ההנהלה, שכר ותגמול הבכירים, אפקטיביות הבקורות ועוד נושאים כפי שיראה הדירקטוריון לנכון.
- ד. נקבעו הוראות נוספות לעניין נהלי ועדת הביקורת בהם נקבע כי לפחות פעם בשנה יקיימו חברי הוועדה מפגש בנוכחות בעל התפקיד וחברי הוועדה בלבד (בכל פעם בעל תפקיד בנפרד), בעלי התפקיד הם: מבקר פנימי, רואה חשבון מבקר, ממונה ציות ואכיפה פנימית, היועץ המשפטי, אחראי על איסור הלבנת הון או יושב ראש ועדת השקעות עמיתים. באחריות יו"ר הוועדה לוודא כי פרוטוקול הישיבה ייחשף לחברי הוועדה בלבד אם יש חשש לפגיעה בבעל תפקיד, או אם הוא ביקש זאת.

הקופה פועלת לפי הוראות החוזר החדש ועידכנה את נהליה בהתאם .

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)**.

להוראות החדשות אין השפעה מהותית על הרכב הדירקטוריון וועדת הביקורת בקופה .

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה

מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות הינם כדלהלן:

- א. אישור קופת גמל הנדרש וכן קיום הוראות הדינים החלים על פעילות הקופה. הקופות מוגדרות כקופות מפעליות אשר קיבלו התייחסות מיוחדת בחוק (כגון פטור מניהול באמצעות חברה מנהלת).
- ב. הון עצמי - לא נדרש מקופה ענפית אשר אינה נוטלת סיכון שמסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתה.
- ג. מומחיות ידע וניסיון – הפעילות בקופות מחייבת רישוי לייעוץ שווק 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.
- ד. גודל מינימאלי (מסה קריטית) – על מנת לכסות את עלויות התפעול הקבועות הנדרשות להפעלת המערכות וההשקעות, דרוש היקף צבירת כספים מינימאלית אשר לדעת ההנהלה הקופות עומדות בו.

חסמי יציאה העיקריים הינם כדלהלן:

- פירוק של קופות הגמל שהיא גם אגודה שיתופית כפופה לאישור הממונה על רשות 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).

1.13. גורמי הצלחה קריטיים

- בשל התחרות הגוברת בשנים האחרונות ניווד העמיתים מושפע בעיקר מתשואות גבוהות ודמי ניהול עמיתים. קופות בדרך כלל השקיעו בהשקעות בעלות סיכון גבוה יותר על מנת להשיג תשואות גבוהות. לדעת הנהלת הקופה יש לבחון את תשואות קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. אגף שוק ההון אף הוא אימץ גישה זו והוציא חוזר הדן בפרסום תשואות אשר מתייחס לתשואות של שנה לפחות ובמסלולים של 3 ו-5 שנים וזאת על מנת שלעמית יהיה בסיס השוואה הכולל פרק זמן מינימלי ולא ברמה החודשית.
- פעילות זו של אגף שוק ההון לדעת הנהלת הקופה תגרום להקטנת מוטיבציה להעלאת סיכונים מיותרים לטווח הקצר לצורך הצגת נתונים משופרים ברמה החודשית.
- הנהלת הקופה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש, כדלהלן:
- א. שימור התיק.
 - ב. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלות הקופות בהתייחס לרמות סיכון.
 - ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק, יצירתיות.
 - 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. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
 - ח. תחרות בתחום.
 - ט. יכולת השינוק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי עיריית תל אביב. אי לכך גורם זה אינו בעל משקל רב).
 - י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
 - יא. היקף הטבות המס לעמית.
 - יב. שינויים רגולטורים.
 - יג. הפעלת בקרה יעילה.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

1.14. השקעות

דירקטוריון הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופות לרבות השקעה בנכסי אש"א. ועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, הרכב אפיקי ההשקעה, דרוגים, רמת חשיפה, פיזור, סדרי הגודל, עיתויי ההשקעה, נהלי עבודה ופיקוח אחר מנהל ההשקעות. בקר השקעות מבצע את הבקרה על מנהל ההשקעות ובוחן את הביצועים בהתאם למדיניות, ועדת השקעות בוחנת 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 הון סיכון), מיזמים ובפעילות אחרת. 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 בקרות 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 הקופה 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.**

1.15. ביטוח משנה

הקופה אינה מבטחת את עמיתי הקופה בביטוח חיים.

1.16. הון אנושי

א. **הנהלת הקופה:**

כאמור לחברה יש הנהלה ובראשה יו"ר ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו וכן מנכ"ל הקופה אשר הינו במשרה מלאה. נושאי משרה נוספים בקופה הינם מנהל הסיכונים, יועץ משפטי שהינו גם הממונה על אכיפה וציות, וממונה על אבטחת המידע. לקופה קיים מבקר פנים במיקור חוץ. יו"ר הקופה אינו מקבל שכר מהקופה ושאר נושאי המשרה פרט למנכ"ל הינם במיקור חוץ.

ב. **עובדי הקופה**

בקופה 7 עובדים אשר חלקם מועסקים על ידי עיריית תל-אביב – יפו וחלקם ישירות על ידי הקופה על פי הסכמים הקיבוציים. בנוסף הקופה מקבלת שירותי מיקור חוץ לעניין ניהול השקעות, יעוץ משפטי, ממונה אכיפה, כספים וניהול סיכונים. הקופה, בשל כמות העובדים המצומצמת, תלויה מהותית בפעילות חלק מעובדיה. הנהלת הקופה, פועלת להכשיר את מירב העובדים לביצוע חליפי של פעילות עובד אחר בעת העדרו של עובד מסוים.

כמו כן, מקבלת הקופה סיוע בניהול כספים ויעוץ מגורמים חיצוניים.

ג. **מדיניות התגמול**

עובדי הקופה אינם מקבלים תגמול משתנה אלא תגמול קבוע על פי הסכם ההעסקה עימם – מדיניות התגמול של הקופה מפורסמת באתר הקופה בכתובת: TAGMULIMTA.CO.IL

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

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

1.17. שיווק והפצה

הקופה משווקת את עצמה באמצעות ארגון העובדים ובפניה ישירה לעמיתה. ייעוץ ניתן רק על-ידי בעלי רישיון. לפעילות הקופה השפעה מהותית על הצבירה בקופה ומניעת עזיבת עמיתים.

1.18. ספקים ונותני שירותים עיקריים

- 1) לאומי שוקי הון בע"מ (מתן שירותי תפעול).
- 2) פועלים סהר חבר הבורסה לניירות ערך – שרותי קסטודיאן
- 3) אי.בי.אי אמבן ניהול השקעות בע"מ – ניהול השקעות.
- 4) רו"ח רועי בידה – שירותי ניהול כספים ועריכת הדוחות הכספיים.
- 5) עו"ד יוסי פורת – יועץ משפטי
- 6) אביר בע"מ – ניהול סיכונים.
- 7) חברת מרווח הוגן בע"מ – שיערוך נכסים בלתי סחירים.
- 8) ברית קופות הגמל – רו"ח חיצוני מבקר.
- 9) רו"ח אבי יודילבץ – שירותי ביקורת פנימית.

1.19. רכוש קבוע

משרדי הקופה ממוקמים בבניין ברח' פומבדיתא 4 בתל אביב. לקופה זכויות חכירת משנה בשתי קומות (וחלק ממרתף) בבנין בן 5 קומות ברחוב פומבדיתא 4 בתל-אביב (להלן: "הנכס"). תקופת חכירה קודמת הסתיימה ב 31.12.2014 (להלן: "תקופת החכירה הראשונה"). בהתאם לסיכום עם עיריית תל אביב, הנכס הוחכר לעמותת חברותא בית עובדי עיריית תל אביב יפו (להלן: "הארגון") בחכירה בלתי מהוונת לתקופה נוספת של 25 שנים, ללא תמורה, . הארגון יהיה רשאי להחכיר לתגמולים בחכירת משנה באותם התנאים שהיו בתקופת החכירה הראשונה. הסכם נחתם בחודש דצמבר 2016. הארגון אישר החכרת הנכס לתגמולים, ללא תמורה, ובאותם תנאים כאמור לעיל. שאר הרכוש הקבוע הינו ציוד מכוני וריהוט משרדי.

1.20. עונתיות

תחום קופות התגמולים אינו מאופיין בעונתיות, מאחר ותזרים ההפקדות מנוכה מהמשכורת ומתפלג על פני כל השנה.

1.21. נכסים לא מוחשיים

מאגרי מידע

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

הקופה מינתה ממונה ומנהל אבטחת מידע אשר פועלים גם מול הגוף המתפעל לאבטחת עמידתה בהוראות החוזר המחייבות וכן, שכרה את שירותיה של חברה חיצונית לשם טיפול כנדרש על פי חוזר ניהול טכנולוגיות מידע.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה

1.22. גורמי סיכון
 ענף קופות הגמל נתון לסיכונים מסוגים שונים כדלהלן :

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	תיאור תמציתי	סוג הסיכון
		X	שינויים פוליטיים וכלכליים	סיכוני מאקרו
		X	שינוי חקיקה	
		X	מצב המשק	
		X	מצב תעסוקה אצל מעביד	
		X	הגברת תחרות בענף	סיכונים ענפיים
	X		סיכון נזילות	
	X		סיכון אשראי	
		X	סיכון שוק	
X			סיכון תפעולי וסיכון משפטי	
X			סיכון אבטחת מידע	
		X	טעמי הציבור	
		X	רמת שימור תיק	

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

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו **אגודה שיתופית בע"מ**

3. חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל הקופה

1.23. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

א. עלות הפעילות בקשר להחזקת שטחים בקומת משרדים משותפת לקופה ולארגון עובדי עיריית תל-אביב, לרבות עמותות קשורות לארגון. ביום 25 בספטמבר 2008 נחתם הסכם בין הקופה ולארגון עובדי עיריית תל-אביב על חלוקת הוצאת משותפות בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו בהסכם.

ב. החל מיום 1 בדצמבר 2010, הקופה מנהלת את השקעותיה על ידי מנהל השקעות אי. בי אי.

ג. קופת התגמולים התקשרה עם חברת לאומי שוקי הון בע"מ, למתן שירותי תפעול, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שוקי הון בע"מ כגוף המתפעל תיתן שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים) כאשר השירות לעמיתי הקופה ימשיך להיות במשרדי הקופה.

1.24. תחזיות אחרות

א. הקופה פועלת בשיטתיות להגדיל הסכומים המופרשים ע"י העמיתים ולצרף עמיתים חדשים מתוך עובדי העירייה. תקנון הקופה שונה בהתאמה וכעת עקב שינוי החקיקה כל עובד עירייה הזכאי לפנסיה צוברת יוכל לפתוח גם ח-ן במעמד שכיר על רכיבי שכר החזר הוצאות. ההפרשות 5% (או 7%) עובד 5% מעביד.

ב. הסיכון העיקרי בעתיד הינו קיטון משמעותי בנכסי הקופה מאחר ועיקר העמיתים הינם עובדי העירייה בעלי פנסיה תקציבית אשר יצאו לפנסיה בעתיד. מצב קיטון עיקרי צפוי להתרחש רק בעוד כ- 10 שנים, והקופה עדיין תהיה בעלת היקף משמעותי.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו אגודה שיתופית בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי 4.1. הדירקטורים של הקופה

שם	מס' זיהוי	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בוועדות	דח"צ	עובד הקופה, חברה בת או חברה קשורה או של בעל עניין	תאריך תחילת כהונה	השכלה	מוסד לימודים	התעסקות בחמש שנים אחרונות
רמי בן גל	054742523	1957	שמואל תמיר 3 ת"א	ישראלית	דירקטוריון והשקעות	לא	לא	2001	בוגר משפטים ותואר ראשון בלימודי מזרח תיכון	אוניברסיטת תל אביב	יו"ר ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו
צביקה שמיר	05599185	1959	עמק הברכה 41 ת"א	ישראלית	דירקטוריון	לא	מנכ"ל	1996	אקדמאית- תואר ראשון בכלכלה, תואר שני במימון חשבונאות	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ
יעקב אשכנזי	058273236	1963	נחל בזק 19/1 מודיעין	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2008	תואר ראשון מינהל עסקים	אוניברסיטת לטביה	משנה ליו"ר ארגון העובדים
גילה אינטרופ	58628900	1964	תדהר 8 אור יהודה	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2001	תואר ראשון בסוציולוגיה ובגאוגרפיה תואר שני מנהל עסקים ומיגדר	אוניברסיטת תל אביב ואוניברסיטת בר אילן	מנהלת מחלקת מערכות מידע ארגוניות - בעיריית תל אביב
שמעון תורגמן	053955696	1956	נחום שדמי 7 ת"א	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2008	תיכונית	-	מנהל אגף מערך מזון מרכז רפואי תל אביב (איכילוב) וסגן יו"ר ארגון עובדי עיריית תל אביב יפו ויו"ר ועד עובדי מינהל ומשק מרכז רפואי תל אביב.
ענבר וסרהולץ	028316448	1971	כנרת 26 שערי תקווה	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2016	אקדמאית – BA בסוציולוגיה, MA במדיניות ציבורית ומשפטים	אוניברסיטת בר אילן	מנכ"לית עמותת לקידום מקצועי
מירי רפאל	054772363	1957	נחל ים 30 ראשלי"צ	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2008	תואר ראשון מדעי המדינה	אוניברסיטת תל אביב	עוזרת בכירה ליו"ר ארגון העובדים
יואל פלדי	052743655	1954	האיריס 2 ראשלי"צ	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2001	תואר ראשון במדעי העבודה ולימודי עבודה	אוניברסיטת תל אביב	מנהל משאבי אנוש אגף התברואה בעיריית תל אביב יפו
אורנה אבידן	056135585	1959	פיאברג 12 ת"א	ישראלית	דירקטוריון	לא	לא	2012	תואר ראשון ושני בחינוך	אוניברסיטת תל אביב	מזכ"ל ארגון העובדים
יצחק מזרחי *	056380850	1960	אגמון 3 ר"ג	ישראלית	יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת השקעות	כן	לא	2009	אקדמאית	אוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל חברת ים אופקים חדשים
הרצל סייג *	51575017	1952	מרזוק ועזר 11א תל אביב יפו	ישראלית	דירקטוריון ויו"ר ועדת השקעות	כן	לא	2009	רואה חשבון תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות	אוניברסיטת תל אביב	סגן גזבר העירייה ומנהל אגף החשבונות בעיריית תל אביב יפו
אלימלך גיל	057349524	1961	המייסדים 5 רמת השרון	ישראלית	דירקטוריון, יו"ר ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות	כן	לא	2019	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות	אוניברסיטת באר שבע	סמנכ"ל למינהל וכספים של חברת מוסדות חינוך
גילצר משה	055484737	1958	י"ד הבנים 61 פ"ת	ישראלית	חבר ועדת השקעות	לא	לא	2019	תואר ראשון – מוסמך במינהל עסקים מימון	אוניברסיטת בר אילן	גזבר עיריית תל אביב יפו

*סיים את כהונתו ביום 1.1.2019

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו
אגודה שיתופית בע"מ

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשד)

4.2 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
עו"ד יוסי פורת	22803902	1967	יועץ משפטי	לא	תואר ראשון במשפטים LLB	אוניברסיטת בר אילן	יועץ משפטי של גופים מוסדיים
אור לביא	037672813	1975	מנהל הגנת סייבר	לא	תואר ראשון מדעי המחשב BA- תואר שני במשפטים LLB-	אוניברסיטת בר אילן	יועץ אבטחת מדיע והגנת הפרטיות. מנהל אבטחת מידע וסייבר בכ-30 גופים מוסדיים ועוד 10 גופים אחרים
בן דוניץ	300656170	1987	ממונה אכיפה וציות	לא	תואר ראשון כלכלה וניהול	מכללה אקדמאית תל אביב יפו	עוזר יו"ר הקופה
אבי יודילביץ	022082002	1965	מבקר פנים	לא	תואר ראשון בחשבונאות	מכללה למינהל	רוח ומבקר פנימי בגופים מוסדיים

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו אגודה שיתופית בע"מ

דוח עיסקי תאגיד

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.3 מדיניות תגמול בקופה המנהלת

עיקרי מדיניות התגמול שנקבע ואושרה בדירקטוריון לאחר המלצת ועדת תגמול הינה כי:

- א. בעל תפקיד מרכזי לרבות בעל תפקיד מרכזי בפונקציה בקרה לא יקבל כל תגמול הכולל רכיב משתנה הנגזר מביצועיו. הקופה רשאית לממן השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לבעלי תפקידים אלו.
- ב. הדירקטורים החיצוניים בקופה יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנון הקופה, והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.
- ג. ככלל הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים לא יקבלו תגמול.
- ד. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים, יהיו זכאים לשיפוי, לביטוח נושאי משרה, בהתאם לתקנון הקופה והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.
- ה. הקופה רשאית לממן השתלמויות מקצועיות, לימודים והכשרות לדירקטורים.

שם	תפקיד	היקף משרה	שכר	מיקור חוץ	הערות
צביקה שמיר	מנכ"ל (*)	100%	63 אלפי ש"ח	-	שכר המנכ"ל ברובו מעיריית תל אביב יפו בע"מ (90%).
עו"ד יוסי פורת	יועץ משפטי	-	---	כ-11 אלפי ש"ח לחודש	ריטיינר חודשי
בן דוניץ	ממונה ציות ואכיפה פנימית, עוזר יו"ר	100%	200 אלפי ש"ח	-	עלות מעביד
אי.בי.אי אמבן ניהול השקעות בע"מ – ניהול השקעות	מנהל השקעות	-	-	כ-25 אלפי ש"ח לחודש	מנהל השקעות חיצוני
אביר בע"מ – ניהול סיכונים	מנהל סיכונים	-	-	כ-6 אלפי ש"ח לחודש	מנהל סיכונים במיקור חוץ

4.4 המבקר הפנימי

- א. המבקר הפנימי של הקופה הינו רו"ח אבי יודליביץ אשר מונה לתפקידו בחודש ינואר 2014 ואשר נותן את שירותיו לחברה במיקור חוץ.
- ב. התגמול המשולם למבקר הפנימי מחושב כשכר טרחה שעתי המוכפל בסך שעות הביקורת שאישרה וועדת הביקורת.
- ג. סך שעות הביקורת בשנת הדוח – 890 שעות.

4.5 רואה החשבון המבקר

- א. שם המשרד המבקר: ברית קופות הגמל
- ב. שם השותף המטפל: רו"ח אפרת לוי תשובה
- ג. תאריך תחילת כהונתו: 2009
- ד. השכר הכולל לו זכאי המבקר:

- (1) שכר בגין שירותי ביקורת: 158 אלפי ש"ח.
- (2) שכר בגין שירותים הקשורים לביקורת: 20 אלפי ש"ח.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב - יפו אגודה שיתופית בע"מ

דוח עיסקי תאגיד

4. חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.6 אפקטיביות הבקרה הפנימית

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הקופה, בשיתוף המנכ"ל, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה המנהלת. על בסיס הערכה זו, ההנהלה ומנכ"ל הקופה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה הן 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.

ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2018 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.

4.7 החלטות

פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות:

בשנת 2018 לא היו פעולות שאושרו בקופה לפי סעיף 255 לחוק החברות

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

בשנת 2018 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור בקופה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות:

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

בשנת 2018 לא הייתה עסקה חריגה של הקופה עם נושא משרה בה או עסקה חריגה של הקופה עם אדם אחר שלנושא משרה בקופה יש בה עניין אישי.

פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

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 בסך של 25 מיליון ₪ למקרה ולתקופה.
התחייבות לשיפוי	הקופה לא קבעה היקף שיפוי לנושאי משרה ודירקטורים.