

# דוח שנתי של החברה המנהלת

2024

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל  
בע"מ

## תוכן עניינים

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

# דו"ח על עסקי התאגיד

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדוח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן ההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים בזאת, כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

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

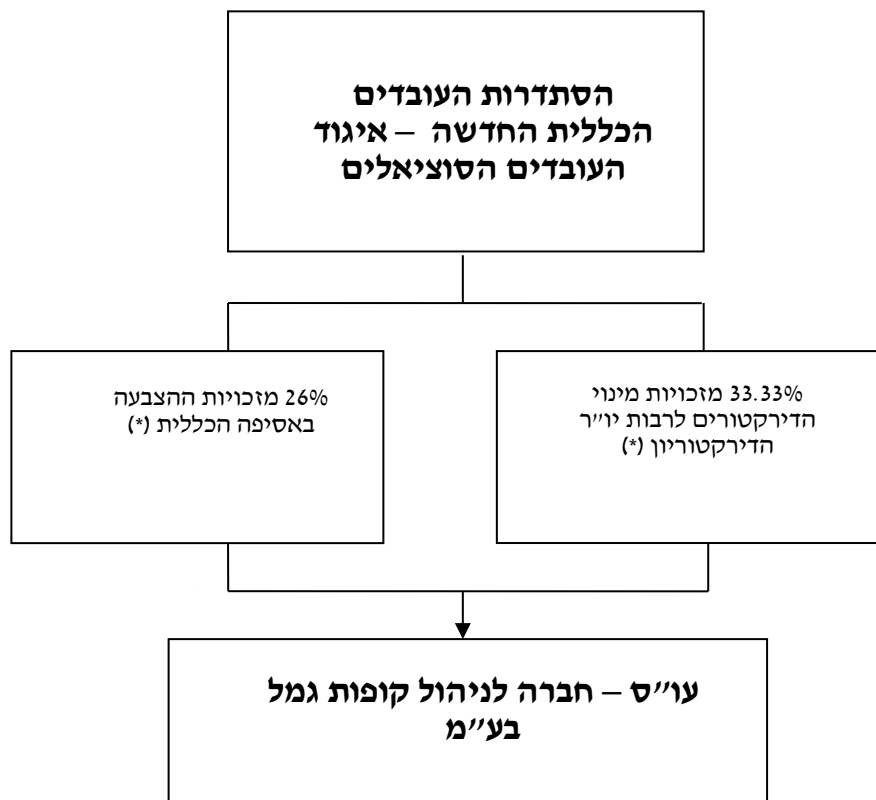
**א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

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

**מידע על בעלי המניות**

בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים.

**תרשים מבנה אחזקות העיקרי:**



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

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ  
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

---

**ב. תחומי פעילות**

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

**ג. השקעות בהון תאגיד וחלוקת דיבידנד**

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

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ  
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

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

ליום 31 בדצמבר:

2022	2023	2024	
			<b>מספר חשבונות עמיתים(1):</b>
2,630	2,240	2,010	פעילים
6,026	5,756	5,475	לא פעילים
<b>8,656</b>	<b>7,996</b>	<b>7,485</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)(2):</b>
95,504	91,216	91,163	פעילים
93,456	95,136	102,462	לא פעילים
<b>188,960</b>	<b>186,352</b>	<b>193,625</b>	<b>סה"כ</b>

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

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

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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

**המשך**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

2022	2023	2024	<b>נתונים תוצאתיים (באלפים) (ללא העברות בין מסלולים):</b>
179	67	61	דמי גמולים משונתים <sup>(3)</sup> עבור מצטרפים חדשים
5,734	5,163	4,851	תקבולים מדמי גמולים
5	9	9	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים <sup>(4)</sup>
-	24	-	העברות צבירה לקופה
(22,066)	(19,799)	(17,132)	העברות צבירה מהקופה
(3,743)	(4,084)	(3,495)	פדיונות
(18,762)	16,088	23,049	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה <sup>(5)</sup>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
2022	2023	2024	<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
1,278	1,307	1,372	פעילים ולא פעילים
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה בפועל (ב%):</b>			
0.66	0.70	0.74	פעילים ולא פעילים- הנתונים מוצגים על בסיס שנתי
<b>שיעור הוצאות ישירות<sup>(6)</sup> ממוצע (באחוזים)</b>			
0.105%	0.049%	0.036%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.000%	0.000%	0.000%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.165%	0.190%	0.200%	עמלות ניהול חיצוני

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

4 תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. הנתון בדוח כולל הפקדות לפי תיקון 190 לפקודת מס הכנסה וכן הפקדות לעמיתים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד. הנתון כולל דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון ניתן בנוסף לנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא יופחת ממנו.

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

6 שיעור הוצאות ישירות יחושב כסך ההוצאות הישירות מיתרת נכסים ממוצעת לתקופה.



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

**המשך**

2022	2023	2024	תשואות הקופה ברוטו(ז)(באחוזים):
(7.93)	9.75	13.69	עוס מסלול לבני 50 עד 60
(6.64)	7.24	8.33	עוס מסלול לבני 60 ומעלה
(10.20)	11.64	13.44	עוס מסלול לבני 50 ומטה
<b>ליום 31 בדצמבר</b>			
2022	2023	2024	
<b>חשבונות מנותקי קשר<sup>(8)</sup>:</b>			
934	1,017	1,194	מספר חשבונות
11,214	10,916	12,702	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
76	73	89	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.66	0.70	0.74	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
<b>חשבונות לא פעילים-ביתרה של עד 8000 ש"ח<sup>(9)</sup>:</b>			
957	877	801	מספר חשבונות
1,740	1,711	1,743	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
12	12	13	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.66	0.70	0.74	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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

בתקופה שהסתיימה ב 31.12.24 סך הצבירה החיובית מתוך היקף הנכסים עמדה על סך 7,273 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 23,049 אש"ח) לעומת התקופה שהסתיימה ב 31.12.23 סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 2,608 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 16,088 אש"ח).

7 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

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

9 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ -חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(א1) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

### דמי ניהול

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

מסלול 50 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
0.95%	0.88%	1.00%	שיעור העלות השנתית הצפויה לשנת 2025
0.15%	0.10%	0.25%	שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני מוצהרת לשנת 2025

פירוט נוסף, לרבות הערה מסייגת לעניין העלות השנתית הצפויה - ראה באתר החברה. [קישור](#)

### ב. תחרות

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

### ג. לקוחות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
12%	13%	11%	שיעור הפידיונות מהצבירה הממוצעת <sup>(10)</sup>
49.50	50.15	50.68	גיל ממוצע של העמיתים
14.95	15.90	16.30	וותק ממוצע של העמיתים <sup>(11)</sup>

10 פדיונות: תשלומים לעמיתים והעברות מהקופה.

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

# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

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

להלן עיקרי מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2024, שיש להן השלכה מהותית על החברה והקופה:

#### **הנחיות ביטוח לאומי בנוגע לתשלום בעבור תקופת שהות החטופים בשבי החמאס**

ביום ה-7.1.2024 המוסד לביטוח לאומי שלח הנחיות לגופים המוסדיים לעניין תשלומים לחשבון קופת גמל של עמית שהוגדר כחטוף, בהתאם בהוראת השעה בפרק יג' לחוק הביטוח הלאומי

הוראת שעה זו בתוקף מיום 7.10.2023 למשך שנתיים והיא כוללת הנחיות לעניין זכאות חטופים להמשך הפרשות לקופות הגמל, בתקופת שהייתם בשבי, (האמור מתייחס לחטופים שעבדו במהלך ה-5 חודשים לפני חטיפתם וכל עוד לא הוגדרו כחללים).

חטופים שכירים – המעסיק מחויב בביצוע הפרשות לקופת הגמל ואח"כ נדרש המעסיק לשלוח לביטוח לאומי טופס תביעה להשבת כספים בצירוף פרטי החטופים בגינם העביר כספים לקופה. הקופות נדרשות לספק למעסיק אישור הפקדות שבוצעו.

חטופים עצמאיים - החברה המנהלת נדרשת להעביר לחשבון קופה"ג של העמית החטוף את התשלומים בגין תקופת שהייתו בשבי. ולאחר מכן, החברה המנהלת תגיש טופס תביעה לביטוח לאומי בצירוף רשימה עם פרטי החטופים והתשלומים לחשבון החטוף שבוצעו.

#### **תיקון רשימת מסלולי השקעה**

ביום 17.4.2024 פורסם תיקון לרשימת מסלולי השקעה. במסגרת התיקונים:

- בוטל מסלול 'מתמחה גמיש' (לאור העובדה כי הוא דומה במאפייניו למסלול כללי);
- שם מסלול אג"ח עודכן למסלול 'אשראי ואג"ח' וכמו-כן עודכנה מדיניות ההשקעה במסלול זה;
- נוסף מסלול 'אשראי ואג"ח עד 25% מניות';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול 'עוקב מדדים – גמיש';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול 'עוקב מדדי אג"ח מדינות';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול 'עוקב מדדי אג"ח';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול 'עוקב מדדי מניות';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול S&P 500;
- הוסף מסלול 'עוקב מדדי אג"ח עם מניות (עד 25% מניות)';
- עודכנה מדיניות ההשקעה של מסלול סביבתי.

#### **תיקון לפרק דיווחים לממונה**

ביום 3.4.2024 פורסם תיקון לפרק דיווחים לממונה בחוזר המאוחד. (מהדורה 12).

במסגרת התיקונים עודכנו מבנה הדיווח ומועדי הדיווח ביחס לפרסום הוצאות ישירות לציבור ובין היתר הוספה דרישה להציג את שיעור ההוצאות הישירות המשמש לצורך חישוב העלות השנתית הצפויה, לדוח על דמי ניהול משתנים על השקעות וכן לדווח על ההפרש בין מגבלת עמלת הניהול החיצוני המוצהרת לבין המגבלה בפועל וכן הסכום שהוחזר לחוסכים.

כמו-כן עודכנו תבניות הדיווח לממונה על הוצאות ישירות (נספח ז') וכן מועדי הדיווח ובכלל זה הוספה הפניה להוראות אופן חישוב מגבלת עמלת ניהול חיצוני לקופה/ מסלול שנפתחו במהלך שנת כספים ואופן החישוב בשנה העוקב.

בנוסף הוטמעה חובת דיווח לממונה אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" וכן בוטלה חובת הגשת דיווחים כספיים ודיווחים נלווים לממונה בעותק קשיח.

#### **הוראות רשות המיסים – העברת כספים בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני**

ביום 13.6.2024 פרסמה רשות המיסים, הוראות לקופות הגמל ביחס להעברת כספים בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

בהתאם לפקודת מס הכנסה, סכומים שהועבר לחשבון חדש בקופת גמל לקצבה, על שם בן הזוג לשעבר של עמית בקופה, יראו אותם כהכנסה שהתקבלה בימי העמית (בן הזוג המעביר). לפיכך הקופה מחויבת לנכות מס על כספי התגמולים על-פי הוראות הדין, או על-פי אישור פקיד שומה לניכוי מס/ פטור מניכוי מס. (כיום בהיעדר אישור מס יש לנכות 20%).  
יצוין, כי קיימות הוראות מס שונות למרכיב התגמולים ולמרכיב הפיצויים.

בהתאם להנחיה, כדי לפשט את התהליך, קופת גמל תעביר את כספי החיסכון לבן הזוג לשעבר, בפטור מניכוי מס במקור וללא צורך באישור מס הכנסה, במקרים בהם סכום החיסכון בדוח המסלקה הפנסיונית לגבי יתרת הכספים לחלוקה – אינו עולה על התקרה (נכון לשנת 2024 התקרה עומדת על 1,697,400 ₪).

כמו-כן, ההוראה כוללת הוראות לעניין דיווח הקופה למס הכנסה (בטופס 856) והוראות לגבי משלוח מכתב לעמית ולבן-הזוג לשעבר. (מכתב במסגרתו יינתן מידע ביחס להוראות ניכוי המס והזכאות לפטור).

### עדכון חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל

ביום 10.6.2024 פורסם עדכון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל.

במסגרת התיקון נדחתה ליום 1.2.2025 החובה של מעסיק קטן (המעסיק פחות מ-3 עובדים) להעביר דיווח ממוכן על הפקדות לקופת גמל, דחיית החובה על מעסיק קטן להגיש בקשה להשבת תשלומים שהופקדו ביתר כ"דיווח שלילי", בהתאם להוראות סעיף 11 לחוזר ודחיית החובה המקבילה של החברה המנהלת ביחס לאותו מעסיק קטן, להעביר היוזנים חוזרים/ ומסכמים.

ביום 29.12.2024 פרסמה רשות שוק ההון קובץ שאלות ותשובות בנושא דיווח ממוכן במבנה אחיד.

### תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות

ביום 5.8.2024 אושר תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות.

עיקרי התיקון, בהתאם לדיווח מנהל הגנת הסייבר בחברה:

עדכון הגדרות - עדכון הגדרות החוק על מנת להתאים את המונחים בחוק להתפתחות הטכנולוגית ולהסדרי הגנת מידע עדכניים בעולם, כגון: אימוץ של המונחים "בעל שליטה במידע" ו"מחזיק במידע", המקבילים ל controller, processor, GDPR - והוספת הגדרות סוגי המידע האישי שהם בבחינת "מידע בעל רגישות מיוחדת" במקום ההגדרה "מידע רגיש" כגון מידע גנטי, מזהה ביומטרי, מידע על עבר פלילי, הערכה על מאפייני אישיות, ונתוני מיקום ותעבורה.

צמידות המטרה – התיקון מגדיר מחויבות לעשות שימוש במידע שנמסר לפי עיקרון "צמידות מטרה" – שימוש במידע רק למטרה שלשמה נמסר.

צמצום משמעותי של חובת רישום מאגרי מידע - חובת הרישום תחול רק על מאגרים של גופים ציבוריים, וכן על מאגרים של סוחרי מידע ומאגרים למטרות דיוור ישיר עם יותר מ-10 אלף איש. בעל שליטה במאגר מידע עם 100 אלף איש ומעלה חייב בדיווח בלבד. מי שלא ירשום או ידווח על מאגר החייב ברישום, יכול לספוג עיצום כספי של 150 אלף שקל, או 300 אלף שקל למאגרים מעל מיליון איש.

נדגיש כי התיקון נועד לצמצם את חובת רישום המאגרים בלבד, אך לא את החובה להגן על מאגרי המידע שאינם רשומים או שאינם מחויבים ברישום לפי דין בהתאם לתקנות אבטחת מידע.

מינוי ממונה הגנת פרטיות – נקבעה חובה לגופים מסוימים למנות ממונה הגנת פרטיות: בגופים ציבוריים, בארגונים שעיסוקם העיקרי כולל עיבוד מידע אישי רגיש בהיקף ניכר, כגון תאגידים בנקאיים, מבטחים, ובתי חולים, בארגונים שפעילותם כרוכה במעקב או התחקות שיטתית אחר אנשים בהיקף ניכר, ובארגונים שמטרתם היא איסוף מידע אישי לשם מסירתו לאחר, לרבות לצורך דיוור ישיר, יש בו מידע על יותר מ-10,000 בני אדם.

מינוי מפקח פרטיות - נקבעה חובת מינוי מפקח פרטיות בגופים ביטחוניים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

עדכון סמכויות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות – שדרוג ניכר לסמכויות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות – התיקון מקנה לרשות סמכויות פיקוח, מאסדר את פיקוחי הרוחב שהיא מבצעת, מקרנה לה סמכויות חקירות, בירורים מנהליים והטלת אמצעי אכיפה מנהליים כגון צו להפסקת עיבוד מידע אישי ומחיקתו ועיצומים כספיים.

### תיקון 34 לחוק פיצויי פיטורים

ביום 8.8.2024 פורסם ברשומות תיקון לחוק פיצויי פיטורים (תיקון 34 – הוראת שעה – חרבות ברזל), התשפ"ד-2024.

סעיף 5 (א) לחוק פיצויי פיטורים קובע, כי במקרים בהם נפטר עובד, ישלם המעסיק לשאיריו פיצויי פיטורים.

'השאירים' הוגדרו בחוק פיצויי פיטורים ובמקרים שאין לנפטר בן זוג או ילד תלוי, נדרש לפנות לביה"ד לעבודה כדי להחליט מי יקבל את כספי הפיצויים ומה חלקו של כל זכאי כאמור.

בהוראת השעה נקבע, כי לגבי עובד שנפטר במהלך התקופה מיום 7.10.2023 ועד שנה מתום תקופת תוקפה של ההכרזה על מצב מיוחד בעורף, ישולמו פיצויי הפיטורים לבן זוג של העובד בשעת פטירתו (לרבות ידוע בציבור כבן זוגו והוא גר עימו), וילד של העובד שהוא בגדר תלוי. אם אין בן-זוג או ילד תלוי – ישלם המעסיק את הפיצויים ליורשים על-פי דין (קרי: על-פי צו ירושה/ צוואה).

### תקנות הכשרות המשפטית (השקעת כספים)

ביום 6.8.2024 פורסמו תקנות הכשרות המשפטית והאפוסטרופסות (השקעת כספים בידי אדם אפוסטרופוס או מיופה כוח). התקנות מסדירות את אופן השקעת כספי אדם שמונה לו אפוסטרופוס לענייני רכוש או ממנה בייפוי כוח מתמשך לענייני רכוש.

התקנות מבטלות את תקנות הכשרות המשפטית והאפוסטרופסות (דרכים להשקעת כספי החסוי).

התקנות מגדירות את אופן השקעת הכספים של חסוי ו/או נותן ייפוי כוח מתמשך, בהתאמה לצרכים, תוך חלוקה לקטגוריות הבאות:

כספים לצרכים מידיים – כספים הנדרשים לצרכי האדם בתוך שישה חודשים ממועד ההשקעה;

כספים לצרכים שוטפים – כספים אשר צפוי כי יידרשו לצרכי האדם בתוך שנתיים ממועד ההשקעה;

כספים עודפים – כספים שלא צפוי כי יידרשו לצרכי האדם בתוך שנתיים ממועד ההשקעה.

### שינויי רגולציה בשנת 2024 שישפיעו/ עשויים להשפיע על הדוחות הכספיים

לא היו בשנת 2024 שינויי רגולציה מהותיים אשר השפיעו/ עשויים להשפיע על הדוחות הכספיים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

### ב. חסמי כניסה ויציאה

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

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

### ג. גורמי הצלחה קריטיים

#### גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

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

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

### ד. השקעות

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

# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

## ה. הון אנושי

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

החברה אינה מעסיקה עובדים.

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

## ו. שיווק והפצה

החברה מפרסמת מעת לעת מידע בדבר פעילות הקופה.

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

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

## ז. ספקים ונותני שירותים

החברה מקבלת מחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ שירותי ניהול חשבונות עמיתים, שירותי תפעול נכסי השקעה, לרבות שירות לקוחות לעמיתי הקופה.

החברה מקבלת את שירותי ניהול ההשקעות מחברת מיטב דש ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מנהל ההשקעות"). מנהל ההשקעות מנהל את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, בכפוף להנחיות ועדת ההשקעות ופועל ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה.

מנהל ההשקעות מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים ובכפוף למדיניות ולהנחיות האמורות. שירותי קסטודיאן (משמורת ניירות ערך) ניתנים על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

## ח. עונתיות

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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

ט. נכסים בלתי מוחשיים

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

י. גורמי סיכון

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

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



יא. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

יב. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

אין לחברה הערכות מיוחדות באשר לפעילותה השוטפת בשנה הקרובה.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם ושם משפחה	ענבל חרמוני
מספר תעודת זיהוי	032227977
שנת לידה	1975
מען	צידון 16 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית <sup>(12)</sup> ?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	01/01/19
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר שני בעבודה סוציאלית. מנהלת מקצועית ב'רוח נשית', מנהלת מקצועית ישראלית דרום סודן, יו"ר איגוד העובדים הסוציאליים בהסתדרות העובדים הכללית החדשה, יו"ר האגודה לקידום העובדים הסוציאליים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

12 דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו, וידעותיו בנושאים אלה:

- (1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה;
- (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו;
- (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

שם ושם משפחה	אפרים רוזנר
מספר תעודת זיהוי	30567564
שנת לידה	1950
מען	אבא חושי 143/32, חיפה 4398720
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינואר - 1996
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	MA בעבודה סוציאלית - אוני' חיפה, עו"ס בכיר מומחה מנהל מחוז חיפה והצפון(גמלאי) - קרן לטיפול בחסויים. מנכ"ל בק.ל.ע- חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ עד 1/2021
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן

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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

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

שם ושם משפחה	מיכל מאירס
מספר תעודת זיהוי	66488768
שנת לידה	1984
מען	קיבוץ פלך
נתינות	ישראלית בלבד
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	דירקטוריון
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מאי-20
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר שני איגוד העובדות והעובדים הסוציאליים עד יוני 2021 כיום - מזכירת קיבוץ פלך
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

שם ושם משפחה	שמואל זלוטניק
מספר תעודת זיהוי	51672681
שנת לידה	1952
מען	ארזור רובינשטיין 15, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות יו"ר ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)?	כן, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	7.6.2016
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	A.B - עריכת דין - המכללה האקדמית למשפטים, לימודי כלכלה ומנהל עסקים - המרכז האקדמי רופין. רשיון כיועץ השקעות ויועץ פנסיוני. חבר ועדת השקעות וביקורת - החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ חבר ועדת השקעות - החברה לניהול קופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

שם ושם משפחה	רוני גאגין
מספר תעודת זיהוי	51361103
שנת לידה	1952
מען	נורית 4, חיפה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)?	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אפריל 2009
האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	M.S.W ו B.S.W בעבודה סוציאלית ותואר שני נוסף בביקורת ציבורית ופנימית, עו"ס בכיר מומחה בבריאות, מנהלת המחלקה לעבודה סוציאלית במרכז רפואי רמב"ם.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

ב. נושאי משרה 13

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

13 "נושא משרה" - ההגדרה בחוק החברות היא: מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי;

ההגדרה בחוזר נתונה כמובן לפרשנות בהתאם למבנה הארגוני בכל חברה וחברה, אולם למען הסדר הטוב מוצגים בעלי התפקידים הבאים (גם אם חלקם לא כפוף למנכ"ל אלא הוא בדרג מקביל לחבר הנהלה):

מנכ"ל; סמנכ"ל/ מזכיר חברה; מנהל כספים; מנהל סיכונים; ממונה אכיפה; יועץ משפטי, נח"צים וחברי ועדת השקעות שאינם דירקטורים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

למדיניות התגמול הרב-שנתית של החברה לתקופה 2024 – 2026 ראה תחת לשונית 'מדיניות' באתר האינטרנט של החברה בכתובת: [www.os-gml.co.il](http://www.os-gml.co.il) (קישור למדיניות)

חמשת מקבלי התגמולים הגבוהים בחברה:

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ₪)			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר עבודה	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
225	225			-	נותן שירות חיצוני	מנכ"ל	1 תמיר סלע
133	133			-	נותן שירות חיצוני	מנהל כספים	2 דורון ארגוב
157		157		-	נותן שירות חיצוני	מנהל השקעות	3 מייטב
102	102			-	נותן שירות חיצוני	יועמ"ש	4 גלית שלום קדוש
98	98			-	נותן שירות חיצוני	מבקר פנים	5 עופר קירו

ד. המבקר הפנימי

מבקר הפנים הינו רו"ח עופר קירו. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים ביום 18.1.2016. המבקר מועסק בקופה בהיקף של 440 שעות בשנת 2024. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה ותוכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר.

התגמול הינו מבוסס ע"פ תעריף שעת.

בשנת 2024 עלות שכר המבקר הינה 98 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

בשנת 2023 עלות שכר המבקר הינה 93 אלפי ש"ח כולל מע"מ.

המבקר אינו עובד התאגיד.

#### ה. רואה חשבון מבקר

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

השכר הכולל לו זכאי המבקר, הקשור לשנת הדיווח האחרונה והקשור לשנה שקדמה לה בנפרד, לפי החלוקה כלהלן:

(א) שכר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת הסתכם לכ 67 אש"ח (64 שנה קודמת).

(ב) שכר בגין שירותים אחרים – לא ניתן שכר עבור שירותים שנתן המבקר שאינם נכללים בסעיף א' לעיל (זהה לשנה קודמת).

#### ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

##### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

##### בקרה פנימית על דיווח כספי

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



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024**

ז. החלטות חברה

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

פירוט פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה <sup>14</sup>	שם נושא המשרה ותפקידו	פרטי הפעולה	מועד אישור הפעולה	תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה <sup>15</sup>	הנימוקים לאישור <sup>16</sup>
בשנת 2024 לא היו פעולות שאושרו בחברה לפי סעיף 255 לחוק החברות.					

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

פירוט פעולות לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה <sup>17</sup>	שם נושא המשרה ותפקידו	מועד הפעולה ופרטיה	מועד ההחלטה	תיאור ההליכים שקדמו לאי ההבאה לאישור או לאי האישור	הנימוקים לכך
בשנת 2024 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות					

**14. סוג הפעולה:**

- (1) **ניגוד עניינים** – פעולה שיש בה ניגוד עניינים בין מילוי תפקידו של נושא משרה בחברה לבין מילוי תפקיד אחר שלו או לבין ענייניו האישיים;
  - (2) **תחרות** – פעולה שיש בה תחרות של נושא משרה עם עסקי החברה;
  - (3) **ניצול הזדמנות עסקית** – פעולה שיש בה ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להזיג טובת הנאה לנושא המשרה או לאחר;
  - (4) **גילוי ידיעות** – נושא משרה נדרש לגלות לחברה כל ידיעה ולמסור לה כל מסמך הנוגעים לענייניה, שבאו לידי הבטחה מעמדו בחברה.
- 'נושא משרה'** – לעניין זה – מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.
15. **ההליכים שבהם אושרה הפעולה** – פעולות שאינן פעולות מהותיות דורשות אישור בהתאם להוראות הפרק החמישי לחוק החברות (אישור עסקאות) ואילו פעולות מהותיות דורשות אישור כאילו מדובר בעסקאות חריגות. (עסקה חריגה מוגדרת בחוק החברות כעסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, עסקה שאינה בתנאי שוק או עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה).
  16. **אופן אישור הפעולה** – החברה רשאית לאשר פעולה כאמור בכפוף לקיום כל התנאים הבאים: נושא המשרה פועל בתום לב, הפעולה או אישורה אינן פוגעות בטובת החברה, נושא המשרה גילה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.
  17. להגדרת סוג פעולה ולהגדרת נושאי משרה – ראה הערת שוליים 9.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ  
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024

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

פירוט עסקאות חריגות <sup>18</sup> של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח:
בשנת 2024 לא הייתה עסקה חריגה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי.

4. פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

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

פטור	אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2024.
ביטוח	נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2024 עומד על סך של 10 מיליון ש"ח למקרה ולתקופה. כמו-כן, הדירקטורים ומנכ"ל החברה מבוטחים במסגרת ביטוח תאונות אישיות, המכסה נזקים שנגרמו עקב או במהלך עבודתם בחברה.
התחייבות לשיפוי	החברה נתנה לדירקטורים ולמנכ"ל החברה התחייבות לשיפוי בהיקף של 0.1% מנכסי הקופה ולא יותר מתקרת השיפוי המותרת על-פי דין.

18. 'עסקה חריגה' (לעניין זה):

עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה;  
עסקה שאינה בתנאי שוק;

עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

19. להגדרת 'סוג פעולה' ולהגדרת 'נושא משרה' - ראה הערת שוליים 9.

# דוח הדירקטוריון

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022**

---

**א. מגמות והתפתחויות**

(1) לא חלו התפתחויות ו/או מגמות שאינן במהלך העסקים הרגיל של החברה.

**ב. היקף נכסים מנוהלים**

לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה את הדוח הכספי של הקופה .

**ג. אירועים חריגים**

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה (מלחמת חרבות ברזל).  
במהלך שנת הדוח לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות או בהיקף הניודים של עמיתי קופת הגמל עו"ס המנוהלת ע"י החברה ולא נצפה גידול מהותי בהיקף הפניות לשירות הלקוחות.

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

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

**ה. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי**

לא אירעו אירועים בעלי השפעה כספית מהותית ישירה על ביצועי החברה .

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

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

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2024 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנוסף כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

26/03/25

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26/03/25

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

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

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

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2024, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ס, ענבל הרמון, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד תמיר סלע, מנהל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26/03/25

תאריך

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2024**

**[מבוקרים]**



## דוח רואי החשבון המבקר לבעלי מניות עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ – בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי בחברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות בנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת והוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות הגורמים המוסמכים של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשובה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

כמו כן, ביקרנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח על המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2024 ו 2023 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משני השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 והדוח שלנו לגביהם מיום 26 במרץ 2025 הינו ללא הסתייגות.

בברכה,  
  
מועלים ומועלים  
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2025.

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### מבוא

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו 2023 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה, אחריותנו היא לחוות דעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשלי"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר:

1. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן
2. שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם.

התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

## ממשל תאגידי

החברה כגוף המנהל את קופת הגמל אחראי על בקרת העל של פעילות הקופה בנכסים, ההתחייבויות וזכויות העמיתים של הקופה שבניהולה. תפעול הקופה נעשה במיקור חוץ ללא עובדים מטעם הקופה. לפיכך, הנהלת החברה אמורה להוות הגורם המתכלל הישיר האחראי על בקרת העל של תפעול קופת הגמל. לאור מבנה החברה והיקפה ובהתאם להחלטת החברה גם פעילות זו מבוצעת במיקור חוץ.

## נהלי הביקורת שננקטו

במסגרת נהלי הביקורת שננקטו, בין היתר, לעניין עייניני המפתח בביקורת נבחנו אפקטיביות הבקורות הקיימות, ובכללם בקורות הסוקס וההשפעות האפשריות של ליקויים בבקרה על הדוחות הכספיים בשלמותם.

## פסקת חוות הדעת

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו 2023 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן נסיימה ביום 31 בדצמבר 2024, בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2025 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בברכה,  
  
מואלם מואלם  
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2025.

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

ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
אלפי ש"ח		ביאור	
12	12	4	<b>נכסים</b>
176	162	5	חייבים ויתרות חובה
188	174		מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סך כל הנכסים</b>
-	-		<b>הון</b>
			הון מניות
188	174	8	<b>התחייבויות</b>
188	174		זכאים ויתרות זכות
			<b>סך כל ההתחייבויות והון עצמי</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.  
 פיים.

ו"ח, דורון ארגוב  
 מנהל כספים

עו"ס תמיר סלע  
 מנכ"ל

ענבל חרמוני  
 יו"ר הדירקטוריון

26 במרץ 2025  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2022	2023	2024		
	אלפי ש"ח			
1,278	1,307	1,372		<b>הכנסות</b>
1,278	1,307	1,372		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו
				<b>סך כל ההכנסות</b>
1,278	1,307	1,372	11	<b>הוצאות</b>
1,278	1,307	1,372		הוצאות הנהלה וכלליות
				<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

---

**ביאור 1 - כללי**

א. עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עו"ס (להלן: "הקופה"). החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית, כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים. החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופה לטובת עמיתי הקופה, בתמורה לדמי ניהול לפי הוצאות בפועל. נכסיה והתחייבויותיה של הקופה מנוהלים, על פי הוראות הדין, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופה ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ב. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2025.



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

### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

#### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

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

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

#### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים, שהינו מטבע הפעילות של החברה. הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

#### ג. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

#### ד. ההכרה בהכנסות והוצאות

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

#### ה. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

#### ו. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה בה שונו האומדנים.



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

**ביאור 3 - מגזרי פעילות**

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

**באור 4 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
8	8
4	4
12	12

הוצאות מראש  
צדדים קשורים(חייבים)  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

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

**ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
176	162

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

**ביאור 6 - הון עצמי ודרישות הון**

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

**ביאור 7 - מסים על הכנסה**

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

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

לחברה המנהלת הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2018.

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

**באור 8 - זכאים ויתרות זכות**

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>		
62	107	הוצאות לשלם
30	14	ספקים ונותני שירותים
11	12	מוסדות ורשויות ממשלתיות
17	12	קופה-גמל עו"ס
68	29	צדדים קשורים (זכאים)
<b>188</b>	<b>174</b>	סה"כ זכאים ויתרות זכות

**באור 9 - הכנסות מדמי ניהול**

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

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

<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
1,278	1,307	1,372	דמי ניהול
<b>אחוזים</b>			
0.66	0.70	0.74	שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול

שיעור עלות שנתית צפויה לשנת 2025 מפורסמת בדוח עיסקי תאגיד - דמי ניהול - ע"מ 10 ובאתר האינטרנט של החברה.

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2024		ליום 31/12/2024
תשלומים	תקבולים אלפי ש"ח	סך נכסים מנוהלים נטו
3,495	4,851	193,625

קופת גמל עו"ס

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :

2022	2023	2024
-	-	-
-	24	-
-	24	-
(1,081)	(852)	(508)
(1,907)	(3,048)	(2,809)
(19,079)	(15,900)	(13,815)
(22,067)	(19,799)	(17,132)
(22,067)	(19,775)	(17,132)

**העברות לקופה מגופים אחרים :**

העברות מקרנות פנסיה  
העברות מקופת גמל  
סך הכול

**העברות מהקופה לגופים אחרים :**

העברות לחברות ביטוח  
העברות לקרנות פנסיה  
העברות לקופת גמל  
סך הכול

**העברות נטו**

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

**באור 11 - הוצאות הנהלה וכלליות**

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>			
<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>			
208	219	225	שכר עבודה ונלוות *
157	159	155	תשלומים לדירקטורים
55	52	54	ביטוחים
1	1	1	אחזקת משרד ותקשורת
16	18	16	דיור, שיווק ופרסום
188	173	169	תשלום לגורמים מתפעלים
88	115	157	דמי ניהול תיק השקעות
512	532	550	ייעוץ ושירותים מקצועיים
19	7	14	אחרות
34	31	31	מיסים ואגרות
<b>1,278</b>	<b>1,307</b>	<b>1,372</b>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

\*שכר מנכ"ל בגין שירותי ניהול לחברה

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

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

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

הרכב היתרות ליום 31 בדצמבר:	
2023	2024
אלפי ש"ח	
4	4
-	-
35	-
33	29
17	12

**חייבים:**

ביטוח מראש - צד קשור  
 קופת-גמל עו"ס  
**זכאים ויתרות זכות:**  
 מנהל תיק השקעות  
 דירקטורים (גמול רבעון 4)  
 קופת הגמל עו"ס

היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.  
 היתרה הגבוהה ביותר בערך מוחלט של צד קשור עמדה על 205 אשח (קופת גמל)

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

סך העסקאות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1,278	1,307	1,372
88	115	157
157	159	155
16	16	15

הכנסות מדמי ניהול  
 מנהל השקעות  
 דירקטורים  
 ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה

**ג. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :

2022		2023		2024		שירותי ניהול
סכום	מס אנשים	סכום	מס אנשים	סכום	מס אנשים	
208	2	219	2	225	2	

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

---

### **באור 13 - ניהול סיכונים**

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קופת הגמל. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של ממשל תאגידי ורכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בנותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית. הואיל ולחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קופת הגמל בלבד.

### **באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום הדוח הכספי.

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

לא קרו אירועים בעלי השפעה מהותית על הדיווח הכספי. ראה גילוי בדוח הדירקטוריון.