דו"ח שנתי של החברה המנהלת

2015

הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח שנתי של

הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תוכן העניינים

דוח על עסקי התאגיד

הצהרות מנהלים

דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2015

דו"ח על עסקי התאגיד

<u>הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

מידע צופה פני עתיד

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, בדו"ח 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 דו"ח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצונים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דו"ח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדו"ח 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.

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

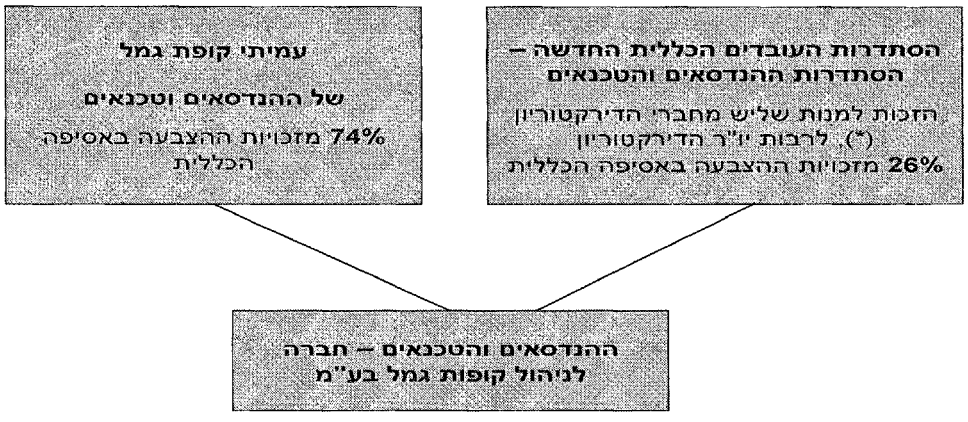
הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 29 בינואר 1996.

החברה פועלת שלא למטרת רווח. לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.

מידע על בעלי המניות

עמיתי הקופה הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט – 1999, הם נחשבים כבעלי מניות ללא ערך נקוב. מספר החברים בחברה אינו מוגבל. גם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – הסתדרות ההנדסאים והטכנאים היא בעלת מניות בחברה.

תרשים מבנה אחזקות העיקריות



(*) יתר זכויות מינוי הדירקטורים ביו"ר האסיפה הכללית.

ב. תחומי פעילות

ההנדסאים והטכנאים חברה לניהול קופת גמל בע"מ עוסקת בניהול קופת הגמל להנדסאים וטכנאים (להלן "קופת הגמל" או "הקופה").

החברה ניהלה עד יום 31.12.2015 במסגרת הקופה שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. החל מינואר 2016 הקופה מנהלת 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל, במקום המסלולים הקיימים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9953.
- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9954.
- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח) מס' מס הכנסה 9955.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

א)

	2015	2014	2013*
מספר עמיתים:**			
פעילים	5,842	6,508	
לא פעילים	5,463	5,533	
סה"כ	11,305	12,041	
מספר חשבונות עמיתים:**			
פעילים	7,737	8,753	
לא פעילים	6,780	6,771	
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):**			
פעילים	711,958	785,613	
לא פעילים	385,259	366,998	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים ***	5,379	1,187	
תקבולים מדמי גמולים	45,464	49,113	54,036
העברות צבירה לקופה	4,736	10,137	24,777
העברות צבירה מהקופה	93,366	78,748	79,403
פדיונות	29,336	30,070	26,365
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה ****	17,108	53,943	88,317
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):			
פעילים ולא פעילים	3,252	3,341	4,052
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.02%	0.02%	0.03%
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.01%	0.01%	0.00%
עמלות ניהול חיצוני	0.08%	0.08%	0.08%

* ע"פ אישור שהתקבל ביום 2.3.2016 מאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ניתן לא להכליל נתונים בגין שנים עברו במידה ואינם בנמצא אצל הגורם המתפעל. עקב מעבר בנק מתפעל בסוף שנת 2013 חלק מהנתונים הנדרשים אינם בנמצא לשנת דיווח זו.

** ע"פ חוזר 2015-9-32 עמיתים פעילים מוגדרים עמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח (הפקדה- למעט העברת צבירה לחשבון). עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.

*** דמי גמולים משונתים - עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב זה נלקחות הפקדות עמית ע"פ עיתוי ההפקדה ואותה הפקדה מוכפלת במספר פעמים שהיא צפויה להופיע במהלך השנה. לדוגמא הפקדה חודשית מוכפלת ב-12.

**** עודף הכנסות על הוצאות - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה.

ב)

	2015	2014	2013*
חשבונות מנותקי קשר:			
מספר חשבונות	1,126	1,214	
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	40,292	40,489	
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	120	119	
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.29%	0.29%	0.36%

* ע"פ אישור שהתקבל ביום 2.3.2016 מאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ניתן לא להכליל נתונים בגין שנים עברו במידה ואינם בנמצא אצל הגורם המתפעל. עקב מעבר בנק מתפעל בסוף שנת 2013 חלק מהנתונים הנדרשים אינם בנמצא לשנת דיווח זו.

ג) הקופה, כקופת גמל ענפית, גובה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל. דמי הניהול נגבים מהיתרה הצבורה בחשבון העמית ובשיעור אחיד מכל העמיתים. הקופה לא גובה דמי ניהול מההפקדות. בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, מוגבל השיעור המרבי של דמי הניהול בקופת גמל ענפית ל- 2% לשנה מהיתרה הצבורה.

ד) ניתן לראות כי ישנה ירידה במספר העמיתים בקופה וכן מגמה של ירידה בהפקדות עמיתים בשנות הדיווח, עובדה המשפיעה בין היתר על סך הנכסים המנוהלים.
כמו כן, ניתן לראות כי ישנה מגמה של ירידה בהעברות צבירה לקופה. לדעת החברה ירידה זו נגרמת עקב התחרות העזה בענף קופות הגמל כמתואר בסעיף הבא בפרק זה.
בנוסף, ניתן לראות כי ישנה מגמה של ירידה בתשואות הקופה לעומת שנים קודמות. ירידה זו נובעת בעיקר מהמגמות בשנים האחרונות בשוק ההון של תנודתיות רבה וירידות שערים בחלק מהמדדים להם הקופה חשופה כמתואר בדוח דירקטוריון של החברה.
בנוסף ניתן לראות כי ישנה מגמה של ירידה בשיעור דמי הניהול שנגבים מעמיתים עקב מאמציה של הנהלת החברה לצמצום עלויות בחברה.

ב. תחרות

בשוק פועלים מאות מסלולים של קופות גמל המנוהלים בידי בתי השקעות שונים. בשנים האחרונות חלה עליה, בהיקף העברות הכספים מקופה לקופה, בענף כולו, וגם בקופה, וזאת עקב חופש הבחירה של העמית בקופה בה ינוהל כספו, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים

ג. לקוחות

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

	2015	2014
שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת	10.91%	9.46%
גיל ממוצע של עמיתים	54.43	54.81
וותק ממוצע של עמיתים	13.38	13.88

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן עיקרי מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2015, שעשויה להיות להן השלכה מהותית על החברה והקופה:

תיקון 12 לחוק קופות גמל, קובע איסור על מעביד להתנות את גובה שיעור הפקדות המעביד בגין עובד בהפקדה לקופה מסוימת ו/או מסוג מסוים; (שיעור הפקדה כולל תגמולים/ פיצויים וביטוח). כמו-כן נקבע, כי במקרה של התניה אסורה בדין ו/או בהסכם לגבי שיעור ההפקדה ייחשב העמית כמי שזכאי לשיעור ההפקדה הגבוה מבין האופציות שקבועות בדין ו/או בהסכם, וזאת עד לתיקון הדין או הסכם.
התיקון בתוקף מיום 5.2.2016.

תיקון 12 ותיקון 13 לחוק קופות גמל - במסגרת תיקונים אלה נקבעו הוראות המאפשרות לעמית, שיש לו יתרת כספים נמוכה בקופת הגמל (עד 8,000 ₪), למשוך את הכספים בפטור ממס, בהתקיים תנאים מסוימים שפורטו בתקנות.

תיקון 13 לחוק קופות גמל, שפורסם בנובמבר 2015, קבע כי קופות גמל מסוגה של הקופה, יכונו "קופת גמל לחיסכון" במקום השם שהיה קיים קודם לכן "קופת גמל לא משלמת לקצבה".
כיום עמיתים המעוניינים למשוך כספים שהפקידו בקופה החל משנת 2008, נדרשים להעביר את הכספים לקרן פנסיה ולקבלם כקצבה.
במסגרת התיקון שונתה הגדרת המושג "קצבה", באופן שיאפשר לעמיתי הקופה (בעת הפרישה) למשוך אנונה חודשית מהקופה ולרכוש במקביל ביטוח אריכות חיים לתקופה שלאחר תום תשלומי האנונה החודשית.

חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל, שפורסם לראשונה בפברואר 2015 קבע כי הקופה נדרשת להקים שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל וכי לא ניתן יהיה, החל מיום 1.1.2016, לצרף עמיתים חדשים למסלול הכללי. עוד נקבע, כי עמית חדש שלא בחר במסלול השקעה מסוים, יחסוך במודל השקעה תלוי גיל (כלומר, היתרה הצבורה וההפקדות השוטפות יושקעו במסלול השקעה המתאים לגיל העמית ויעברו באופן אוטומטי למסלול השקעה אחר המתאים לגיל העמית, סמוך למועד בו הגיע העמית לגיל בו קיים מסלול השקעה אחר המתאים לגילו).

לאור הוראות החוזר, החל מיום 1.1.2016 פועלים בחברה 3 מסלולים כמצוין בביאור 1 בדוח הכספי של החברה המנהלת.

החברה החליטה שלא לשייך את העמיתים שהצטרפו לקופה לפני יום 31.12.2015 למודל השקעה תלוי גיל.

תיקון חוזר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים, שפורסם באוקטובר 2015, קובע בין היתר, כי חברה מנהלת נדרשת לשאת בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות באותה חברה.
חל איסור על גוף מוסדי לשאת בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בשל כהונתו בתאגיד אחר והגוף המוסדי נדרש לוודא כי עובד או בעל תפקיד כאמור, לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בגוף המוסדי מגורם אחר.

חוזר דיווח לממונה על שיעורי דמי ניהול במוצרי חיסכון פנסיוני, פורסם באפריל 2015 על רקע כוונת אגף שוק ההון להקים מחשבון שיאפשר לחוסכים להשוות דמי ניהול המוצעים ע"י קופות הגמל השונות.

להערכת החברה, מחשבון דמי הניהול יסייע לעידוד התחרות בשוק קופות הגמל ולהורדת דמי הניהול, אולם המחשבון, במתכונת שהוצגה לגופים המוסדיים, עלול לפגוע בקופות הענפיות ולהטעות את המשתמשים:

א. המחשבון אינו מאפשר למשתמש להגדיר מקום עבודה או דירוג, כדי לקבל רזולוציה יותר מתאימה של הטבות שהוא יכול לקבל מקופת גמל;
ב. המחשבון אינו מציג את קופות הגמל הענפיות, אלא רק אם המשתמש מכיר את המושג וביקש זאת במפורש;
ג. הטבות בדמי הניהול המוצגות במחשבון הן הטבות לשנתיים בלבד ואין כל התחשבות בקריטריון של משך מתן ההטבה בדמי ניהול.

חוזר מסמך ההנמקה, שפורסם בנובמבר 2015, קובע כי חלה חובה על משווק פנסיוני למלא מסמך הנמקה מלא בכל פגישת שיווק עם בעל רישיון חדש, בכל מקרה שלא הוכן לקוח מסמך הנמקה בעבר, במפגש הנוגע לפרישה לקצבה, כאשר לקוח ביקש למשוך שלא כדין מעל 50 אלף ש"ח, כאשר נודע למשווק על שינוי במצבו המשפחתי של הלקוח.
כדי למלא מסמך הנמקה מלא יש נדרש המשווק הפנסיוני לקבל מידע מהמסלקה על כל המוצרים של הלקוח.

תקנות תשלומים לקופת גמל – החל ממשכורת ינואר 2016 נדרשים מעסיקים לדווח לקופה דיווח ממוכן על הפקדות העמיתים. תיקון לתקנות מדצמבר 2015 קבע כי התקנות יחולו על מעסיקים באופן הדרגתי:
ב- 1 בפברואר 2016 על מעסיק המעסיק מעל 100 עובדים, ב- 1 ליולי 2016 על מעסיק המעסיק מעל 50 עובדים ולא יותר מ – 100 עובדים וב- 1 לינואר 2017 על מעסיק המעסיק פחות מ- 50 עובדים.

חוזר תשלומים לקופת גמל, שפורסם בדצמבר 2015, קובע הוראות לעניין:

- הודעות שנדרשת חברה מנהלת לשלוח למעסיק שלא דיווח על הפקדות עמיתים באמצעות קובץ ממוכן;

- איסוף נתונים על מעסיקים שלא העבירו דיווח מתוקן;
- הודעה לעמית/ למעסיק במקרה של הפסקת הפקדות;
- הודעה לעמית במקרה של אי שיוך כספים;
- הוראות לעניין השבת תשלום שחופקד ביתר (דרישת הצהרת מעסיק);
- דיווח לממונה על שוק ההון – קובץ זיהוי הקופה ופרטי חשבון הבנק לצורך הפקדות (קובץ שיפורסם למעסיקים).

להערכת החברה, בשנתיים-שלוש הקרובות צפויים שיבושים בהפקדות העמיתים לקופת הגמל ועומס תפעולי חריג, עד שהמעסיקים יטמיעו את הדרישות החדשות. בטווח הארוך יותר (בעוד מספר שנים) צפויה התייעלות תפעולית, בין היתר בכל הנוגע לרישום הפקדות, טיפול בפיגורי מעסיקים והפקדות שליליות.

להלן עיקרי <u>טיוטות</u> מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2015, שעלולה להיות להן, השלכה מהותית על החברה והקופה:

טיוטת תיקונים לתקנות רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך, שפורסמה ביולי 2015, כוללת בין היתר איסור על חברה מנהלת לקבל שירותי קסטודיאן (משמורת ני"ע) ושירותי ברוקראז' (קניה ומכירה של ני"ע) באמצעות תאגיד בנקאי הנותן לה שירותי ניהול או תפעול.
לטיוטת תיקונים זו עלולות להיות השלכות כבדות משקל על שוק קופות הגמל, מאחר ואת עיקר שירותי התפעול בענף זה נותנים תאגידים בנקאיים וסביר להניח כי רוב הבנקים, אם לא כולם, יעדיפו להפסיק לתת לקופות גמל שירותי תפעול, אם ובמידה והתיקון לתקנות יאושר.
כתוצאה ממהלך זה, תפגע באופן קשה התחרותיות בשוק התפעול וגם אם יכנסו 'שחקנים חדשים' במקום הבנקים, יש להניח כי רמת הממשל התאגידי והפיקוח הרגולטורי על גופים אלה, תהיה נמוכה משמעותית מזו הקיימת כיום.
החברה, שמקבלת כיום שירותי תפעול מתאגיד בנקאי, לא תוכל לבצע את שירותי התפעול הניתנים לה כיום, באופן עצמאי. ככל שלא יתאפשר לחברה להמשיך לקבל שירותי תפעול מהבנק, היא תאלץ לקבל את שירותי התפעול מתאגיד פרטי. יש להניח שהמעבר למתפעל שאינו תאגיד בנקאי, יהיה כרוך הן בירידת רמת השירותים, הן בהגדלת הסיכון התפעולי והן בהעלאת הוצאות הניהול של החברה המנהלת וכפועל יוצא מכך גידול בדמי הניהול שמשלמים העמיתים.

טיוטת חוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל, שפורסמה בדצמבר 2015 אוסרת על קופת גמל לקבל הפקדות ללא טופס הצטרפות, אלא אם זו קופת ברירת מחדל, שנבחרה בהליך תחרותי ע"י מעסיק או ארגון עובדים.
לעניין ההליך התחרותי נקבע בטיוטת החוזר כי הוא חייב להתבצע אחת ל- 5 שנים וכי הוא יכלול שלושה קריטריונים בלעדיים: מדד שירות (שפרסם האוצר), תשואות ודמי ניהול.
עוד נקבע בטיוטת החוזר, כי בהליך התחרותי תיבחר באופן עקרוני קופת גמל לקצבה <u>אחת</u> וכי הבחירה תחול על כל העובדים במקום העבודה.

טיוטת חוזר זו עלולה לפגוע פגיעה קשה בקופה, מאחר והיא קופה ענפית, המיועדת לציבור ההנדסאים והטכנאים והיא מהווה מאז הקמתה קופת ברירת מחדל, במסגרת הסכמי העבודה הקיבוציים החלים על העובדים. טיוטת החוזר עלולה לפגוע פגיעה קשה בכל ענף קופות הגמל הענפיות. קופות אלה, הגובות דמי

ניהול לפי הוצאות בפועל, עוזרות למשק בשמירה על רמת דמי ניהול נמוכה, וככל שיפגע ענף קופות הגמל הענפיות, תפגע התחרותיות בשוק וכתוצאה מכך צפוי גידול בדמי הניהול שמשלמים העמיתים במשק כולו.
יצוין כי ביום 13.3.2016 פרסמה הממונה על שוק ההון חוזר סופי בעניין אשר החריג מתחולת החוזר קופות שנגבים בהן דמי ניהול על פי הוצאות בפועל.

ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, הון עצמי מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה ועמידה בהוראות הרגולציה השונות.
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

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. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
ה. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
ו. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
ז. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
ח. התחרות בתחום.
ט. יכולת השיווק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים הנדסאים וטכנאים. אי לכך גורם זה אינו בעל משקל רב).
י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
יא. היקף הטבות המס לעמית.
יב. שינויים רגולאטורים.
יג. הפעלת בקרה יעילה.

לדעת הנהלת החברה יש לבחון את תשואות מסלולי 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. הנהלת החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש.

ד. השקעות

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

ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי".

עובדי החברה הינם: מזכירת החברה וע. מזכיר החברה.

במהלך השנה מבוצעות השתלמויות לדירקטורים בהתאם לתוכניות השתלמויות שאושרה.

ו. שיווק והפצה

לחברה אתר אינטרנט למידע כללי על החברה והקופה וכן מעמידה החברה לרשות עמיתי הקופה, אתר למידע אישי לעמיתים.

בשנים האחרונות, עם התגברות התחרות בשוק קופות הגמל, הרחיבה החברה את פעילות השיווק שלה, הכוללת גיוס ושימור של עמיתים. בין השאר, החברה פועלת לצירוף עמיתים והעברת צבירות לקופה באמצעות משווק פנסיוני מורשה, בפיקוח של מנכ"ל החברה, שגם הוא משווק פנסיוני מורשה ובאמצעות סוכנות שיווק פנסיוני. כמו כן החברה משתתפת במתן הרצאות לעמיתים, בכינוסים וסמינרים שונים של ציבור ההנדסאים וטכנאים ובכך מגבירה את המודעות לפעילות הקופה ומיתוגה כגוף מקצועי ואיכותי לטובת העמיתים ולרווחתם.

החברה מפרסמת את תוצאות פעילותה ויתרונותיה בעיתונות מקצועית המיועדת לקהל היעד של הקופה – ציבור ההנדסאים וטכנאים, דוגמת ביטאון "מערכות טכנולוגיות".

החברה אינה קשורה בהסכמים עם יועצים פנסיוניים.

מידע בדבר דמי עמילות ששולמו לשלוש תקופות הדיווח:

	2015	2014	2013
	אלפי ש"ח		
דמי עמילות	174	161	177

ז. ספקים ונותני שירותים

החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים. תפקיד הבנק הינו לנהל את חשבונות הקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של עמיתים והעברות שביקשו עמיתים. כמו כן, החברה התקשרה עם חברת מגן מושלם בע"מ לקבלת שירותי תפעול משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מהבנק הבינלאומי, החל מיום 1 בינואר 2014.

מגדל, אקסלנס ומיטב דש מנהלות את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. אקסלנס מנהלת את תיק ההשקעות של מסלול אג"ח. במסגרת ניהול התיק, בתי ההשקעות פועלים תוך יישום כל ההוראות

הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות. מנהלי התיקים מיישמים את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעים בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהנחיות האמורות.
מתאם השקעות נותן לחברה שירותים של תאום בין שלושת מנהלי התיקים לבין החברה.
נכסי הקופה מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

ח. רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

ט. עונתיות

תחום קופות הגמל אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות היינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה.

י. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק ע"י הבנק הבינלאומי, במסגרת שירותי התפעול.

יא. גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			דרכי התמודדות
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X			פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לווים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X		חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.
סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת	סיכוני רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים			X	העברה למיקור חוץ בגופים מתמחים , פיזור למספר מנהלי תיקים,שמירה על יעילות תפעולית
סיכונים של הקופה בעלי השפעה מהותית על החברה	סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תיפעוליים		X		ניהול השקעות ע"י בתי השקעות גדולים ומקצועיים מקטין את סיכון התחרות. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.

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

יב. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	שלמה שני
מספר תעודת זיהוי	307468
שנת לידה	1939
מען	שאול אביגדור 7/10 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור בחברה לניהול קרן השתלמות של ההנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	טכנאי מטורולגיה וחומרים - טכניון חיפה, דירקטור בחברה לניהול קרן השתלמות של ההנדסאים וטכנאים, מנכ"ל אגודת בית ההנדסאי והטכנאי
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	שלמה פרלוב
מספר תעודת זיהוי	8875148
שנת לידה	1948
מען	מוריץ דניאל 38 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור ב חברה לניהול הנדסאים וטכנאים קרן השתלמות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	טכנאי תעשייה וניהול טכניון חיפה, יו"ר חטיבת המגזר העסקי בהסתדרות ההנדסאים, דירקטור בהוט מועדון צרכנות
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	יהודה מנור
מספר תעודת זיהוי	4504304
שנת לידה	1949
מען	וינהויז זאב 1/12, יהוד
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר חטיבת גמול השתלמות וארגון ומנהל בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	הנדסאי חשמל אורט סינגלובסקי, יו"ר חטיבת גמול השתלמות וארגון ומנהל בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	יצחק שטיינר
מספר תעודת זיהוי	1185305
שנת לידה	1947
מען	ברזילי 3 קריית ים
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים, מנכ"ל החברה לניהול קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ-03
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	לימודי תעודה במינהל להנדסאים וטכנאים - טכניון חיפה, יו"ר חטיבה בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים וכן מחזיק תיק מערכת הביטחון, יו"ר דירדטוריון מועדון הוט, יו"ר דירקטוריון שדות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אסף פורת
מספר תעודת זיהוי	6079008
שנת לידה	1948
מען	גורדון 3 קרית מוצקין
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר מחוז חיפה והצפון הסתדרות ההנדסאים והטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	פבר-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	הנדסאי אלקטרוניקה טכניון חיפה,יו"ר מחוז חיפה והצפון הסתדרות ההנדסאים והטכנאים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	כן ,סיים כהונה באוגוסט 2015

שם	לינה וייסברג
מספר תעודת זיהוי	4253712
שנת לידה	1947
מען	בראזני 12 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות, חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	נח"צ
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר ועדת השקעות החברה לניהול קרן ההשתלמות הנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-07
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון אוני' תל אביב בכלכלה, אקטוארית מוסמכת, תואר שני במדעי החברה אוני' תל אביב, יועצת כלכלית ופיננסית
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אברהם פונס
מספר תעודת זיהוי	52759842
שנת לידה	1954
מען	ניר דוד 14, ראשון לציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
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	ינו-11
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון בחשבונאות - מכללה למנהל, רו"ח בכיפא ייעוץ והשקעות בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	דן הורנשטיין
מספר תעודת זיהוי	55694194
שנת לידה	1959
מען	תבור 155, נופית
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר חטיבת הסקטור הציבורי בהסתדרות ההנדסאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אוג-15
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	הנדסאי אלקטרוניקה - טכניון, יו"ר חטיבת הסקטור הציבורי בהסתדרות ההנדסאים , דירקטור במועדון "הוט"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

ב. נושאי משרה*

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
דביר כרמון	27384593	1974	נוב-08	מנכ"ל	ספק שירותים מקצועיים של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים.	כן. עד 5,000 ש"ח	לא	תואר במשפטים, בעל רשיון עריכת דין, בעל רשיון משווק פנסיוני,עצמאי, ייעוץ וליווי גופים מוסדיים וסקטוריאליים, דח"צ ויו"ר ועדת ההשקעות של קרן ההשתלמות מינהל
כרמלה כהן	51954824	1953	נוב-08	מזכיר החברה	לא	כן. עד 1,500 ש"ח	לא	תואר ראשון בסוציולוגיה
גלית שלום-קדוש	24319543	1969	פבר-96	יועצת משפטית	מתן שירותי ייעוץ משפטי למועדון הוט ולקרן ידע להנדסאים	לא	לא	עצמאית בעלת משרד עורכי דין, בעבר שותפה במשרד עו"ד בני כהן.
דרור יעקובסון	50959691	1953	מאי-11	מנהל סיכונים	מנהל סיכונים בחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים	לא	לא	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוני' ת"א, ומוסמך מינהל עסקים אוני' ת"א, איילון חברה לביטוח - סמנכ"ל אגף. יעוץ בתחום הרגולציה וחשבונאות לגופים מוסדיים.
דורון ארגוב	59764670	1965	פבר-11	מנהל כספים	מנהל כספים בחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים	לא	לא	רו"ח, תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים, בעל משרד לניהול כספים
ליאת גוסליק - אלדר	28708527	1971	אוג-13	מבקר פנים	מבקרת פנים בחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים	לא	לא	קורס הכשרת דירקטורים בית ספר להב אונ' ת"א,רו"ח, BA במינהל החינוך ובפילוסופיה אוני' ת"א, בעלת משרד ביקורת פנים

*פרטים אודות דירקטורים אשר הינם נושאי משרה מצויים בסעיף א' בחלק זה.

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

להן פירוט (1) עקרונות מרכזיים שאושרו ע"י דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצות וועדת התגמול, באשר למדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלה ועם הצורך בניהול מושכל של כספי העמיתים.

מדיניות התגמול הינה מדיניות רב-שנתית (לתקופה של 3 שנים).

<u>עקרונות תגמול בעל תפקיד מרכזי בחברה</u>

1 העקרונות נקבעו בהתאמה לדרישות חוזר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (חוזר גופים מוסדיים 2-9-2014 מיום 10.4.2014).

"בעל תפקיד מרכזי" – מנכ"ל, מנהל כספים ראשי, משנה למנכ"ל, סמנכ"ל, מבקר פנים, מזכיר חברה, יועץ-משפטי ראשי, מנהל הסיכונים, מנהל השקעות ראשי, ראש אגף קופות גמל.

בעל תפקידי מרכזי, המקבל תמורה בגין תפקידו ישירות מהחברה – יחולו עליו העקרונות הבאים:

1. בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל תגמול במניות של החברה ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.

2. בעל תפקיד מרכזי בחברה לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו כבעל תפקיד בחברה.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת או למענק המשולם לבעל תפקיד מרכזי בהתאם להסכם עבודה קיבוצי, החל באותו מקום עבודה.

3. עלות השכר הממוצעת של בעל תפקיד מרכזי בחברה, לא תעלה על פי 10 מעלות השכר הממוצעת ומעלות השכר החציוני(2) של עובדים (במשרה מלאה) המועסקים בחברה, שאינם בעלי תפקיד מרכזי.

4. החברה רשאית לאשר לבעל תפקיד מרכזי בחברה, שיפוי, ביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בתנאים וגבולות אחריות שלא יעלו על התנאים הקיימים לעניין זה לגבי דירקטורים בחברה.

5. החברה רשאית לממן ספרות מקצועית, עיתון בלכלי, השתלמות מקצועית לבעל תפקיד מרכזי, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

6. כל התגמולים לבעל תפקיד מרכזי בחברה(3) ישולמו באופן ישיר לבעל התפקיד המרכזי ולא לגורם אחר לרבות חברה בשליטתו של בעל התפקיד המרכזי.

7. התקרה המקסימלית למענקי פרישה (4) של בעל תפקיד מרכזי שהוא נושא משרה, מעבר ל- 100% פיצויי-פיטורים ולתנאים אחרים להם הוא זכאי על-פי דין ו/או על-פי התנאים שנקבעו לכלל העובדים בחברה – עומדת על שכר ברוטו חודשי של חודש אחד בגין כל שנת עבודה + 3 חודשי הסתגלות (5).
מענק פרישה לא יותנה בביצועים בפועל.

8. **השבה** – סך התגמול המשתנה שיכולה החברה להעניק לבעל תפקיד מרכזי, לא יעלה על עלות שתי משכורות חודשיות. לפיכך, ובכפוף לקיום תנאי זה, לא יופעל בחברה מנגנון השבה של רכיב משתנה, כמפורט בחוזר מדיניות תגמול.
לחברה שמורה הזכות לפעול לגביית תשלום מכל עובד/בעל תפקיד, בכל מקרה שהתברר כי תשלום כלשהו שולם בטעות ו/או כתוצאה מהטעייה/מרמה.

9. **איסור גידור** – חל איסור על בעל תפקיד מרכזי ליצור הסדרי גידור פרטיים, המבטלים את השפעת הרגישות לסיכון הגלומה ברכיב המשתנה בתגמולם.

בעל תפקיד מרכזי, המועסק ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליו העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמול שלו, בשל עיסוקיו בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

---

2 **עלות שכר חציוני** – רמת **שכר** אשר מחצית מהעובדים משתכרים יותר ממנה ומחציתם פחות ממנה.

3 לעניין זה – 'בעל תפקיד מרכזי' – למעט דירקטור ולמעט חבר ועדת השקעות או ועדת אשראי שאינם עובדי החברה או גוף מוסדי אחר בקבוצת המשקיעים או תאגיד השולט בגוף המוסדי.

4 **"מענק פרישה"** – כל תגמול המשולם לנושא משרה, בסיום תקופת ההעסקה, מעבר לתגמולים בגין סיום העסקה שנקבעו לכלל העובדים והמועסקים בגוף המוסדי.

5 האמור לא יחול על זכויות שנצברו לעובד החברה ע"י החברה עד ליום התחילה.

עקרונות תגמול דירקטורים בחברה

1. הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לתגמול בגין השתתפות בישיבה ולתגמול שנתי, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, תקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.

2. הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים לא יקבלו תגמול העולה על התגמול המשולם לדירקטור חיצוני בחברה ולא יקבלו רכיב משתנה בשל כהונתם.

חריגים:
מנכ"ל חברה המכהן גם כדירקטור בחברה לא יקבל תגמול נפרד בגין עבודתו כדירקטור אולם רשאי הדירקטוריון לאשר תוספת לשכרו כמנכ"ל, בתקופת כהונתו כדירקטור, בעלות שלא תעלה על 1/12 מגובה הגמול השנתי המשולם לדירקטור חיצוני בחברה.

דירקטוריון החברה רשאי לאשר ליו"ר דירקטוריון פעיל שכר ו/או תגמול חודשי, ובלבד שעלות השכר/ התגמול החודשי לא תעלה על יחס הכפלה מרבי אחד (6) ביחס לעלות התגמול החודשי הממוצע של דירקטור חיצוני בחברה. יו"ר דירקטוריון לא יקבל רכיב משתנה בשל כהונתו. עקרונות התגמול של בעל תפקיד מרכזי יחולו, בהתאמה, גם על יו"ר דירקטוריון פעיל.

3. הדירקטורים, לרבות הדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו זכאים לשיפוי, לביטוח נושאי משרה ולביטוח תאונות אישיות, בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית כפי שיהיו מעת לעת.

4. החברה רשאית לממן ספרות מקצועית, עיתון כלכלי, השתלמות מקצועית לדירקטור, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עקרונות תגמול בעלי תפקידים העוסקים בפונקציות בקרה

עובדים ועוסקים בפונקציות בקרה (מערכת צל, בקרת השקעות, מערך עורפי, ציות אכיפה) לרבות בעל תפקיד מרכזי בפונקציית בקרה, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:

1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.

2. לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו של נושא המשרה.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.

3. החברה רשאית לממן השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עובדים בפונקציות בקרה כאמור לעיל, המועסקים ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עקרונות תגמול בעלי תפקידים העוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות

---

6 יחס הכפלה – היחס המרבי שבו יוכפל תגמול דח"צ לצורך קביעת תגמול יו"ר הדירקטוריון. תגמול דח"צ לעניין קביעת תגמול יושב ראש הדירקטוריון לפי פסקה זו, יחושב על פי המספר המזערי של ישיבות דירקטוריון וועדותיו המחויב על-פי הוראות הדין.

עובדים ועוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:

1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.

2. ניתן לשלם תגמול משתנה, הנגזר מביצועיו של נושא המשרה, ובלבד שמדובר בתשלום חד-פעמי שאינו מתמשך.

התגמול המשתנה בממוצע לשנה לא יעלה על 80% מהתגמול הקבוע.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד כאמור שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד כאמור, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.

3. החברה רשאית לממן ספרות מקצועית, עיתון כלכלי, השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

עובדים ועוסקים בשיווק, במכירה ובתיווך מול לקוחות, המועסקים ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

<u>עקרונות תגמול מועסקים בניהול השקעות בפועל</u>

עובדים ובעל תפקיד מרכזי, המועסקים בניהול השקעות בפועל, המקבלים תמורה ישירות מהחברה - יחולו עליהם העקרונות הבאים:

1. לא יקבל תגמול במניות ו/או מכשירים מבוססי מניות ו/או אופציות.

2. לא יקבל כל תשלום רכיב משתנה הנגזר מביצועיו של נושא המשרה.

חריג – האמור לא יחול לגבי בונוס שנתי בהיקף שלא עולה על עלות 2 משכורות חודשיות, שניתן לבעל תפקיד מרכזי שהוא עובד החברה או תמורה מיוחדת הניתנת לבעל תפקיד מרכזי, בגין ביצוע מטלה מיוחדת.

3. החברה רשאית לממן ספרות מקצועית, עיתון כלכלי, השתלמות מקצועית, בתחום אחריותו או השתלמות מקצועית המיועדת לדירקטורים ונושאי משרה בחברה.

4. לא יקבל תמורה או הטבה כלשהי הנגזרת מתשואות הקופה.

עובדים ובעל תפקיד מרכזי, המועסקים בניהול השקעות בפועל, ע"י נותן שירות במיקור חוץ – יחולו עליהם העקרונות המפורטים בחוזר מדיניות תגמול ויובטח כי מנגנון התגמולים של עובדים אלה, בשל עיסוקם בקשר להסכם ההתקשרות כאמור, שיש להם השפעה על פרופיל הסיכונים של החברה/ כספי הקופה, יהיה עקבי עם עקרונות החוזר ולא יכלול מנגנונים המעודדים נטילת סיכונים עודפים.

עלויות העסקת עובדים ובעלי תפקיד מרכזי בקבוצת משקיעים

1. החברה לא תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה בשל כהונתו בתאגיד אחר, לרבות כהונה בתאגיד אחר שהוא חלק מקבוצת משקיעים שאליה משתייכת החברה.

2. החברה תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בו, בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחרית של בעל התפקיד בחברה, ובכפוף למגבלות החוזר (7).

---

7 דהיינו, בעת כהונה של עובד או בעל תפקיד מרכזי במספר חברות שהם חלק מקבוצת משקיעים, על כל גוף מוסדי בקבוצה לשאת בעלויות העסקתו של אותו עובד או בעל תפקיד לפי היקף המשרה, הסמכות והאחריות באותה חברה, בכפוף למגבלות החוזר.

3. החברה תוודא כי עובד או בעל תפקיד מרכזי בה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בחברה מגורם אחר, ובכלל זה משולט בחברה (8).

מדיניות זו אושרה בדירקטוריון ביום 29.11.2015 והשינויים שבה אל מול המדיניות הקודמת בוצעו בהתאמה לשינויים הנדרשים בחוזר 31-9-2015.

	פרטי מקבלי התגמולים				תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)				סה"כ (באלפי ש"ח)
	שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר עבודה והטבות לזמן קצר	דמי ניהול	דמי ייעוץ		
1	כרמלה כהן	מזכיר חברה	100%	-	380	-	-		380
2	דביר כרמון	מנכ"ל	נותן שירות חיצוני	-	-	-	343		343
3	גלית שלום-קדוש	יועצת משפטית	נותן שירות חיצוני	-	-	-	133		133
4	ליאת גרוסליק-אלדר	מבקרת פנים	נותן שירות חיצוני	-	-	-	75		75
5	דורון ארגוב	מנהל כספים	נותן שירות חיצוני	-	-	-	61		61

8 או ממחזיק מהותי בחברה בלא שולט. לעניין זה "שולט" – לרבות קרובו או תאגיד אחר שבשליטתו. "מחזיק מהותי" – כהגדרתו בסעיף 41 יד לחוק הפיקוח על הביטוח, לרבות קרובו או תאגיד אחר בשליטתו.

ד. מבקר פנים

מבקרת הפנים היא רו"ח ליאת גרוסגליק – אלדר. המבקרת החלה את עבודתה בחברה כמבקרת פנים בספטמבר 2009. היקף שעות הביקורת עומד על 500 שעות בשנה. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקרת הפנים הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקרת.
התגמול הינו מבוסס ע"פ תעריף שעתי ובשנת 2015 עלות שכר המבקרת הינה 75 אלפי ש"ח כולל מע"מ.
המבקרת אינה עובדת התאגיד.

ה. רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר גולדברג פרושן ושות', שם השותף האחראי יוסי גרדי. המשרד מכהן משנת 2005 כרואה חשבון מבקר של החברה.
השכר הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת לשנת הדיווח האחרונה ולשנה הקודמת לה הינו 53 אלפי ש"ח כולל מע"מ בגין כל אחת מהשנים.

ו. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

<u>הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי</u>

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

<u>בקרה פנימית על דיווח כספי</u>

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2015 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.

ז. החלטות חברה

1. פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות:

פירוט פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה 9	**שם נושא המשרה ותפקידו**	**פרטי הפעולה**	**מועד אישור הפעולה**	**תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה 10**	**הנימוקים לאישור11**
בשנת 2015 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 12 לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור בתקופת הדוח:					
סוג הפעולה 9	**שם נושא המשרה ותפקידו**	**מועד הפעולה ופרטיה**	**מועד ההחלטה**	**תיאור ההליכים שקדמו לאי ההבאה לאישור או לאי האישור**	**הנימוקים לכך**
בשנת 2015 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות.					

---

9 . **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 לידיו בתוקף מעמדו בחברה.

'נושא משרה' – לעניין זה – מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, מזכירת החברה, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.

10 .**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.

11 . **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.

12 להגדרת סוג פעולה ולהגדרת נושא משרה – ראה הערת שוליים 9

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

פירוט עסקאות חריגות[13] של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח:
בשנת 2015 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[14] כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

פטור	אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2015.
ביטוח	נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2015 עומד על סך של 18 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.

---

13. **'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.

14 להגדרת נושא משרה – ראה הערת שוליים 9

הצהרת מנכ"ל

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

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2015 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
   - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

21.3.2016
תאריך

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2015 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

21.3.2016
תאריך

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2015, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

21.3.2016
תאריך

דו"ח הדירקטוריון

<u>הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

א. בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.

ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. מצב ענייני החברה המנהלת הינו לשנים עברו. לעניין זה ראה את הדוח הכספי חברה מנהלת ודוח עסקי התאגיד המצורפים לדוח זה.

ג. <u>מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בשנת הדוח:</u>

בסיכום שנת 2015 עלה מדד ת"א 25- בכ-4.3% בהמשך לעלייה של כ-10% בשנה הקודמת.
השנה נפתחה בעליות שערים ומדד ת"א 25- עלה בכ-18% עד ה-5 באוגוסט והגיע לשיא של 1723.56 נקודות - גבוה בכ-15.5% מהשיא הקודם אליו הגיע בדצמבר 2014 . לאחר מכן התהפכה המגמה ונרשמו ירידות שערים של כ-12.5% עד אמצע דצמבר. בהשפעת צניחת המניות בבורסות בסין באוגוסט, גל טרור בארץ שהחל בספטמבר וצניחת מחיר הנפט בדצמבר. יש לציין שמדד ת"א 75 ירד השנה בכ-5.45% ואילו מדד יתר 50 הוביל בשנת 2015 בעלייה של כ 21%. המניות העיקריות שהשפיעו על תשואת מדד ת"א 25 בשנת 2015 הן: בזק ופרוטרום שתרמו כ 2.5% וכ 2% בהתאמה לעליית המדד. מנגד כיל ופריגו שתרמו לירידת המדד בכ 2.5%- ובכ 1%- בהתאמה.

מדדי המניות של השווקים המתעוררים ירדו בחדות השנה. כך לדוגמא מדד MSCI EM ירד ב-18%. מדד המניות של הונג קונג ירד בכ-19.4% ומדד המניות העיקרי של ברזיל ירד ב-13.3%.
לעומת זאת, במדדי המניות העיקריים של גוש האירו עלו מדדי המניות על רקע ההרחבה הכמותית.
הדאקס הגרמני עלה לדוגמא בכ-9.5%, הקאק הצרפתי עלה בכ-8.5% והיורוסטוקס 50 עלה בכ-3.8%.
הגורמים החיוביים העיקריים שהשפיעו על מגמת המסחר בתל-אביב היו:

- הורדת הריבית ע"י בנק ישראל ב 0.15%- לרמת שפל היסטורי של 0.1% החל ממרץ 2015 לצד התחזקות הדולר ועלייתו לשער של 4.049 במרץ. הורדת הריבית כאמור הייתה על רקע ירידת מדד המחירים לצרכן לעומת יעד האינפלציה שהציבה הממשלה.
- נתונים מאקרו כלכליים חיוביים: ירידה בשיעור האבטלה מכ-5.9% בשנת 2014 לכ-5.3% בסוף השנה, ירידה בגירעון הממשלתי ועלייה במדד המשולב בקצב שאפיין את השנה הקודמת. חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P אישררה את דירוג מדינת ישראל +A עם אופק דירוג "יציב".
- במישור הבינלאומי תרמו לעליות השערים, בעיקר המשך השיפור הכלכלי בארה"ב וציפיות להעלאת ריבית הפד שהתממשו בדצמבר; הרחבה כמותית באירופה והורדת הריבית על הפיקדונות לקראת סוף השנה. כמו כן השפיעו: הסכם גרעין עם איראן, הסדר חוב ליוון והשארתה בגוש האירו.

הגורמים השליליים העיקריים שהשפיעו במהלך השנה על מדדי המניות בארץ היו:

- שיעור צמיחה נמוך - התוצר המקומי הגולמי צפוי לעלות בכ 2.5%- בשנת 2015 בדומה לשיעור העלייה בשנת 2014 , השיעור הנמוך ביותר מאז 2010.
- החלשות הדולר בכ 5% ביחס לשקל החל במרץ והתייצבותו בשער של כ 3.88 שקל לקראת סוף השנה חרף רכישות דולרים ע"י בנק ישראל, וירידת האירו עד לשער שפל של 14 שנה ביחס לשקל.
- גורמים שליליים נוספים השנה היו: גילוי מאגר גז ענק מול חופי מצרים שהביא לצניחת מניות הנפט בת"א באוגוסט, והתגברות המתיחות הביטחונית בארץ החל בספטמבר.
- במישור הבינלאומי: מחירי הסחורות עדיין נמוכים ומחיר הנפט המשיך לרדת והגיע לשפל של שבע שנים עם מחיר של כ 36 דולר לחבית; הותרת הריבית בארה"ב ללא שינוי, עד דצמבר, בניגוד לציפיות

להעלאתה ; ירידות שערים בבורסות אירופה על רקע חשש מפני יציאת יוון מהאיחוד עקב חדלות פירעון ; ירידות שערים חדות בבורסות בסין עקב ירידה בקצב הצמיחה.

שוק אגרות החוב

עליות שערים ממוצעות של כ 1.5% נרשמו בשנת 2015 באיגרות החוב. איגרות חוב שקליות בריבית קבועה, ממשלתיות וחברות, עלו בכ - 3%, ועלייה של כ 0.75% נרשמה באיגרות חוב חברות צמודות מדד . לעומת זאת, איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד ואיגרות חוב חברות הכלולות במדד תל-בונד 20 ירדו השנה בכ 0.2% וכ - 1.1% בהתאמה. מדד איגרות החוב "תל-בונד תשואות" שכולל אג"ח חברות צמוד מרד בריבית עלה השנה בכ – 1.6%.

גיוסי הממשלה בשנת 2015

הגיוס הממשלתי, ברוטו, ב - 2015 ירד והסתכם בכ - 39 מיליארד שקל לעומת כ 51.5 מיליארד שקל בשנת 2014 . כ - 74% מהסכום גויס השנה באג"ח שקלי וכ - 26% מהסכום גויס באג"ח צמוד מדד.
הירידה בהנפקות האוצר ברוטו התאפשרה בין היתר בזכות הירידה בגרעון התקציבי כתוצאה מעלייה בהכנסות הממשלה מגביית מיסים, ומירידה חדה בפדיונות אג"ח ממשלתי סחיר מכ - 52 מיליארד שקל בשנת 2014 לכ - 31 מיליארד שקל בשנת 2015.

את ההשפעה של אירועים אילו על השקעות הקופה ניתן לראות בסקירת ההנהלה של קופת הגמל.

ד. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד פרק ב'.

ה. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

ו. **האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:**

1. שמירה על האינטרסים של עמיתי הקופה והגנה על כספי העמיתים.
2. שיפור רמת השירות לעמית, הן לעמיתים קיימים והן לעמיתים חדשים, ובכלל זה יישום תכנית העבודה שאישרה החברה בתחום שירות הלקוחות וכניסה לפרויקט משלוח דיוורים רבעוניים בדוא"ל.
3. שיפור וחיזוק הקשר עם עמיתי הקופה.
4. שיפור וייעול השירותים הניתנים לחברה המנהלת ולעמיתים, תוך ניסיון להקטין עלויות ללא פגיעה בתפקוד החברה והשירות לעמיתים.
5. שיפור מערך האכיפה הפנימית והציות הן בחברה המנהלת והן אצל ספקי שירותים מרכזיים.
6. שיפור וייעול מערך הפיקוח והבקרה על ספקי שירותי מרכזיים.

דוחות כספיים של

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2015

(מבוקרים)

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2015 ו - 2014 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו -2014 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ולהוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לגבי חברות המנהלות קופות גמל.

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 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו, מיום 21 במרץ 2016, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 21 במרץ 2016.

A Member of AGN International Ltd. - a worldwide association of independent accounting and consulting firms
E-mail: info@goldpro.co.il ● 03-5602777 .פקס 03-7106106 .טל ,65792 תל אביב 31 יבנה

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
הנדסאים וטכנאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של **הנדסאים וטכנאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2015, 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, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, 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 אפקטיבינת התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר:

(1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה);

(2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה;

(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 והדוח שלנו, מיום 21 במרץ 2016, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 21 במרץ 2016.

X:\חברות ושותפויות\הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופת גמל למפעלית בעמ\מאזנים\2015\שנתי 2015\חברה מנהלת 2015\דוח כספי חוות דעת מבקרים בקרה פנימית - 2015.docx

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על המצב הכספי

	באור	ליום 31 בדצמבר	
		2015	2014
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	
נכסים			
רכוש קבוע, נטו		30	23
חייבים ויתרות חובה	5	56	194
מזומנים ושווי מזומנים	6	337	85
סך כל הנכסים		423	302
הון			
הון מניות	7	-	-
סך כל ההון		-	-
התחייבויות			
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	9	75	58
זכאים ויתרות זכות	10	348	244
סך כל ההתחייבויות		423	302
סך כל ההון וההתחייבויות		423	302

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

21 במרץ 2016			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	שלמה שני יו"ר הדירקטוריון	דביר כרמון, עו"ד מנכ"ל	דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	באור	2015	2014	2013
		אלפי ש"ח		
הכנסות				
הכנסות מדמי ניהול מקופת גמל	11	3,252	3,341	4,052
הכנסות מימון		-	-	2
הכנסות אחרות		-	-	2
סך כל ההכנסות		3,252	3,341	4,056
הוצאות				
הוצאות הנהלה וכלליות	13	3,252	3,341	4,056
סך כל ההוצאות		3,252	3,341	4,056
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה		-	-	-
מסים על הכנסה		-	-	-
רווח (הפסד) לתקופה		-	-	-
רווח (הפסד) כולל אחר		-	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הנדסאים וטכנאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 1 - כללי

א. הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת להנדסאים וטכנאים או לעמיתים המדורגים בדירוג הנדסאים וטכנאים או המדורגים בדירוג עיתונאים בשירות הציבורי.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2016.

ב. עד 31.12.2015 בקופה פעלו מסלולי ההשקעה הבאים:
מסלול כללי מס' מה הכנסה 157 ומסלול אג"ח מס' מס הכנסה 1414.

החל מ - 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9953.
- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9954.
- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח) מס' מס הכנסה 9955.

ג. **הגדרות**

בדוחות כספיים אלה:

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24 בתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ד. **פעולות הקופה ונכסיה**

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופה לטובת עמיתי הקופה.

נכסיה והתחייבויותיה של הקופה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופה ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים , הינם כדלקמן :

א. **כללי**

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה ובכפוף להוראות הממונה על אגף שוק ההון ובהתאם להנחיות הממונה בחוזר 'אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים' (חוזר גופים מוסדיים 7-9-2007).

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר קופות גמל מס' 20-2-2005, ע"פ חוזר גופים מוסדיים מספר 11-9-2012 וע"פ חוזר גופים מוסדיים 10-9-2014.

לחברה אין הון עצמי והחברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. **בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. **ההכרה בהכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בשקלים חדשים שהוא מטבע הפעילות של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת.

ד. **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 שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

ה. **רכוש קבוע, נטו**

הרכוש הקבוע מדווח בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

הנדסאים וטכנאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קופת הגמל הענפית הנדסאים וטכנאים, אשר בשנת הדוח הפעילה שני מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקופה ראה בדוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים אליו.

באור 4 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

	מחשבים, תוכנה,ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים *
עלות	
יתרה ליום 1 בינואר, 2014	39
תוספות	10
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014	49
תוספות	26
גריעות	(9)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015	66
פחת שנצבר	
יתרה ליום 1 בינואר, 2014	20
תוספות	6
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014	26
תוספות	11
גריעות	(1)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015	36
הערך בספרים	
ליום 31 בדצמבר, 2015	30
ליום 31 בדצמבר , 2014	23

* סווג מחדש

ב. אורך חיים שימושיים:

	ליום 31 בדצמבר	
	2015	2014
מחשבים, תוכנה,ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים	3-16.67	3-16.67

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

	ליום 31 בדצמבר	
	2015	2014
	אלפי ש"ח	
הוצאות מראש *	46	40
חייבים קופת הגמל **	-	154
חייבים אחרים	10	-
סה"כ חייבים ויתרות חובה	56	194
* כולל הוצאות מראש בגין צדדים קשורים	10	7

** יתרת הקופה בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול קבועים שמשלמת הקופה, לפי הערכת ההוצאות הצפויות. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה תשלומים נוספים על חשבון דמי הניהול העתידיים שייגבו מהעמיתים. תשלומים נוספים כאמור, אם קיימים, כלולים ביתרה של הקופה בספרי החברה.בשנת 2015 היתרה הנ"ל מופיעה ביתרת זכות בסעיף זכאים.

באור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

	ליום 31 בדצמבר	
	2015	2014
	אלפי ש"ח	
מזומנים	337	85

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

באור 7- הון עצמי ודרישות הון

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

באור 8 - מסים על הכנסה

החברה, בהיותה חברה מנהלת קופת גמל ענפית, רשומה כ"מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. החברה בהיותה מוסד ללא כוונת רווח, מחויבת במס שכר.

בשנת 2015 לא הייתה לחברה הכנסה חייבת במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה המנהלת מגישה לרשות המיסים את הדוחות הנדרשים להגשה על פי החוק. לחברה שומות סופיות או שיש לראותן כסופיות עד וכולל שנת המס 2010.

באור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות בין היתר הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכנית הפקדה מוגדרת. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

תוכנית הפקדה מוגדרת

על תשלומי הפיצויים לעובדי החברה, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2015 ו- 2014 לסך 34 אלפי ש"ח וסך 35 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

	ליום 31 בדצמבר	
	אלפי ש"ח	
	2015	2014
הטבות לזמן קצר	71	58
התחיבויות בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו	4	-
סה"כ	75	58

הנדסאים וטכנאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

	ליום 31 בדצמבר	
	2015	2014
	אלפי ש"ח	
עובדים	-	13
הוצאות לשלם *	65	126
ספקים ונותני שירותים	101	75
מוסדות ורשויות ממשלתיות	13	30
זכאים קופת הגמל	169	-
	348	244
* כולל הוצאות לשלם בגין צדדים קשורים	37	27

באור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2% בשנה מהיתרה הצבורה של העמיתים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מהקופה. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

	2015	2014	2013
דמי ניהול מקופת הגמל (אלפי ש"ח)	3,252	3,341	4,052
שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול (באחוזים)	0.29	0.29	0.36

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

	ליום 31 בדצמבר 2015	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	
	סך נכסים מנוהלים	תקבולים	תשלומים
	אלפי ש"ח		
קופת גמל להנדסאים וטכנאים	1,097,217	45,464	29,336

ב. העברות כספים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	
	קופות גמל	סה"כ
	אלפי ש"ח	
העברות לחברה מגופים אחרים		
העברות מקרנות פנסיה	9	9
העברות מקופות גמל	4,727	4,727
סה"כ העברות לחברה	4,736	4,736
העברות מהחברה לגופים אחרים		
העברות לקרנות פנסיה	182	182
העברות לקופות גמל	93,184	93,184
סה"כ העברות מהחברה	93,366	93,366
העברות, נטו	(88,630)	(88,630)

הנדסאים וטכנאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקופה, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא הפעלת הקופה.

ב. הרכב:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2015	2014	2013
	אלפי ש"ח		
שכר עבודה ונלוות *	703	743	827
פחת והפחתות	11	6	6
ביטוחים	91	101	130
אחזקת משרד ותקשורת	47	59	61
שיווק ופרסום	215	201	312
תשלום לגורם מתפעל	828	810	1,339
שירותים מקצועיים	573	609	585
דמי ניהול תיק השקעות	410	460	547
גמול דירקטורים	263	224	173
אחרות	111	128	76
	3,252	3,341	4,056

* כולל שכר מנכ"ל בגין שירותי ניהול לקופה

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2015 ישנה יתרת זכות של 206 אלפי ש"ח ויתרת חייבים של 10 אלפי ש"ח.

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 264 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

	אלפי ש"ח
הכנסות מדמי ניהול	3,252
הוצאות הנהלה וכלליות	1,075

נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לשיפוי, בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה והחלטות האסיפה הכללית, כפי שיהיו מעת לעת.
החברה התחייבה מראש לשפות את נושאי המשרה בחברה. יצוין, כי בהתאם לתיקון שהוכנס בתקנות מס הכנסה, מוגבל סכום השיפוי, שרשאית חברה המנהלת קופת גמל ענפית לתת, לסכום של מיליון ש"ח.

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2015		2014		2013	
	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
תגמולים והטבות לזמן קצר	1	343	2	384	2	450
סך הכל	1	343	2	384	2	450

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין אחרים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2015		2014		2013	
	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
דמי ניהול לשאינם מועסקים בחברה	7	289	7	253	7	215
סך הכל	7	289	7	253	7	215

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (2014- כנ"ל).
החברה מבטחת את נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון במסגרת ביטוח "אחריות דירקטורים ונושאי משרה.

באור 15 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קופת הגמל. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות ,בדרך של רכישת 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 פיננסים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קופת הגמל בלבד.

באור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקופה, החברה אינה צד להליכים משפטיים.

הנדסאים וטכנאים -חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2015

באור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לא ידוע על אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך המאזן.