

דו"ח שנתי של החברה המנהלת

2016

**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 2016

דו"ח על עסקי התאגיד

הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

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 לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

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

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי 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.

דוח עסקי התאגיד

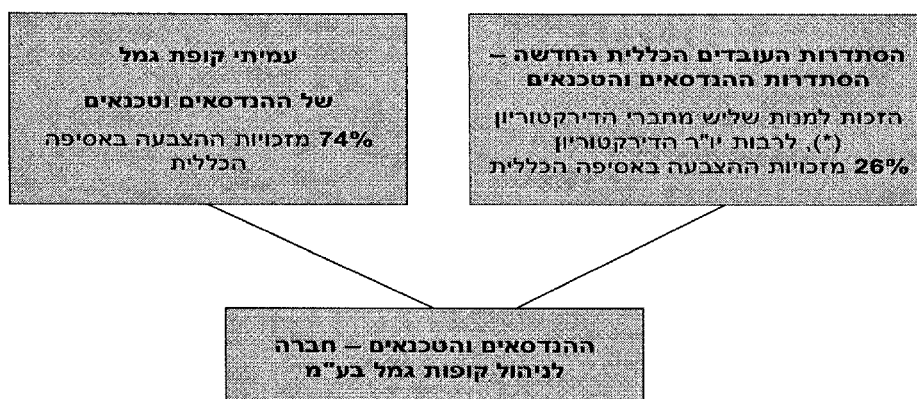
א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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 בידי האסיפה הכללית.

ב. תחומי פעילות

ג.

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

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

(א)

2014	2015	2016	
מספר עמיתים*:			
6,508	5,842	5,358	פעילים
5,533	5,463	5,445	לא פעילים
12,041	11,305	10,803	סה"כ
מספר חשבונות עמיתים*:			
8,753	7,737	5,496	פעילים
6,771	6,780	8,495	לא פעילים
15,524	14,517	13,991	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
785,613	711,958	546,325	פעילים
366,998	385,259	502,105	לא פעילים
1,152,611	1,097,217	1,048,430	סה"כ
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
1,187	5,379	1,646	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים **
49,113	45,464	43,323	תקבולים מדמי גמולים
10,137	4,736	7,179	העברות צבירה לקופה
78,748	93,366	89,134	העברות צבירה מהקופה
30,070	29,336	32,874	פדיונות
53,943	17,108	22,719	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה ***
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):			
3,341	3,252	3,139	פעילים ולא פעילים
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):			
0.02%	0.02%	0.01%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	0.01%	0.01%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.08%	0.08%	0.06%	עמלות ניהול חיצוני

* א. הנתונים בגין שנים 2015 ו- 2014 מוצגים ע"פ הגדרות חוזר 2015-9-32. הנתונים בגין שנת 2016 הינם בהתאם לחוזר 2017-9-1 שמפנה להגדרת עמית פעיל בחוזר 2016-9-3. השוני בין החוזרים הללו הוא שחוזר 2015-9-32 הגדיר עמית פעיל כעמית שהופקדו לו כספים לחשבון **בחודש** שקדם למועד הדיווח, משמע חודש נובמבר של השנה הרלוונטית ובנוסף שעומדת בחשבונו יתרה לתאריך הדוח. חוזר 2016-9-3 מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים **ברבעון** האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

ב. כמו כן ע"פ חוזר 2016-9-3 ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל בשונה מחוזר 2015-9-32 שהגדיר כי יש להגדיר עמית שמחזיק חשבון פעיל וחשבון לא פעיל כעמית פעיל.

ג. עיקר הגידול במספרי חשבונות העמיתים נובע מהוראות תקנות התשלומים לקופת גמל, בהן נדרשים מעסיקים להם מעל 100 עובדים לשלוח דיווח ממוכן לקופה על ההפקדות שביצעו החל מיום 1.2.2016. לצורך יישום תקנות אילו היה צורך מיכוני בפתיחת חשבונות חדשים לחלק מן העמיתים. עמיתים אילו הינם עמיתים אשר היו רשומים בעבר תחת "מעסיק אב" ולא תחת המעסיק שמעביר בפועל את השכר. לפיכך קיים גידול במספר החשבונות שבעיקר בא לידי ביטוי במספר החשבונות ה"לא פעילים".

ד. עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".

****דמי גמולים משונותים- עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונותים- עבור הפקדות חודשיות- ההפקדה/ החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לב 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.**

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

(ב)

2014	2015	2016	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,214	1,126	882	מספר חשבונות
40,489	40,292	22,213	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
119	120	59	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.29%	0.29%	0.30%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
חשבונות לא פעילים - ביתרה			
של עד 8,000 ש"ח:			
			1,477 מספר חשבונות
			2,143 נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
			6 דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			0.30% שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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.

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 הגידול במספר בעלי רישיונות פעילים בענף הביטוח הפנסיוני ובמספר סוכנויות הביטוח, 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 ושיעור הפדיונות של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

	2016	2015
שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת	11.37%	10.91%
גיל ממוצע של עמיתים	55.09	54.43
וותק ממוצע של עמיתים	13.65	13.38

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן עיקרי מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממנה שפורסמו בשנת 2016, אשר עשויה להיות להן השלכה מהותית על החברה:

קופת גמל להשקעה – במסגרת תיקון 15 לחוק קופות גמל (מיוני 2016) אושר מוצר פנסיוני מסוג חדש – קופת גמל להשקעה. בקופת גמל להשקעה יכול כל אדם להפקיד עד 70,000 ₪ בשנה למטרת חיסכון. הכספים נזילים בכל עת. בעת המשיכה משולם מס רווחי הון (אלא אם הושארו הכספים בקופה למטרת קצבה).

בנוסף, תיקון מס' 19 בחוק קופות גמל (מדצמבר 2016), מאפשר הפקדת כספי מכירת דירה בקופת גמל להשקעה במהלך שנת 2017 (עד לתקרה של 2.5 מיליון ₪).

במקביל פורסם תיקון בסעיף 74 לחוק הביטוח הלאומי וכן חוזר שעניינו **קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד**. החוק מחייב את הביטוח הלאומי להפריש לכל ילד בישראל המקבל קצבת ילדים 50 ₪ בחודש, לקופת גמל להשקעה (עד גיל 21, כולל תשלום מענק נוסף של 500 שקלים בגיל 18 ובגיל 21). פתיחת קופות הגמל להשקעה צפויה להגדיל בצורה משמעותית את היקף ההפקדות השנתיות בענף קופות הגמל.

במהלך חודש נובמבר 2016 אישרה הממונה על רשות שוק ההון לחברות המנהלות קופות גמל לנהל גם קופת גמל להשקעה, אולם חברות לניהול קופות גמל ענפיות לא קיבלו היתר מהממונה לנהל קופת גמל להשקעה (ואף לא קיבלו הסבר רשמי לאי-אישור בקשתן).

מדיניות רשות שוק ההון בעניין זה, פוגעת פגיעה קשה בכושר התחרות וביכולת הגידול בחיקף ההפקדות של הקופה ביחס לקופות גמל אחרות הפועלות בענף.

משיכת כספים בסכומים נמוכים - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים מקופת גמל) (סכומים נמוכים, התשע"ו-2016) (בתוקף מיום 1.1.2016) מאפשרות לעמית בקופ"ג לתגמולים/ לחיסכון/ אישית לפיצויים ולעמית בקרן פנסיה ותיקה למשוך שבחשבונו לא הופקדו/הועברו כספים מיום 1.1.2014 ואילך, ואשר יתרת הכספים בחשבונו/תיו בקופה אינה עולה על 8,000 ₪ - למשוך את הכספים מהקופה בכל עת.

חובת הפרשה לקצבה לעצמאי - תיקון מס' 18 בחוק קופות גמל (מדצמבר 2016), מחייב הפרשה לפנסיה לעצמאיים וכן קבע הוראות לעניין ייחוס למרכיב חיסכון למצב אבטלה של שליש מהסכומים שהפקיד עצמאי (כפוף לתקרה).

בחוק קופות גמל ניתנה סמכות לשר העבודה והרווחה לקבוע את המועדים והתנאים למשיכת כספי האבטלה מקופה לקצבה, בכפוף לתנאים מסוימים שהוגדרו בחוק.

חוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל (ממרץ 2016) קובע הוראות לעניין אופן בחירת קופת ברירת מחדל (קופה שאליה מפריש המעביד אם העובד לא בחר בקופה אחרת) ואת התנאים הנדרשים מחברה מנהלת המצרפת לשורותיה עמיתים כקופת ברירת מחדל.

קופות גמל ענפיות הוחרגו מהוראות החוזר הסופי שפורסם. כלומר, מעסיק אשר קופת ברירת המחדל של עובדיו היא קופה ענפית הגובה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל, לא נדרש לקיים הליך בחירת קופת ברירת מחדל.

תיקון חוק הפיקוח על הביטוח – הקמת רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (אוגוסט 2016) - החוק קובע את עצמאות הרשות ואת תפקידיה;

הממונה (מנהל הרשות) ימונה ע"י שר האוצר באישור הממשלה ל- 5 שנים; עובדי הרשות יהיו עובדי מדינה (מנהל הרשות – הממונה רשאת להעסיק בחוזים אישיים); במסגרת החוק הועברו סמכויות משר האוצר לממונה (כולל סמכויות בחוק קופות גמל וחוק הייעוץ).

תיקון חוזר הצטרפות עמיתים (תחילה 1.7.2017) - במסגרת החוזר הוגדרו טפסים אחידים: טופס הצטרפות, מינוי מוטבים, הצהרת פטקא ועדכון פרטים. כמו-כן נקבעו כללים לעניין אופן צירוף עמיתים, מינוי מוטבים ועדכון פרטים אישיים.

חוזר מעודכן – הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוח שנתי של קופת גמל (ינואר 2016) - בחוזר עודכנה הגדרת 'טעות מהותית' בדוחות הכספיים המחייבת דיווח מיידי לממונה והוסף ביאור מיסים המחייב לפרט את המס במקור שנוכה מנכסים בחו"ל.

הבהרה – דוחות כספיים - הצגת מסלול שמדיניות ההשקעה שלו שונתה (דצמבר 2016) - במסגרת
ההבהרה נקבע כי מסלול שהוסב מסלול תלוי גיל יוצג בדוחות הכספיים לשנת 2016 תהיה לפי הכללים
הבאים :

- א. המסלול ייראה כמסלול חדש החל מיום 1.1.2016 ולא יוצגו בגינו מספרי השוואה לתקופות קודמות.
- ב. בגין המסלול בשמו הקודם יוצגו מספרי השוואה לתקופות קודמות בלבד.
- ג. בדוח על שינויים בזכויות עמיתים בקופת גמל יוצג השינוי בשורה ייעודית, כאשר בעמודה של המסלול בשמו הקודם תופחת יתרת הנכסים המועברת ובעמוד של מסלול תלוי הגיל תתווסף יתרת הנכסים המועברת.
- ד. יינתן גילוי מילולי אודות השינוי האמור.
- ה. בקובץ הדיווח הנשלח לממונה השינוי ידווח בגיליון 3 - בשורת "קבלת/העברת נכסים נטו מ/אל קופת גמל (מיזוג)".

להלן עיקרי טיוטות מגבלות חקיקה, תקינה והוראות ממונה שפורסמו בשנת 2016, שעלולה להיות להן, השלכה מהותית על החברה :

טיוטת חוזר הוראות לתשלום קצבה מקופת גמל לחיסכון (אפריל 2016) - קבעה תנאים לקבלת קצבת זקנה מקופת גמל לחיסכון (הכוללים בין היתר חובת רכישת ביטוח אריכות חיים, מספר תשלומי קצבה שלא יעלה על 240 וגיל סיום קבלת קצבת זקנה שלא יעלה על 87). מטרת הטיוטה לאפשר משיכת כספים קצבתיים מקופת גמל לחיסכון (תשלום אנונה). אולם נראה כי המגבלות הרבות במסגרת טיוטת החוזר עלולות לייקר עלות המשיכה ולהותיר את קופות הגמל לחיסכון (בכל הנוגע למשיכת כספים) כמוצר נחות ביחס לקרן פנסיה.

טיוטת תיקונים בתקנות העברת כספים בין קופות גמל (אוגוסט 2016) - במסגרת התיקון מוצע בין היתר לבטל את ההגבלה הנוגעת להעברת כספים בשל חלואה לעמית, לקצר זמני העברת כספים בין קופות ולבטל את האפשרות של עמית לבטל בקשת העברה שהועברה מלאה וחתומה.

טיוטת תיקון תקנות קופות גמל רכישה ומכירה של ניירות ערך (דצמבר 2016) – במסגרת טיוטת התיקון מוצע לקיים הליך תחרותי לבחירת נותן שירותי ברוקראז' בין 8 משתתפים לפחות (במקום ארבעה) ועבור כל אפיק השקעה בנפרד. מוצע לקבוע מגבלה לפיה יותר לשלם למתפעל עד 20% מסך כל עמלות הרכישה/ מכירה ששולמו במהלך השנה ומגבלה דומה ביחס לתשלום למנהל השקעות של קופה ענפית או צד הקשור למנהל השקעות. בנוסף מוצע במסגרת טיוטת החוזר לחייב את הקופות לערוך הליך תחרותי לשירותי משמורת ני"ע אחת ל- 3 שנים לפחות בין 5 משתתפים לפחות במסגרתו עמלת סליקה לא תהיה בשיעור מהיקף הפעולה.

טיוטת עדכון חוזר דוח תקופתי של חברות מנהלות (נובמבר 2016) - במסגרת התיקונים מוצע להוסיף הגדרות לחוזר וכן להוסיף מספר הבהרות הנוגעות לדוח עסקי התאגיד. כמו-כן, מוצע לעדכן את הדרישה

לעניין גילוי בעלי התגמולים הגבוהים ובמקום "נושאי משרה" להתייחס ל"בעלי התפקידים המרכזיים בחברה".

בהתייחס לדיווחים רבעוניים מוצע להוסיף הוראה לעניין תקופות הדיווח לכל רבעון, דרישה להוספת מספרי השוואה בדוח הרבעוני (ביחס לרבעונים המקבילים בשנתיים הקודמות).

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.

החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה, 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. מזכירת 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 סוכן 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:

2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
161	174	170	דמי עמילות

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 ניתנים באמצעות ספקי שירותים אחרים. תפקיד הבנק הינו לנהל את חשבונות הקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון הקופה, 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. חברת מגן מושלם תפעול בע"מ, אשר סיפקה שירותי תפעול משלימים, סיימה התקשרותה עם הבנק הבינלאומי ביום 1.12.2016.

מגדל, אקסלנס ומיטב דש מנהלות את תיק ההשקעות של המסלול 50-60. אקסלנס מנהלת את תיק ההשקעות של המסלול 60+. מגדל מנהלת את תיק ההשקעות במסלול עד 50. 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	
סיכונים 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	סיכונים 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	סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים		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. כמו-כן, תפעול קופת הגמל ע"י בנק מתפעל המפוקח ע"י בנק ישראל לרבות בכל הנוגע לסיכונים אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים, מקטין את הסיכון.

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
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה של העל 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 מטורולוגיה 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
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה של העל ענין בה	דירקטור בחברה 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	לשעבר 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 ז"ל
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	לשעבר יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים ומנכ"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 דירקטוריון 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	נפטר בספטמבר 2016

שם	לינה וייסברג
מספר תעודת זיהוי	4253712
שנת לידה	1947
מען	בראזני 12 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות, חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	כן, בעל מומחיות פיננסית וחשבונאית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין 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	כן. נובמבר 2016

שם	אברהם פונס
מספר תעודת זיהוי	52759842
שנת לידה	1954
מען	ניר דוד 14, ראשון לציון
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן, בעל מומחיות פיננסית וחשבונאית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין 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 הנדשטיין
מספר תעודת זיהוי	55694194
שנת לידה	1959
מען	תבור 155, נופית
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של דירקטוריון	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 הסתדרות ההנדסאים והטכנאים ומנכ"ל החברה לניהול קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים
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" ובקרן השתלמות להנדסאים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	בלה רוניק
מספר תעודת זיהוי	16453060
שנת לידה	24908
מען	פעמונית 27 נס ציונה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של דירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן, בעל מומחיות פיננסית וחשבונאית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור בחברה לניהול קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	נוב-16
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנה"ס אוני ת"א. בעלים של משרד לייעוץ פיננסי ופנסיוני, יו"ר דירקטוריון בחברת "גליל-מור", דירקטור בקופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית. דירקטורית, יו"ר ועדת השקעות וחברה בוועדת ביקורת בשדות חברה לניהול קופת גמל בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	פרידה גוטמן
מספר תעודת זיהוי	34027052
שנת לידה	1977
מען	יהלום 1/3, רמת אפעל, רמת גן
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	יועמ"ש בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	נוב-16
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	עו"ד, תואר שני במשפטים, יועמ"ש בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים
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 או 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	מבקר פנים בחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים	לא	לא	קורס הכשרת דירקטורים בית ספר להב אוני 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).

עקרונות תגמול בעל תפקיד מרכזי בחברה

"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 תפקיד 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 כלכלי, 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% פיצוי-פיטורים ולתנאים אחרים להם הוא זכאי על-פי דין ו/או על-פי התנאים שנקבעו לכלל

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

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.

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.

מצ"ב קישור למדיניות התגמול המופיעה באתר האינטרנט של החברה :

<http://www.gemel-handesaim.co.il>

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

להלן פירוט התגמול עבור חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה בשנת הדיווח במונחי עלות לחברה :

סח"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)				פרטי מקבלי התגמולים		
	שכר עבודה והטבות לזמן קצר	דמי ניהול	דמי ייעוץ	ש"ח	היקף משרה	תפקיד	שם
385	-	-	385	-	100%	מזכיר חברה	1 כרמלה כהן
341	-	-	341	-	נותן שירות חיצוני	מנכ"ל	2 דביר כרמון
132	-	-	132	-	נותן שירות חיצוני	יועצת משפטית	3 גלית שלום- קדוש
75	-	-	75	-	נותן שירות חיצוני	מבקרת פנים	4 ליאת גרוסליק- אלדר
72	-	-	72	-	נותן שירות חיצוני	יו"ר דירקטוריון	5 שלמה שני

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

ד. מבקר פנים

מבקרת הפנים היא ר"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 2016 עלות שכר המבקרת הינה 75 אלפי ש"ח כולל מע"מ (שנה קודמת – זהה). המבקרת אינה עובדת התאגיד.

ה. רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר גולדברג פרושן ושות', שם השותף האחראי עמוס פרושן. המשרד מכהן משנת 2005 כרואה חשבון מבקר של החברה. השכר הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת לשנת הדיווח האחרונה ולהינו 58 אלפי ש"ח כולל מע"מ (שנה קודמת – 53 אלפי ש"ח).

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 והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2016 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 6	שם נושא המשרה ותפקידו	פרטי הפעולה	מועד אישור הפעולה	תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה 7	הנימוקים לאישור 8
בשנת 2016 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 9 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 2016 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות.					

6. סוג הפעולה:

- (1) **ניגוד עניינים** – פעולה שיש בה ניגוד עניינים בין מילוי תפקידו של נושא משרה בחברה לבין מילוי תפקיד אחר שלו או לבין ענייני האישורים;
 - (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 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.
7. **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, רכוש או התחייבויותיה).
 8. **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.

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

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

פירוט עסקאות חריגות 10 של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח:
בשנת 2016 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 11 כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

פטור	אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2016.
ביטוח	נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2016 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, למנכ"ל ולמזכיר החברה התחייבות לשיפוי בהיקף של 0.1% מנכסי הקופה, ולא יותר מתקרת השיפוי המותרת על-פי דין.

10. 'עסקה חריגה' (לעניין זה):

עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה;

עסקה שאינה בתנאי שוק;

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

11 להגדרת נושא משרה – ראה הערת שוליים 9

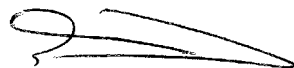
הצהרת מנכ"ל

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

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2016 (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 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 מאחריון כל אדם אחר, על פי כל דין.



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

20.3.2017
תאריך

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2016 (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 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 מאזוריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

20.3.2017
תאריך

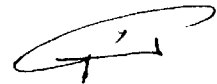
דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

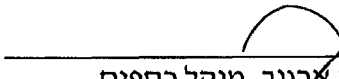
ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם 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 לעריכתה 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 2016, 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 2016, 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

20.3.2017
תאריך



דו"ח הדירקטוריון

הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

דו"ח הדירקטוריון

- א. בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו את הדוח הכספי של החברה המנהלת ודוח עסקי התאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. בדצמבר 2016 הגישה החברה לרשות שוק ההון בקשה לתיקון סעיף 9.8 לתקנות ההתאגדות של החברה. התיקון נועד להבהיר את סמכות האסיפה הכללית לאשר שכר דירקטורים (לרבות דירקטורים שאינם חיצוניים), בכפוף להוראות הדין. טרם נתקבל אישור הרשות לתיקון.
- ד. בנובמבר 2016 הגישה החברה בקשה לאישור תקנון קופת גמל להשקעה. החברה טרם קיבלה את אישור רשות שוק ההון לניהול קופת גמל להשקעה.
- ה. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בשנת הדוח:

מדד המחירים לצרכן

בשנת 2016 ירד מדד המחירים בשיעור של 0.2%. שיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2016 נמוך משמעותית ביחס ליעד יציבות המחירים של בנק ישראל (בין 1% ל-3%).

הריבית השקלית

במהלך שנת 2016 עמדה ריבית בנק ישראל על 0.1%. לא חל שינוי בריבית במהלך השנה וזאת על רקע התחזקות השקל מול סל המטבעות ונתוני האינפלציה המתונים.

מטבע חוץ

בשנת 2016 תוסף השקל באופן משמעותי מול מרבית מטבעות הסחר. כך לדוגמא התחזק השקל מול הדולר ב-1.46%. מול היורו התחזק השקל ב-4.78% ומול הליש"ט תוסף השקל ב-18.3%. השקל התחזק גם כנגד מטבעות של מדינות השווקים המתעוררים.

שוק המניות

מדד ת"א 25 סיים את 2016 בתשואה שלילית של כ-3.8% זאת לעומת מדד ת"א 75 שסיים את השנה בתשואה חיובית של כ-17%. מדד יתר 50 עלה השנה בכ-24%.

הגורם המרכזי שגרם לתשואת החסר של ת"א 25 הוא הירידה החדה במניות חברות התרופות. כך לדוגמא ירדו טבע ופריגו בכ-45% כל אחת ומניית חברת מילן ירדה בכ-31%. מניות חברות הנדל"ן והטכנולוגיה עלו השנה בכ-17% וכ-23% בהתאמה.

מחזור המסחר היומי בשוק המניות בת"א הסתכם ב-1.3 מיליארד ש"ח ביום, נמוך בכ-13% מהמחזור היומי הממוצע בשנת 2015.

הגורמים שהשפיעו על המדדים השנה היו:

- ריבית בנק ישראל שעמדה על 0.1% ואינפלציה שלילית שהייתה הגורם המרכזי להערכות כי הריבית לא תשתנה.
- נתוני מאקרו חיוביים. שיעור האבטלה ירד מרמה של 5.2% בשנת 2015 לרמה של כ-4.5% לקראת סוף השנה, העלאת דירוג האשראי של המדינה ע"י סוכנות הדירוג Fitch לדירוג של A+ בדומה לסוכנויות האחרות.

- תוכנית האוצר להפחתת מיסים, הכוללת הפחתת מס חברות ל- 25% בתחילת 2016 ול- 24% ב- 2017.
- במישור הבינלאומי תרמו: עליות שערים בבורסות בארה"ב על רקע המשך השיפור הכלכלי וציפיות להעלאת ריבית הפד רק לאחר הבחירות – מדדי S&P 500 ומדד NASDAQ עלו בכ- 9.5% ובכ- 11% בהתאמה. הרחבה כמותית באירופה ובאנגליה, תוכנית כלכלית לבלומת ההאטה ביפן וההסכם בין ישראל לטורקיה הכולל יצוא גז טבעי.
- שיעור צמיחה מתון – עלייה צפויה של התוצר המקומי הגולמי בכ- 2.8% בשנת 2016 – שיעור גבוה אך במעט משיעור העלייה בשנת 2015 (2.5%). עלייה במדד המשולב בקצב שאפיין את השנה הקודמת; ועלייה בגירעון הממשלתי.
- מחיר הנפט שעלה השנה בכ- 48% לכ- 55 דולר לחבית; הותרת הריבית בארה"ב ללא שינוי עד דצמבר, בניגוד לציפיות להעלאתה וזאת עקב נתוני מקרו טובים פחות מהצפוי והבחירות לנשיאות בארה"ב;
- ירידות שערים בבורסות אירופה על רקע החלטת אזרחי בריטניה על יציאה מהאיחוד האירופאי (Brexit), חשש מפני יציאה של מדינות נוספות מגוש האירו וגלישה למיתון עולמי; ירידות שערים בבורסה בסין עקב ירידה בקצב הצמיחה.

שוק אגרות החוב

עליות שערים מתונות של עד כ- 1.15% נרשמו בשנת 2016 במדדי איגרות החוב הממשלתיות, כאשר מדדי איגרות חוב חברות עלו בכ- 3.7%. מדדי תל בונד 20 ו 40 עלו השנה ב- 2.9% ו 1.68% בהתאמה. מדד תל בונד תשואות עלה השנה בכ- 6.1%.

שינוי במדדים

2015	2016	
4.35%	-3.79%	מדד המעו"ף
-0.72%	9.53%	S&P 500
-4.25%	5.62%	MSCI AC WORLD
0.33%	-1.46%	דולר
-10.11%	-4.78%	יורו
-0.17%	0.71%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
0.75%	4.07%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
2.75%	1.15%	שקלי ממשלתי

גיוס הון וחוב במשק

סך גיוסי ההון בשוק המניות בשנת 2016 עמד על כ- 6.4 מיליארד ש"ח. עליה של כ- 15% לעומת השנה שקדמה לה. סך ההנפקות לציבור הסתכמו ב- 4.4 מיליארד ש"ח, עליה של כ- 28% לעומת 2015. הגיוס הממשלתי, ברוטו, עלה ב- 2016 והסתכם בכ- 47.4 מיליארד שקל לעומת כ- 38.7 מיליארד שקל בשנת

2015. היקף הגיוסים ע"י אג"ח חברות בשוק איגרות החוב בבורסה, הואץ בשנת 2016 והגיע לשיא של כ- 60.5 מיליארד שקל (לא כולל אג"ח רצף מוסדיים ונ.ש.ר), לעומת כ- 54.5 מיליארד שקל בשנה הקודמת. לגיוסים הערים השנה תרמו ריבית השפל במשק והציפויות להעלאתה בסוף שנת 2017. את ההשפעה של אירועים אילו על השקעות הקופה ניתן לראות בסקירת ההנהלה של קופת הגמל.

- ו. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד פרק ב'.
- ז. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

ח. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

1. שמירה על האינטרסים של עמיתי הקופה, השאת תשואות בהתאמה לרמת הסיכון של מסלול ההשקעה והגנה על כספי העמיתים.
2. שיפור רמת השירות לעמיתים קיימים ולמצטרפים חדשים והתאמת השירותים לעידן הדיגיטלי.
3. שיפור וחיזוק הקשר עם עמיתי הקופה.
4. שיפור וייעול השירותים הניתנים לחברה המנהלת ולעמיתים, תוך ניסיון להתייעל, 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.
7. הרחבת פעילויות החברה ובכלל זה הקמת קופת גמל להשקעה.

דוחות כספיים של

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2016

(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 2016 ו- 2015 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. 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), התש"ל-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 2016 ו- 2015 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והוראות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו, מיום 20 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 20 במרץ 2017.





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 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה 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 ולבצע 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 אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו 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 ורשות 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 ורשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה 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, חסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נבחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי 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 2016, 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 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והדוח שלנו, מיום 20 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

מכבוד רב,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 20 במרץ, 2017.

אחריה ושות' והנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מוחלטת 2016 דוח כספי חוות דעת מבקרים בקרה פנימית - docx2016.

A Member of AGN International Ltd. - a worldwide association of independent accounting and consulting firms

יבנה 31 תל אביב 65792, טל. 03-7106106 פקס. 03-5602777 • E-mail: info@goldpro.co.il

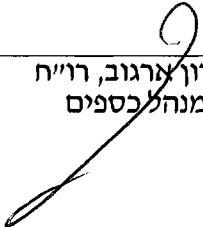
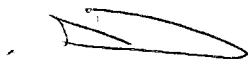


הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2015	2016		
מבוקר			
אלפי ש"ח		באור	
30	20	4	נכסים
56	45	5	רכוש קבוע, נטו
337	283	6	חייבים ויתרות חובה
423	348		מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
			הון
-	-	7	הון מניות
-	-		סך כל ההון
			התחייבויות
75	66	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
348	282	10	זכאים ויתרות זכות
423	348		סך כל ההתחייבויות
423	348		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דבורה ארנוב, רו"ח מנהל כספים	 דביר כרמון, עו"ד מנכ"ל	 שלמה שני יו"ר הדירקטוריון	20 במרץ 2017 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	---

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2014	2015	2016		
	אלפי ש"ח			
3,341	3,252	3,139	11	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקופת גמל
3,341	3,252	3,139	13	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות
3,341	3,252	3,139		סך כל ההוצאות
-	-	-		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 2016

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 31/12/2017.

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

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

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

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24 בתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
רשות שוק ההון - רשות 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 ומתחייבויותיה, 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 2016

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 2007-9-7).

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר קופות גמל מס' 2017-9-1, ע"פ חוזר גופים מוסדיים מספר 2012-9-11 וע"פ חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10. 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 שההוצאות 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 חנחות 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 המשווערת בהם.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באווים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קופת הגמל הענפית להנדסאים, אשר בשנת הדוח הפעילה שלושה מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקופה ראה בדוח על הרווח הכולל ובביאורים הנלווים אליו.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 4 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

מחשבים,	
תוכנה, ריהוט	
משרדי, ציוד	
ואביזרים	
אלפי ש"ח	
עלות	
49	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
26	תוספות
(9)	גריעות
66	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
-	תוספות
66	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

פחת שנצבר

26	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
11	תוספות
(1)	גריעות
36	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
10	תוספות
46	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הערך בספרים

20	ליום 31 בדצמבר, 2016
30	ליום 31 בדצמבר, 2015

ב. אורך חיים שימושיים:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
שנים		
3-16.67	3-16.67	מחשבים,
		תוכנה, ריהוט
		משרדי, ציוד
		ואביזרים

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
46	41
10	4
56	45
10	13

הוצאות מראש *

חייבים אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

* כולל הוצאות מראש בגין צדדים קשורים

באור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
337	283

מזומנים

המזומנים בתאגיד הבנקאי אינם נושאים ליום הדוח על המצב הכספי 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 שכן. בשנת 2016 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 2012.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

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 2016 ו-2015 לסך 35 אלפי ש"ח וסך 34 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

ליום 31 בדצמבר	
אלפי ש"ח	
2015	2016
71	66
4	-
<u>75</u>	<u>66</u>

הטבות לזמן קצר
התחייבויות בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו
סה"כ

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2015</u>	<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
-	16	עובדים
65	48	הוצאות לשלם **
101	99	ספקים ונותני שירותים
13	11	מוסדות ורשויות ממשלתיות
169	108	זכאים קופת הגמל *
<u>348</u>	<u>282</u>	

*יתרת הקופה בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שגבו 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.

**כולל הוצאות לשלם בגין צדדים קשורים

<u>37</u>	<u>37</u>
-----------	-----------

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.

<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
<u>3,341</u>	<u>3,252</u>	<u>3,139</u>	דמי ניהול מקופת הגמל (אלפי ש"ח)
<u>0.29</u>	<u>0.29</u>	<u>0.30</u>	שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול (באחוזים)

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 12 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום 31		ליום 31 בדצמבר	קופת גמל להנדסאים
בדצמבר 2016		2016	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
אלפי ש"ח			
(32,874)	43,323	1,048,430	

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31		
בדצמבר 2016		
סה"כ	קופות גמל	
אלפי ש"ח		
7,179	7,179	העברות לחברה מגופים אחרים
7,179	7,179	העברות מקופות גמל
		סה"כ העברות לחברה
(422)	(422)	העברות מהחברה לגופים אחרים
(88,712)	(88,712)	העברות לקרנות פנסיה
(89,134)	(89,134)	העברות לקופות גמל
		סה"כ העברות מהחברה
(81,955)	(81,955)	העברות, נטו

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

באור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. הוצאות 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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
743	703	732	שכר עבודה ונלוות *
6	11	10	פחת והפחתות
101	91	84	ביטוחים
59	47	41	אחזקת משרד ותקשורת
201	215	201	שיווק ופרסום
810	828	770	תשלום לגורם מתפעל
609	573	566	שירותים מקצועיים
460	410	372	דמי ניהול תיק השקעות
224	263	258	גמול דירקטורים
128	111	105	אחרות
<u>3,341</u>	<u>3,252</u>	<u>3,139</u>	

* כולל שכר מנכ"ל בגין שירותי ניהול לקופה

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2016 ישנה יתרת זכות של 175 אלפי ש"ח ויתרת חייבים של 13 אלפי ש"ח.

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 388 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

אלפי ש"ח	
3,139	הכנסות מדמי ניהול
1,047	הוצאות הנהלה וכלליות

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

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

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					
2014		2015		2016	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
384	2	343	1	341	1
תגמולים והטבות לזמן קצר					
384	2	343	1	341	1
סך הכל					

ד. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014		2015		2016	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
253	7	289	7	282	8
דמי ניהול לשאינם מועסקים בחברה					
253	7	289	7	282	8
סך הכל					

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2016

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

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, 2016 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (2015- כנ"ל).

החברה מבטחת את נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון במסגרת ביטוח "אחריות דירקטורים ונושאי משרה וביטוח תאונות אישיות".

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 ממשל תאגידי ורכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעוליים, 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 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

באור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לא ידוע על אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך המאזן.