

סקירת הועד המנהל

הננו מתכבדים להגיש בזאת את סקירת הועד המנהל של אופק - אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ (להלן: "האגודה" או "אופק"), לתקופה שמיום 1 בינואר 2013 ועד ליום 31 בדצמבר 2014.

בישיבת הועד המנהל שהתקיימה ביום 23.2.15, נערך דיון מקיף על הדוחות לאחר קבלת הסברים מאת רואי החשבון של האגודה. בישיבה זו הוחלט לפרסם את הדוחות הכספיים של אופק - האגודה השיתופית לניהול הון בע"מ לשנת 2014 ולהמליץ לאסיפה הכללית לאשרם.

הדו"חות ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS"), ובהתאם לתקנות האגודות השיתופיות (דוח כספי, פנקסים, ספרים והודעות) תשל"ו 1976.

פעילות האגודה

אופק – אגודה שיתופית לניהול הון בע"מ הינה אגודה שיתופית לאשראי וחסכון, אשר נרשמה בישראל ביום 27 ביוני 2012, על-פי פקודת האגודות השיתופיות (1933), במטרה להעניק שירותים פיננסיים איכותיים ומוזלים לחבריה, משקי בית ועסקים קטנים.

האגודה יוזמת הקמתו של בנק בבעלות לקוחותיו או אגודה בנקאית (להלן "בנק במודל קואופרטיבי"). ככוונת האגודה להעניק לחבריה שירותים בתחום הפיננסי, ככל שאלה מותרים על פי דין, ובכפוף לקבלת רישיונות מתאימים ככל שיידרש.

חזון האגודה

להוות פלטפורמה לשינוי כלכלי וחברתי בישראל, תוך התמקדות במערכת הפיננסית ובאמצעות מודל קואופרטיבי.

מטרתה העיקרית של האגודה הנה הקמת בנק במודל קואופרטיבי – בנק אשר יעניק למשקי הבית ולעסקים הקטנים נגישות לאשראי ושירותים בנקאיים במחירים הוגנים, ואשר יתבסס על מודל של בנקאות ישירה.

לאחר קבלת רישיון מאת בנק ישראל ובכפוף לתנאיו, אופק תספק שירותים פיננסיים באופן שקוף ואחראי, בניהול דמוקרטי ובשיתוף חבריה.

אופק תפעל לקידום האינטרסים הכלכליים והחברתיים של חבריה, למען עצמאות וקיימות חבריה והחברה.

הסביבה הרגולטורית

אופק פועלת בסביבה רגולטורית מורכבת, ייחודית וראשונית בישראל. לפיכך, עליה לפעול אל מול כל המוסדות הרלוונטיים, לשם יצירת הרגולציה הנדרשת להקמת בנק במודל קואופרטיבי. האגודה מקיימת קשר רציף ויזום עם כל הרגולטורים הרלוונטיים בישראל. במסגרת זו, מקיימת האגודה קשרי

עבודה שוטפים עם משרד המשפטים, משרד האוצר, משרד הכלכלה ועם רשויות ממשלתיות שונות, כחלק מקידום היבטים רגולטוריים נוספים בהקמת הבנק.

בנוסף, מרגע הקמתה, משקיעה אופק ביצירת קשרים עם רגולטורים מרכזיים בעולם, עם ארגוני גג של בנקים קואופרטיביים ואגודות אשראי וכן עם בנקים קואופרטיביים גדולים בעולם. זאת מתוך תפיסה שייבוא הידע והניסיון הקיימים בעולם בתחום הבנקאות הקואופרטיבית לישראל, יש בו כדי לתרום תרומה רבה להקמתו של בנק במודל קואופרטיבי בישראל וכנגזר מכך לכלכלה הישראלית בכלל.

ביום 16.6.2014 פרסם בנק ישראל טיוטה למתווה רשמי ראשון להקמת בנק קואופרטיבי – "אגודה בנקאית". טיוטת המתווה שפרסם בנק ישראל להקמת בנק במודל קואופרטיבי מהווה תחילת הליך האסדרה של תחום זה, אולם ההליך טרם הושלם ע"י הרגולטור וע"י המחוקק. אשר על כן, אין וודאות באשר ללוח הזמנים להקמת הבנק הקואופרטיבי, ולמידת ההצלחה של הליכי ההקמה. כאמור, האגודה עושה כל שביכולתה על מנת לתרום לקידום הליכי הרגולציה, לרבות עמידה בקשרי עבודה שוטפים עם הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, והמצאת חוות דעת מהארץ ומחו"ל בנוגע לסוגיות הרגולטוריות הנדונות. עם זאת, מטבע הדברים, תהליך הרגולציה אינו בשליטת האגודה.

פעילות האגודה בשנת 2014

גיבוש מודל פעילות הבנק

במהלך שנת 2014 גיבשו צוותי העבודה של האגודה מודל לפעילות הבנק ולהקמתו. אופק מבקשת להביא לישראל את המודל האירופאי של בנקאות קואופרטיבית אינטרנטית. מודל זה מציב תפיסת עולם ערכית וחברתית, לצד התנהלות עסקית זהירה ומחושבת.

ההליך המוצע הינו מדורג לאור הניסיון שנצבר בעשור האחרון באירופה, בהקמת בנקים חדשים "מבוססי טכנולוגיה" (כדוגמת Rabo-Direct, ING Direct). בנקים אלו פועלים באופן ישיר, ללא סניפים, והאינטראקציה עם הלקוח הינה אינטרנטית באופן כמעט מלא. במסגרת הניסיון האירופי, פתיחת הבנק מתבצעת ע"י הקמת מערכות הבנק והצעת מוצרי פקדונות בלבד. מדי מספר חודשים משולב מוצר נוסף, דבר המאפשר כניסה זהירה ומבוקרת של סל המוצרים, הן מבחינת המערכות הטכנולוגיות, מבחינת עקומת התפעול של עובדי הבנק והן מבחינת תהליך השיווק והפרסום לציבור.

לצד המערכות הישירות מתקיימים ערוצים נוספים של ליווי עסקי לעסקים קטנים ולמשקי בית, בד"כ כחלק מהליך קבלת אשראי ולאורך חיי ההלוואה. כמו כן, באופק תתקיים פלטפורמה אינטרנטית וקהילתית של פעילות בתחום של חינוך פיננסי.

במסגרת גיבוש מודל הפעילות התקבלו באגודה הצעות מחיר ראשוניות מספקים מובילים של המערכות העיקריות בהקמת הבנק, בעיקר בתחום המחשוב והתפעול. הצעות מחיר אלו שימשו לכתובת התוכנית העסקית.

הגשת תוכנית עסקית

על אף שטרם פורסם מתווה סופי, אופק קיבלה אישור מהמפקח על הבנקים להגיש תוכנית עסקית ראשונית על בסיס טיוטת המתווה. אופק הגישה בחודש דצמבר 2014, למפקח על הבנקים תוכנית עסקית להקמת בנק קואופרטיבי אינטרנטי. תוכנית זו מבוססת על גיוס של כ-15,000 חברים וגיוס נוסף של כ-25 מיליון ₪ מגורמים נוספים – כתמיכה ממשלתית, משותפים אידיאולוגיים ומבנקים קואופרטיביים בעולם.

תוכנית עסקית זו מבוססת על הקמת מערכת מיחשוב עצמאית, במיקור חוץ, בהתאם להצעות שהתקבלו מספקי מערכות בנקאיות מובילים בעולם.

מימון פעילות האגודה ותוצאותיה הכספיות

פעילות האגודה ממומנת באמצעות הכספים המתקבלים בגין רכישת מניות החברות. כל חבר זכאי לרכוש מנית חברות אחת אשר מחירה 3,000 ש"ח.

במטרה להפחית את הסיכון עבור החברים המצטרפים ומתוך התנהלות פיננסית זהירה, האגודה התקשרה עם חברת הרמטיק נאמנויות (1975) בע"מ ("הנאמן") בהסכם לפיו בתקופה שעד לקבלת הרישיון מבנק ישראל להפעלת בנק במודל קואופרטיבי, מתוך תמורה בסך 3,000 ₪ בגין מנית החברות, סך של 2,000 ₪ מופקד בחשבון נאמנות.

על פי תנאי הסכם הנאמנות, הנאמן ישחרר סכומים מופקדים בחשבון הנאמנות לאגודה רק לאחר התקדמות התוכנית העסקית כפי שתוגש לבנק ישראל ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של האגודה.

היתרה שלא מופקדת בחשבון הנאמנות (סך של 1,000 ₪ בגין מנית חברות, בניכוי הוצאות כגון עמלת סליקה ועמלות בנקאיות) משמשת את האגודה למימון פעילותה השוטפת.

עד ליום 31 בדצמבר 2014 מכרה האגודה 3,446 מניות, בתמורה לסכום של 3,000 ש"ח עבור מניית חברות, בסך כולל של 10,338 אלפי ש"ח, מתוכם 125 מועמדים לחברות באגודה אשר למועד הדוח (31.12.14) טרם אושרה חברותם.

סכומי רכישת מניות החברות של מועמדים שטרם אושרה חברותם אינם כלולים ביתרת הון המניות, מכיוון שטרם הושלם תהליך הצטרפותם לאגודה במלואו ובהתאם לכך, טרם הונפקה עבורם מניית חברות. ניתן לראות יתרה זו בדוחות תחת התחייבות בגין תקבולים על חשבון מניות.

התפתחות סעיפים מאזניים מרכזיים

נכסים

נכון ליום 31.12.14 סך המזומנים ושווי מזומנים מסתכם ב- 15 אלפי ₪ בהשוואה ל- 82 אלפי ₪ ליום 31.12.13. ליום 31.12.14 הסתכם הפיקדון בחשבון הנאמנות בסכום של 5,448 אלפי ₪.

סעיף "חייבים ויתרות חובה", המבטא בעיקרו את סך הכספים להם זכאית האגודה מחברת כרטיסי אשראי בגין עסקאות רכישת מניות החברות בתשלומים על ידי החברים, הסתכם ב- 881 אלפי ₪.

התחייבויות

נכון לסוף 2014 לא היו לאגודה התחייבויות לטווח ארוך.

סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31.12.14 מסתכם ב- 710 אלפי ₪, בהשוואה ל-1,093 אלפי ₪ ליום 31.12.13.

ההתחייבויות השוטפות ליום 31.12.14 מורכבות מ- 335 אלפי ₪ בגין זכאים ויתרות זכות ו- 375 אלפי ₪ כהתחייבויות בגין תקבולים על חשבון המניות. (לפירוט ראו ביאורים 7 ו-8 בדוחות הכספיים של האגודה).

הון האגודה

נכון ליום 31.12.14, התמורה שהתקבלה בגין מניות חברי אופק שאושרו בסך של 9,963 אלפי ₪, נרשמה כהון המניות של האגודה. בניכוי עלות הפעילות (סך ההוצאות, נטו, החל מהקמת האגודה) בסך של כ- 3,590 אלפי ₪, מסתכם סכום ההון של האגודה ליום 31.12.14 בכ-6,373 אלפי ₪ וזאת בהשוואה ל-1,113 אלפי ₪ נכון ליום 31.12.13.

התפתחויות בסעיפי רווח והפסד

לאור מאפייני הפעילות של האגודה כפי שתוארו לעיל ומאחר שהתמורה שמתקבלת בגין מניות החברות מסווגת כהון מניות, לפי הכללים החשבונאיים, לא היו לאגודה הכנסות בשנת 2014.

סך ההוצאות בשנת 2014 הסתכם ב- 2,972 אלפי ₪ וזאת בהשוואה להוצאות של 545 אלפי ₪ בשנת 2013.

הוצאות הנהלה וכלליות

מתוך סך ההוצאות, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות בשנת הדוח ל- 2,845 אלפי ₪. להלן התפלגות הוצאות הנהלה וכלליות בשנים 2013 ו- 2014 (באלפי ₪):

2014	2013	
706	77	גיוס חברים – שיווק דיגיטלי, הקמה ותפעול אתר, הקמת והפעלת מוקד טלפוני, פרסום ויח"צ, כנסים
287	57	שכ"ד והוצאות משרדיות – שכ"ד, חשמל, טלפון, הדפסת מניות
404	168	שירותים מקצועיים - ייעוץ משפטי והפרשה לתשלום חוב עתידי בגין שירותים משפטיים, הנה"ח, קשרי חוץ
1,407	187	שכר ונלוות - שכר עובדי האגודה (הנהלה, תפעול, מוקד טלפוני) והפרשות סוציאליות.
5	1	הוצאות פחת
36	45	ביטוחים
2,845	535	סה"כ

ביאור מצורף כחלק מהדוחות הכספיים.

גיוס החברים

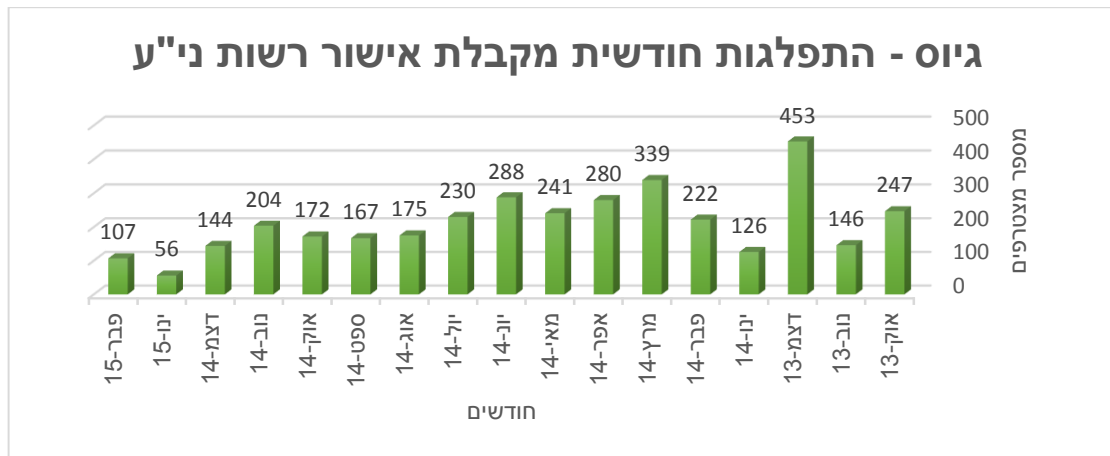
בדצמבר 2012 הגישה האגודה טיוטת תשקיף לרשות לניירות ערך (להלן "הרשות"). לאחר הליך ממושך, ניתנה ביום 29.9.13 החלטה מקדמית מאת הרשות לניירות ערך, לפיה מניות החברות באגודה אינן "ניירות ערך" ומשום כך הצעתן לציבור פטורה מתשקיף, והאגודה אינה כפופה לפיקוח מכוח חוק ניירות ערך.

החלטה מקדמית זו של הרשות היוותה אבן דרך חשובה ביותר ואפשרה לאגודה להתחיל בגיוס החברים לאגודה.

ברבעון האחרון של שנת 2013, לאחר השלמת ההליכי התארגנות, התחילה האגודה לקדם את גיוס החברים. גיוס החברים התמקד בשנת 2014 בגיוס חברים בעלי מחויבות אידיאולוגית. ערוצי הגיוס המרכזיים הינם חוגי בית, כנסים ומפגשים, פעילות ברשתות החברתיות (פעילות דיגיטל), חבר מביא חבר וקבוצות מאורגנות.

כל אלה נתמכים על ידי אתר האגודה ופעילות יחסי הציבור.

להלן פירוט הגיוס ברמה חודשית מאז קבלת ההחלטה המקדמית:



גיוס החברים מהווה יעד אסטרטגי חשוב ביותר להצלחת פעילות האגודה. חשיבות גיוס החברים נעוצה בשני מישורים עיקריים: במישור הראשון – בהיותו של הבנק במודל קואופרטיבי, בבעלות לקוחותיו, החברים הם הבונים את ההון העצמי ההתחלתי של הבנק, ולפיכך, 2/3 מתוך תמורת כל מניית חברות אמורה להוות חלק מהון עצמי זה. במישור השני, ה-1/3 הנותר הינו המקור למימון הפעילות השוטפת ולעלויות ההקמה של הבנק במודל הקואופרטיבי.

לקראת סוף שנת 2014, לאחר גיוס למעלה מ-3,500 חברים הוחלט כי לאור חוסר הבהירות הרגולטורי ולאור קצב ההצטרפות שאינו מספק יש לשנות את אופי פעילות הגיוס.

הנחות העבודה

- א. שיטת השיווק הנוכחית הצליחה להגיע לקהל ראשוני אידיאולוגי של 3,500 חברים בעלי מניות. יש לשנות את שיטת השיווק לשם הגעה לקהל רחב והצטרפות מאסיבית. ישנה הבנה ששיטת השיווק הקיימת המבוססת בעיקר על חוגי בית ועל מוקד טלפוני מצריכה משאבים רבים ואינה מתאימה לפרסום רחב להמונים.
- ב. גיוס החברים קשור באופן הדוק להתקדמויות רגולטוריות. בהיבטים הרגולטוריים קיימים מספר אפיקים, אשר בכולם נראה כי יש להמתין לתוצאות הבחירות הכלליות לכנסת בטרם התקדמות כלשהי:

- a. משרד האוצר – אפשרות לתמיכה בהון הראשוני;
- b. משרד האוצר – אפשרות לתמיכה בהקמת מערכת מחשוב משותפת;
- c. משרד האוצר – אפשרות לביטוח פיקדונות;
- d. המפקח על הבנקים – פרסום צ'ארטר סופי ומינוי מפקח על הבנקים חדש.
- e. גופים קואופרטיביים שיתופיים בישראל – אפשרות לתמיכה בהון הראשוני;
- f. בנקים קואופרטיביים בחו"ל – אפשרות לתמיכה בהון הראשוני.

ג. לאור דרישות רשות ניירות ערך אין אפשרות לשנות את שווי המניה או להעניק זכויות או הטבות למצטרפים ראשונים.

לאור האמור הוחלט לצמצם את היקף הפעילות עד לשינוי במצב הרגולטורי, לחזור לפעילות שמבוססת ברובה על מתנדבים, ולבחון אפיקי גיוס שונים, בהמשך לפעילות בקידום הרגולציה. נבחנים מספר אפיקי פעולה:

א. הגדרת 3,500 המצטרפים הראשונים כ"דור המייסדים" ושינוי במתווה ההצטרפות העתידית:

i. גרסה כלשהי של מימון המונים – Crowd Founding – התחייבות של קהל

המצטרפים לתשלום עבור המניה בעתיד בהגעה לסף של היקף

המצטרפים ו/או הגעה לסף רגולטורי.

ii. אופציה נוספת שנבחנה היא הצטרפות חברים המאפשרת שסכום המניה

ישמש למתן הלוואות לעסקים קטנים ויניב למצטרפים תשואה עד להקמת

הבנק (באמצעות צד ג').

ב. שיתוף פעולה לשם קידום הרגולציה עם קואופרטיב "שלנו".

הועד המנהל

בחודש ספטמבר 2014 נערכו בחירות בהם נבחרו חמישה חברי ועד מנהל נוספים. לאחר מספר חודשים חברות הועד מירי בן יהושע ואפרת טולקובסקי הודיעו לוועד כי עקב עומס בעיסוקים אחרים, הן אינן יכולות להמשיך ולשמש כחברות ועד. במקומן נכנסו חברי הועד טלי בהט וניר מאיר.

כמו כן, הודיע יו"ר הועד, דורון שורר, כי בעקבות דרישה מהמפקח על הבנקים הוא נדרש לסיים את תפקידו וזאת בשל היותו דירקטור בבנק "מסד", זאת בניגוד לעמדת הועד, היות שטרם הוסדרה הרגולציה הדרושה להקמת הבנק.

בנוסף, על מנת להבהיר לרגולטורים ולמערכת הפוליטית כי יש לפעול באופן נחרץ לקידום הרגולציה לשם הקמת הבנק הקואופרטיבי, התפטרו במחאה כל יתר חברי הועד המנהל. התפטרות כל חברי הועד הובילה לקיום בחירות חדשות לחברי ועד. עד לקיום הבחירות ימשיך הועד המנהל המתפטר לכהן כוועד זמני.

ועדת ביקורת ומבקרת פנים

ועדת הביקורת מורכבת משלושה חברים: אלדד בריק (יו"ר הועדה), יונתן בן דב וסער דיקרמן.

בחודש מרץ 2014 מונתה לאגודה מבקרת פנים, רו"ח רוחמה סלמן, אשר ממלאת את תפקידה בהתנדבות. מבקרת הפנים ערכה תכנית ביקורת ופעלה לפיה.

ועדת הביקורת ומבקרת הפנים קיימו מספר דיונים עם הועד המנהל. כמו כן נכתב דו"ח של ועדת הביקורת אשר יפורסם לקראת אסיפת החברים בתחילת 2015.

לאור התפטרות הועד המנהל והחפיפה של הקדנציה של ועדת הביקורת ושל מבקרת הפנים לכהונת הועד המנהל, התפטרו בחודש פברואר 2015, חברי ועדת הביקורת ומבקרת הפנים. מבקרת הפנים וחברי ועדת הביקורת ציינו את הערכתם לפועלם של חברי הועד המנהל.

שכר ברוטו חודשי בש"ח של מקבלי השכר באגודה

מנהלת תפעול וכספים – 10,000 ₪.

מנהלת מכירות – 8,000 ₪.

באגודה מועסקות כיום שתי עובדות בלבד אשר אחראיות על כל היבטי התפעול, הכספים והמכירות. יתר הפעילות נעשית בהתנדבות על ידי חברי ההנהלה וצוותי מתנדבים.