



# 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 2013.

בישיבת הועד המנהל שהתקיימה ביום 16 ביולי 2014, נערך דיון מקיף על הדוחות הכספיים של האגודה. בישיבה זו הוחלט להמליץ 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"). בכוונת 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, בנייהול 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.

ביום 1 בדצמבר 2013 קיבלה האגודה מכתב משר האוצר, מר יאיר לפיד, לפיו שר האוצר תומך בהקמת בנק קואופרטיבי/אגודת אשראי בישראל, ורואה בכך יוזמה חיונית שיש בה מכדי לתרום להתמודדות עם נושא הריכוזיות בכלכלה הישראלית.

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 התפיסה 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.

כפי שהוסבר לעיל, תחום הפעילות של האגודה הינו תחום שקיימת בו חוסר וודאות רגולטורית. טיטת המתווה שפרסם בנק ישראל להקמת בנק במודל קואופרטיבי (אגודה בנקאית) מהווה תחילת תהליך האסדרה של תחום זה, אולם התהליך טרם הושלם ע"י הרגולטור וע"י המחוקק. אשר על כן, אין וודאות באשר ללוח הזמנים להקמת הבנק הקואופרטיבי ולמידת ההצלחה של תהליך ההקמה. כאמור, האגודה עושה כל שביכולתה על מנת לתרום לקידום תהליך 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 הינו אקסוגני ואינו בשליטת אגודה.

## פעילות האגודה בשנת 2013 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 2013 מכרה האגודה 853 מניות, בתמורה לסכום של 3,000 ש"ח עבור מניית חברות, בסך כולל של 2,559 אלפי ש"ח, כאשר מתוכם 276 מועמדים אשר עד למועד הדיווח 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.

עד לתאריך אישור הדוחות הכספיים זכאית האגודה לקבל על חשבון הנפקת מניות החברות סך כולל של כ- 7,500 אלפי ₪ מכ- 2,500 חברים שהצטרפו לאגודה.

## התפתחות סעיפים מאזניים מרכזיים

### נכסים

נכון לסוף שנת 2013 סך המזומנים ושווי מזומנים מסתכם בכ- 177 אלפי ₪ בהשוואה לכ- 58 אלפי ₪ אשתקד. בסוף שנת 2013 הסתכם הפיקדון בחשבון הנאמנות בסכום של כ- 389 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 בכ- 1,623 אלפי ₪.

### התחייבויות

נכון לסוף 2013 אין לאגודה התחייבויות לטווח ארוך במאזן. סך ההתחייבויות השוטפות מסתכמות בכ- 1,093 אלפי ₪, בהשוואה לכ- 21 אלפי ₪ בסוף 2012. בסוף 2013 ההתחייבויות השוטפות מורכבות מ- 265 אלפי ₪ עבור זכאים ויתרות זכות ו- 828 אלפי ₪ עבור התחייבויות בגין תקבולים על חשבון המניות.

### הון האגודה

התמורה שהתקבלה בגין מניות חברי אופק שאושרו בסך של כ- 1,731 אלפי ₪, נכון לסוף דצמבר 2013, נרשמה כהון המניות של האגודה. בניכוי ההפסד הנצבר בסך של כ- 618 אלפי ₪, מסתכם סך ההון של האגודה בכ- 1,113 אלפי ₪ וזאת בהשוואה לכ- 37 אלפי ₪ נכון לתום שנת 2012.

### התפתחויות בסעיפי רווח והפסד

לאור מאפייני הפעילות של האגודה כפי שתוארו לעיל והיותו והתמורה שמתקבלת בגין מניות החברות מסווגת כהון מניות, לפי הכללים החשבונאיים, אין לאגודה הכנסות בשנת 2013. סך ההפסד (הוצאות) בשנת 2013 הסתכם ב- 543 אלפי ₪ וזאת בהשוואה להפסד של 74 אלפי ₪ בשנת 2012.

## הוצאות הנהלה וכלליות

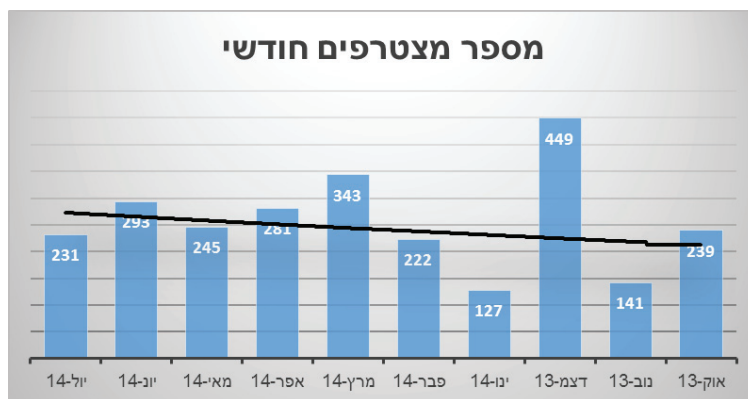
מתוך סך ההוצאות, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות בשנת הדוח לכ- 535 אלפי ₪. להלן התפלגות הוצאות הנהלה וכלליות בשנים 2012 ו-2013 (באלפי ₪):

31.12.2014	31.12.2013	
24	77	פרסום וגיוס חברים
-	57	שכ"ד ואחזקות משרד
9	168	שירותים מקצועיים
-	187	שכר ונלוות
-	1	הוצאות פחת
<u>41</u>	<u>45</u>	אחרות
74	535	

## גיוס החברים

בדצמבר 2012 הגישה האגודה טיוטת תשקיף לרשות לניירות ערך (להלן "הרשות"). לאחר תהליך ממושך, ניתנה ביום 29.9.13 החלטה מקדמית מאת הרשות לניירות ערך, לפיה מניית 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 תהליך התארגנות, התחילה האגודה לקדם את גיוס החברים. 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.

## הועד המנהל:

חברי הועד המנהל  
דורון שורר  
עו"ד צפי הדר ריכטר  
תום דרומי  
אורי אופיר

## ועדת ביקורת ומבקרת פנים:

- ועדת הביקורת מורכבת משלושה חברים: אלדד בריק (יו"ר הועדה), יונתן בן דב וסער דיקרמן.
- בחודש מרץ 2014 מונתה מבקרת פנים, רו"ח רוחמה סלמן, אשר ממלאת את תפקידה בהתנדבות.

## הון אנושי

בתקופת הדוח פעלו חברי הועד המנהל לטובת האגודה ללא שכר, הן בגין כהונתם כחברי ועד, והן בגין תפקידם הביצועי באגודה. זאת, להוציא המנכ"לית דאז, לה שולמו הוצאות שכר ונלוות המסתכמות בכ-20 אלפי ₪.

בשנת 2013 הועסקו במשרות חלקיות 2 עובדי במטה המוקד טלפוני ו-1 במטה התפעול.

נכון למועד פרסום הדוחות מועסקים באגודה 14 עובדים בשכר (בהיקפי משרה שונים) וכ-96 מתנדבים בתחומים מקצועיים שונים ובהיקפי התנדבות שונים, המקדמים את היוזמה. יצוין, כי חברי הועד המנהל אינם מקבלים שכר בגין כהונתם כחברי ועד אלא בגין עיסוקם בתפקידי ביצוע.

## חמשת מקבלי השכר הגבוה (שכר ברוטו, חודשי בש"ח) לשנת 2014

דורון שורר, יושב ראש - 20,000<sup>1</sup>  
צפי הדר ריכטר, יועצת משפטית - 20,000  
קלייב לסם, מנהל פעילות הארגון וקשרים בינלאומיים - 10,000 (משרה חלקית).  
שני כרמי, מנהלת כספים ותפעול - 10,000  
תום דרומי-חכים, מנהל דמוקרטיה וקהילות, מגזרים ומחשוב - 10,000  
יחס פערי השכר באופק 1:3.3.

## משרדי האגודה

בחודש ספטמבר 2013 התקשרה האגודה בהסכם שכירות לשכירת משרדים ברח' בזל 3 בפתח תקוה, מהם מנהלת האגודה את פעילותה.

1 (כולל משכורת עוזר אישי ליו"ר ומזכיר הועד המנהל)