

**החברה לניהול קרן השתלמות
לעובדי המדינה בע"מ**

דוח שנתי 2022

תוכן העניינים

עמודים

2 - 22

[דוח על עסקי התאגיד](#)

23 - 28

[דוח הדירקטוריון](#)

29

[דוח רואה החשבון המבקר](#)

30 - 34

[הצהרות](#)

35 - 36

[דוח הדירקטוריון והנהלה על הבקרה הפנימית](#)

37

[דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית](#)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

38

[דוחות על המצב הכספי](#)

39

[דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר](#)

40 - 52

[ביאורים לדוחות הכספיים](#)

53

[דוח מידע נוסף על החברה](#)

1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

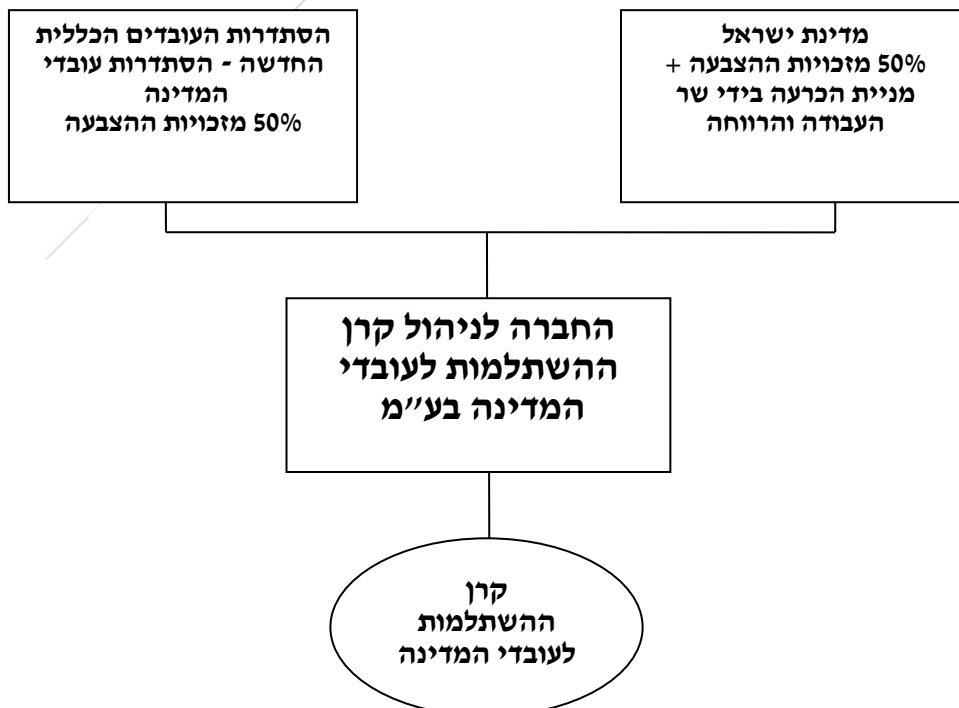
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ 1981 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 באוגוסט 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל ממועד זה ואילך, מנוהלת הקרן על ידי החברה וזאת בהתאם לדרישות הדין.

מידע על בעלי המניות

ראה להלן בביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה פירוט של הרכב הון המניות.

<u>שיעור האחזקה בהון המניות המונפק</u>			<u>בעל המניות</u>
<u>הנהלה</u>	<u>הכרעה</u>	<u>רגילות</u>	
100% הנהלה א	100%		מדינת ישראל
100% הנהלה ב			ההסתדרות הכללית החדשה - הסתדרות עובדי המדינה
		20%	הנדלמן אהרון
		20%	גולן אבנר
		20%	שמואלי יוסי
		20%	גבאי אברהם
		20%	גליסקו אורי
		<u>100%</u>	

1.2. תרשים מבנה האחזקות העיקריות,



1. חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה (המשך)

1.3. תחומי פעילות

החברה עוסקת על פי תקנונה בניהול קרן השתלמות. מידע נוסף ראה בסעיף 1.1 לעיל.

מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח):

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
8,529	9,452	9,614	הוצאות החברה והכנסותיה במשך השנה (1)
2,484,266	2,754,375	2,493,894	סך נכסי הקרן לסוף השנה, ברוטו (2)
(139,358)	(90,762)	(4,605)	סך הפקדות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו שלילית
3.11%	15.50%	(9.24%)	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה - מסלול כללי
0.29%	1.85%	(2.63%)	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(0.05%)	5.65%	(5.75%)	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה - מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות
4.48%	24.77%	(16.6%)	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה - מסלול מניות
0.59%	12.77%	(9.72%)	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה - מסלול הלכה

הסברים להתפתחויות בנתונים שלעיל:

- (1) ראה בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בדוחות הכספיים של החברה.
- (2) הקיטון בשנת 2022 לעומת שנת 2021 נובע מהפסדי הקרן לשנת 2022 (בעיקר במסלול הכללי) ובתוספת מהצבירה השלילית נטו של זכויות העמית.

1.4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה פטור מקיום הון עצמי, מאחר שהינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה. ראה ביאור 8 - "הון המניות", בדוחות הכספיים של החברה.

1.5. חלוקת דיבידנדים

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. אי לכך החברה אינה מחלקת דיבידנדים.

2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

2.1. מוצרים ושירותים

החברה מנהלת במסגרת הקרן את מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו- "עובדי מדינה - מסלול הלכה יהודית". עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם. להלן פרטים על המסלולים:

עובדי מדינה - מסלול כללי - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל - נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל וסאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.

2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות (המשך)

2.1. מוצרים ושירותים (המשך)

עובדי מדינה - מסלול מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובהו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

עובדי מדינה - מסלול ההלכה יהודית - ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות, והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות כלפי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
22,652	20,835	19,780	פעילים
27,365	26,836	27,106	לא פעילים (*)
50,017	47,671	46,886	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
1,468,074	1,586,141	1,391,142	פעילים
1,015,207	1,167,097	1,094,949	לא פעילים (*)
2,483,281	2,753,238	2,486,091	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

בהתאם להוראות "החוזר המאוחד - דין וחשבון לציבור" (פרק 1, שער 5 חלק 4 - גילוי ודיווח), "עמית פעיל" בדוח זה משמעו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. "עמית לא פעיל" משמעו מי שאינו עמית פעיל.

2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות (המשך)

2.1. מוצרים ושירותים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
7,131	9,149	10,029	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
905	842	808	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
268,471	248,489	239,497	תקבולים מדמי גמולים
8,967	22,625	58,311	העברות צבירה לקרן
(189,608)	(214,697)	131,732	העברות צבירה מהקרן
(228,093)	(148,021)	(171,489)	פדיונות
56,947	360,719	(262,542)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
8,529	9,452	9,614	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
0.35	0.37	0.38	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</u>
0.03	0.03	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.19	0.22	0.22	עמלות ניהול חיצוני
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
5,520	6,814	6,880	מספר חשבונות
70,759	117,615	96,551	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
234	409	380	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.35	0.37	0.38	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			<u>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</u>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

החברה גובה דמי ניהול מהקרן על בסיס הוצאותיה בפועל ומוגבלת על פי הוראות הדין לשיעור מקסימאלי של 2% מנכסי הקרן.

2. חלק ב' - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות (המשך)**2.2. תחרות**

בשוק קיימים מסלולי השקעה רבים ומגוונים, המופעלים במסגרת קרנות השתלמות שונות.

לאור המגמה של הגברת התחרותיות בשוק והסרה כמעט מוחלטת של החסמים העומדים בפני עמיתים לניוד כספים בין קופות שונות, בין היתר באמצעות חופש הבחירה הנתון בידי העמית לבחור בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, פעילות סוכני הביטוח/סוכני שיווק פנסיוניים וכן מאמצי השיווק של גופים מוסדיים אחרים, המגמה של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות או בכיוון ההפוך, כלומר העברות אל הקרן, שמתבצעות לרוב על-ידי משווקים פנסיוניים של החברה, הולכת ומתגברת בשנים האחרונות.

בנוסף, מספר הימים המצומצם, העומד לרשות חברה מנהלת מעבירה לצורך ביצוע פעולות שימור של עמיתים המבקשים לעבור לקופה אחרת (10 ימים בלבד) אף מגביר את התחרות בשוק.

על רקע זה, הרחיבה החברה את מערך השירות לעמיתים, בין היתר באמצעות הרחבת מגוון מסלולי ההשקעה כאמור וכן התנעת תהליך שדרוג משמעותי של מערך השיווק והשירות לעמיתים, לרבות הקמת מוקד מכירות, הטמעת תהליכים דיגיטליים בהיבטים השונים של פעילת החברה ואיתור אפשרויות למתן ערך ייחודי לעמיתי הקרן.

2.3. לקוחות

עמיתי הקרן הינם כל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.

2021	2022	
6.52%	6.55%	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
50	51	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.70	5.93	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה**3.1. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה**

החברה כפופה לכל דין, לרבות, אך לא רק:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה - 2005.
- תקנות מכוח החוקים האמורים לעיל, ככל שרלבנטיות לחברה.
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
- חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2014.
- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- הוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- חוק החברות הממשלתיות התשל"ה (1975), תקנות והוראות רשות החברות הממשלתיות שניתנו מכוחו.
- חוקים נוספים כגון: חוק החברות, תשנ"ט-1999, חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981, חוק אשראי הוגן, תשנ"ג-1993 ועוד.

3.1. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה (המשך)

חוזרי רשות שוק ההון ורשות החברות הממשלתיות בעלי השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה, שפורסמו במהלך שנת 2022:

להערכת החברה, במהלך שנת 2022 לא פורסמו חוזרים בעלי השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

עם זאת ראוי לציין כי פורסם חוזר גופים מוסדיים 11-9-2022 - תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד-מיום 28.3.22 - תיקון זה מבטל את חובת הדיווח על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר וכן מצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר (מעבר לשכ"ט בגין שירותי הביקורת, נדרש מידע גם עבור שירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת) במסגרת דוח תיאור עסקי תאגיד של גופים מוסדיים, אשר הינו דו"ח נלווה לדו"ח הכספי.

בנוסף, פורסמו חוזרים, והוראות אחרות בנושאי תפעול, ממשל תאגידי, השקעות, תשלומים ועוד, ולהלן יפורטו המהותיים מביניהם:

א. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ג-2022 - ביום 30.10.22 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022 (להלן: " התקנות"). התקנות נכנסו לתוקפן ביום 1.1.23. בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל") ובהתאם להוראות סעיף 36 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, גופים מוסדיים רשאים לגבות מנכסי קופת הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסים אלו. בהתאם לכך הותקנו בשנת 2008 תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן – תקנות הוצאות ישירות או התקנות), הקובעות אלו הוצאות ישירות ניתן לגבות בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי. בשנת 2014 נקבעה לראשונה בתקנות הוצאות ישירות, תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כאמור, על מנת להגביל את שיעורן. מגבלת ההוצאות נקבעה לגבי הוצאות הנובעות מהשקעה בקרנות השקעה, מנהלי תיקים, קרנות, קרנות מחקות, נכסים לא סחירים, לרבות מתן אשראי, ומתן משכנתא, בכפוף לתנאים שפורטו בתקנות. התקרה שנקבעה היא בשיעור של 0.25% מסך כל השווי המשוער של נכסי המשקיע המוסדי במועד הקבוע בתקנה 2(ב) לתקנות, והיא נקבעה כהוראת שעה, אשר הוארכה מעת לעת. מאז שנת 2014, נבחן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון יישומה של מגבלת ההוצאות בקרב המשקיעים המוסדיים. בחינת היישום העלתה כי מחד, יש חשיבות לכך שהוגבלו סוגים מסוימים של הוצאות ישירות. מאידך, קיים חשש כי הטלת מגבלה שרירותית או לא מתאימה, מבחינת היקף וסוגי ההשקעות עליהן היא מוטלת, עלולה לפגוע בהרכב תיק הנכסים של העמיתים ובתשואה המושגת על כספי הפנסיה והחיסכון של הציבור. על מנת לקבוע את האיזון הדרוש, ביצעה הרשות בחינה מקיפה ורוחבית של סוגיית ההוצאות הישירות ומונתה ועדה מייעצת לבחינת הוצאות ישירות שרשאי גוף מוסדי לנכות מנכסי החוסכים שבניהולו, בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי. המלצות הוועדה נבחנו על ידי הממונה והיוו בסיס לנוסח של התקנות שקובעות מנגנון אחר שלפיו הגוף המוסדי יקבע עבור כל מסלול או קופת גמל שבניהולו, לפי העניין, את תקרת עמלות הניהול החיצוני לשנה הקלנדרית הבאה, מבלי שתקבע בתקנות תקרה מספרית באחוזים (כפי שנקבעה החל משנת 2014 ועד היום). שאר סוגי ההוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות (לדוגמה השקעה באג"ח לא סחירה), לא יהיו כפופים למגבלת עמלות הניהול החיצוני. תקנות אלו נקבעו לצד שורת צעדים סדרתיים ופיקוחיים מקבילים אשר מקודמים לצד פרסום התקנות, בנושאים אשר אינם בתחולת התקנות. התקנות נכנסו לתוקפן ביום 1.1.23

חוזר גופים מוסדיים 3-9-2022 - הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור - מיום 2.1.22 - במסגרת תיקון זה קוצר המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות ציבור של אזרח ותיק ואדם עם מוגבלויות שמופנות אליו מרשות שוק ההון במסגרת בירור תלונות ציבור. נקבע כי הגופים המוסדיים ימציאו לרשות את החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

3.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה (המשך)

- ב. תשובתם ואת המסמכים המצורפים לה לגבי אזרחים ותיקים - בתוך 21 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות ולגבי אנשים עם מוגבלויות בתוך 14 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות.
- ג. **חוזר גופים מוסדיים 1-9-2022 - שירות ללקוחות גופים מוסדיים - מיום 2.1.22** - תיקון זה מסדיר את התאמת השירות לאזרחים ותיקים (בני 67 ומעלה), וקובע חובה על הגופים המוסדיים למנות "ממונה אזרחים ותיקים" שתפקידו בין היתר להתוות את מדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאזרחים ותיקים, לפיכך צרכיהם והתאמת התהליכים השונים בחברה לאוכלוסייה זו ולמאפייניה המיוחדים. התיקון אף קובע חובה להדרכת נותני השירות בחברה למתן שירות לאוכלוסייה זו.
- ד. **שה. 174-2022-עמדת הממונה בדבר גיבוש מדיניות רצויה בנושא ועדת השקעות עמיתים: תפקידי הוועדה וחובותיה, הרכבה ודרכי מינויה - מיום 31.1.22** - העמדה מפרטת שלושה היבטים מרכזיים שנדרש להתאים לתמורות שהתחוללו בתחום: א. תפקידי הוועדה; ב. אופן המינוי, הרכב ותנאי כשירות חברי הוועדה; ג. חובת אמונים וחובת זהירות של חברי הוועדה. היבטים אלו מבטאים את תפיסת רשות שוק ההון, לפיה ועדת השקעות נועדה לשמש כנציגותו של ציבור החוסכים, ולפעול לטובת ענייניו של ציבור זה בלבד. בה בעת, מודגש הצורך למקד את תפקידה של הוועדה כגורם המפקח על ניהול ההשקעות על-ידי הגוף המוסדי לטובת החוסכים, ולא כגורם המעורב בניהול ההשקעות בפועל.
- ה. **רח. 161-2022 - תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות ממשלתיות) התשנ"ד-1994 - עדכון סכומים - מיום 7.2.22** - חוזר זה עדכן את סכום גמול ישיבות וגמול שנתי לדירקטורים וליו"ר הדירקטוריון.
- ו. **חוזר גופים מוסדיים 8-9-2022 - חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני-עדכון - מיום 8.2.22** - ביום 13 ביוני 2021 פורסם תיקון לחוזר (חוזר גופים מוסדיים 7-9-2021) "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (13.6.21). נוכח פניות מהשוק ועל מנת לאפשר לשוק להיערך לשינויים המפורטים בחוזר באופן מיטבי, הוחלט לבצע דחיה של השינויים בנספח ה' - ממשק מעסיקים מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.
- ז. **חוזר גופים מוסדיים 5-9-2022 - אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון - מיום 8.2.2022** - בחוזר נקבע, בין היתר, כי מעסיק מחויב בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. נוסף על כך, נקבעה חובה על גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים. בחוזר נקבע כי הוראות השינויים האמורים בחוזר יכנסו לתוקף ביום 20 בפברואר 2022. לאור בקשות שהתקבלו מכלל הגורמים בשוק ועל מנת לאפשר לשוק להיערך בצורה טובה לשינויים המפורטים בחוזר הוחלט לבצע דחיה של הוראות חוזר זה אשר היו אמורות להיכנס לתוקף ביום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.
- ח. **חוזר גופים מוסדיים 12-9-2022 - נוהל איתור עמיתים ומוטבים - תיקון - מיום 30.3.22** - ביום 5 בפברואר 2012 פורסם חוזר גופים מוסדיים 1-9-2012 שעניינו נוהל איתור עמיתים ומוטבים. החוזר קבע כללים לעניין הסדרת נהלים לגבי הפעולות שבהן ינקוט גוף מוסדי לאיתור כלל העמיתים שהקשר עמם נותק, וכן, לאיתור מוטבים לאחר שנודע לגוף מוסדי על פטירת עמית. בין היתר, נקבע בחוזר כי בחלוף תשע שנים מיום תחילתו, יחלו גופים מוסדיים להעביר מידע לאפוסטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עמם נותק ושל עמיתים שנפטרו. בהתאם לכך, בעקבות העברת המידע האמור יהיה רשאי האפוסטרופוס הכללי לדרוש מהגופים המוסדיים את העברת הכספים לניהולו תוך הוצאת צו לניהול הכספים כנכסים עזובים. לקראת תחילת התוקף של ההוראות ולאחר בחינת ההיערכות ליישומן, עלה כי נדרש עדכון של ההסדרה הקיימת, על מנת שניתן יהיה ליישם את ההוראות כך שתצומצם הפגיעה האפשרית בזכויות החוסכים והמוטבים כתוצאה מהעברת כספים מהגופים המוסדיים לאפוסטרופוס הכללי. לצורך כך, הוחלט בתיקון זה לדחות בשנתיים את יישום הוראת הדיווח לאפוסטרופוס הכללי הכלולה בחוזר לחודש אפריל 2024.
- ט. **שה. 2597-2022 - עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל ענפיות בלבד - מיום 13.4.22** - עמדת הממונה באשר להענקת גמול לדירקטורים שאינם חיצוניים בחברה מנהלת ענפית היא שחברה רשאית להעניק גמול לדירקטור שאינו חיצוני בהתקיים תנאים מסוימים. עוד נקבע בעמדה כי חברה מנהלת ענפית שמשלמת

3.1 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה (המשך)

גמול לדירקטור שאינו חיצוני במועד פרסום העמדה רשאית להמשיך ולשלם לדירקטור שאינו חיצוני גמול שאינו עומד בתנאים שמפורטים בנייר העמדה, וזאת עד לסיום כהונתו כדירקטור בחברה.

- י. חוזר גופים מוסדיים 15-9-2022 - דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי, מיום 23.5.22 - מטרת חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.
- יא. חוזר גופים מוסדיים 16-9-2022 - אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים - תיקון - מיום 29.5.22 - במסגרת התיקון פורטו והודגשו הנסיבות בהן על גוף מוסדי למסור הודעה לממונה על מינוי וחינוך כהונה של נושא משרה בהתאם לסעיף 41(א) לחוק הפיקוח על הביטוח. כמו כן, הותאם השאלון למועמד ותצהיר המועמד לחוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019.
- יב. חוזר סוכנים ויועצים 10-10-2022 - חוזר שירות ללקוחות סוכנים ויועצים - תיקון - מיום 9.8.22 - במסגרת תיקון זה נוספו הוראות שמטרתן הבהרת חובות בעל רישיון פנסיוני עבור לקוח כאשר ההתקשרות נעשית באופן פסיבי מבחינת הלקוח ללא ידיעתו וללא מעורבותו וכן נוספו הוראות שנועדו לשפר את השירות הניתן על ידי בעלי רישיון ללקוחותיהם ולהגביר את השקיפות והגילוי בעת מתן שירות ללקוח.
- יג. חוזר גופים מוסדיים 28-9-2022 - מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון - מיום 28.9.22 - מטרת חוזר זה, הינן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, באופן שצפוי להביא לחיזוק המנגנון התחרותי בענף החיסכון הפנסיוני תוך הגברת כוח המיקוח של החוסכים כלפי החברות המנהלות. בחוזר פורטו מסלולי ההשקעה המתמחים בהתאם לאשכולות הבאים שגוף מוסדי רשאי לנהל כלהלן: אשכול 1 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי; אשכול 2 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים; אשכול 3 - מסלולי השקעה המתמחים בנכסים סחירים; אשכול 4 - מסלולי השקעה עוקבי מדדים; אשכול 5 - מסלולי אמונה וקיימות. מועד תחילת הוראות החוזר לתוקף ביום 1.1.23.
- יד. חוזר גופים מוסדיים 30-9-2022 - מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון - מיום 21.12.22 - ביום 28.9.22 פורסם חוזר גופים מוסדיים 28-9-2022 שעניינו "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" אשר עדכן את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל. בשל היקף ההיערכות הנדרשת מצד הגופים המוסדיים לרבות ההתאמות הנדרשות במישור התפעולי, והן בשל הצורך להבטיח היערכות נאותה של בעלי הרישיון וציבור החוסכים כדי להבטיח שקבלת החלטות לגבי מסלולי החיסכון הולמים את צרכי החוסכים, נדחה מועד התחילה של הוראות החוזר ליום 1.1.2024.

חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)**3.2. חסמי כניסה ויציאה**

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היקף נכסים מנוהלים מינימאלי והון אנושי בעל הכשרה מתאימה.

חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור רשות שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברה לחברה מנהלת אחרת או פירוק מרצון של חברה מנהלת.

3.3. גורמי הצלחה קריטיים

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות השירות לעמיתים לצד ביצוע פעולות שיווק ושימור עמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

3.4. השקעות

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות ההשקעות הצפויה של החברה, את כללי ההשקעה ואת מודל הקצאת הנכסים (להלן - "מדיניות ההשקעות"). המדיניות משקפת את דרגות הסיכון שהשקעות הקרן יתבצעו על פיהן. במסגרת המדיניות האמורה נקבע באילו אפיקים להשקיע ומהם השיעורים המינימליים והמקסימליים להשקעה בכל אפיק. כמו כן, החברה נערכת ליישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 28-9-2022-מסלולי השקעה בקופות גמל, מיום 28.9.22, הנזכר בסעיף 3.1 לעיל, אשר ייכנס לתוקפו בתחילת שנת 2024, ותתאים את מסלולי ההשקעה הקיימים, במידת הצורך להוראות החוזר. במסגרת מדיניות ההשקעות של החברה לשנת 2022 קבע הדירקטוריון, כי במכלול השיקולים טרם קבלת החלטת השקעה תמשיך החברה לבחון, בין היתר, היבטים של "השקעות אחראיות", קרי, השקעות המתחשבות ברווחה חברתית בהיבטים סביבתיים, בהיבטי ממשל תאגידי ובסיכונים מתפתחים מהותיים, זאת בנוסף לשיקולי הרווח הכלכלי, כאמור בחוזר גופים מוסדיים 24-9-2017) ובחוזר 13-9-2021.

ועדת ההשקעות מיישמת בפועל במהלך השנה את המדיניות שקבע הדירקטוריון, בהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים. בדיוני ועדת ההשקעות מתקבלות לעיתים גם החלטות בנוגע להשקעות ספציפיות, בעיקר באפיקים הלא סחירים.

חברת אי. בי. אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן - "אי.בי.אי") מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן, ופועלת בשם החברה ועבורה בכפוף למדיניות הדירקטוריון ולהוראות ועדת ההשקעות של החברה, הניתנות במסגרת מדיניות זו ובהתאם לכל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן.

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאינם סחירים, לרבות קרנות השקעה ופיקדונות וחוזים עתידיים. כמו כן, החברה משקיעה גם באפיק הלוואות לעמיתים.

רוב ההשקעות הן בארץ וחלקן בחו"ל; זאת, בין היתר, על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים. מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות בסיכונים הכרוכים בהשגת תשואה זו. הקרן מפזרת את השקעתה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחרים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים הכרוכים בהשקעות כאמור.

3.5. הון אנושי

מידע על חברי הדירקטוריון ראה להלן בפרק "פרטים על חברי הדירקטוריון".

נכון ליום 31.12.2022 החברה העסיקה ישירות 19 עובדים.

בנוסף, במסגרת מערך השיווק המשותף עם קופ"ג עמ"י (רי פירוט בסעיף 3.6 להלן). ישנם 5 עובדי שיווק. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות של 2 מהעובדים הנ"ל שולמו במלואם על ידי החברה, והיא מקבלת החזר עבורם מקופ"ג עמ"י. במקביל, החברה החזירה הוצאות לקופ"ג עמ"י עבור 3 העובדים הנ"ל.

כמו כן, מזכירת החברה, המועסקת במשרה מלאה, מושאלת לחברה מההסתדרות הכללית החדשה. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות של הנ"ל מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות; החברה משלמת החזר הוצאות להסתדרות בקשר לעובדת הנ"ל.

3.6. שיווק והפצה

במסגרת פעילותה לשיפור ולשדרוג מתמיד של איכות השירות לעמיתיה מפעילה החברה מערך שיווק משותף עם קופ"ג עמ"י, שהינה צד קשור לחברה ומנהלת אף היא קופת גמל ענפית המיועדת לסקטור עובדי המדינה, לרבות תאגידיים ממשלתיים. בנוסף במהלך השנים 2021-2022 ביצעה החברה תהליך שדרוג משמעותי של מערך השיווק והשירות לעמיתים, לרבות הקמת מוקד מכירות וקליטת משווקות ומתמחות עובדות החברה. כמו כן בוצעה הטמעת תהליכים דיגיטליים בהיבטים השונים של פעילות החברה ואיתור אפשרויות למתן ערך ייחודי לעמיתיה הקרן.

בראש מערך השיווק המשותף הנ"ל עומד מנהל, המעניק לשתי החברות שירותי ניהול במיקור חוץ; כמו כן, בשנת 2022 החברות העסיקו במשותף 5 עובדים שכירים, ביניהם בעלי רישיון העוסקים בשיווק מוצרים פנסיוניים כהגדרתם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה – 2005 ופקידה בתפקיד מנהל. במהלך שנת 2022 שולמה עמלת הפצה למנהל מערך השיווק בסך של כ-250 אלפי ש"ח (בשנת 2021 שולמה עמלת הפצה בסך של כ-269 אלפי ש"ח). פירוט לעניין מדיניות התשלום למשווקים - ראה להלן בסעיף 4.3 "מדיניות תגמול בחברה". בנוסף, החברה מפעילה אתר אינטרנט, המאפשר לעמיתיה הקרן לעדכן את פרטיהם האישיים וליצור קשר ישירות עם מערך שירות הלקוחות של החברה. כמו כן, ניתן למצוא באתר החברה מידע כללי, הכולל את מבנה החברה, מוסדותיה,

הפרסומים הנדרשים על פי הוראות הדין, לרבות ביחס לקרן, וכיו"ב. מתוך האתר האמור יכול כל עמית להגיע לאתר ייעודי, שבו יוכל להיכנס לחשבון האישי שלו, ככל שנרשם לשירות זה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

3.7. ספקים ונותני שירותים

פרטים לגבי מנהל תיק ההשקעות של הקרן, שהינו ספק מהותי של החברה, ראה לעיל בסעיף 3.4.

החברה התקשרה עם ספק מהותי נוסף - בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מתפעל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה ובכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועל לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים לבצע אל הקרן וממנה וכן לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.

נכסי הקרן מוחזקים במשמרת (קסטודיאן) בבנק לאומי לישראל בע"מ.

במהלך שנת 2022 הקרן סחרה בניירות ערך (ברוקראז') בישראל באמצעות ספקי שירותי ברוקראז' בארץ ובחו"ל.

ראה מידע נוסף על העמלות המשולמות על ידי הקרן, בדוחות הכספיים של הקרן, בביאור 10 - "הוצאות ישירות".

החברה מסתייעת ביועצים מקצועיים ונותני שירותים, וביניהם, יועץ משפטי, ממונה ציות ואכיפה, מבקרת פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ מלווה ליישום הוראות SOX-404, חברה לשערוך נכסים, מנהל הגנת סייבר וקצין ציות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), מנהלת סיכונים פיננסיים וכן מנהל מערך שיווק.

החברה התקשרה בהסכם עם חברת אמן מחשבים בע"מ (להלן: "אמן") לצורך קבלת שירותי תפעול הלוואות לעמיתים מכספי הקרן וכן לצורך הקמת פורטל מעסיקים ותיחזוקו, בהתאם להוראות חוזר "אופן הפקדת תשלומים בקופ"ג".

כאמור בסעיף 3.6 לעיל, במסגרת הפעלת מערך שיווק משותף עם קופ"ג עמ"י שוכרות החברות שירותי ניהול למערך השיווק במיקור חוץ.

3.8. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע של החברה כולל ריהוט וציוד משרדי, מחשבים ותוכנות ותקנות ושיפורים במושכר. ראה ביאור 4 - "רכוש קבוע, נטו", בדוחות הכספיים של החברה.

החל משנת 2019 הרכוש הקבוע של החברה כולל גם נכסי זכות שימוש בהתאם לתקן החשבונאות הבינלאומי בדבר חכירות. ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים של החברה.

3.9. עונתיות

לא קיימת השפעה עונתית בפעילות החברה.

3.10. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה לא קיימים נכסים בלתי מוחשיים. החברה מחזיקה ומתפעלת (לרבות על-ידי גורמים מטעמה) מאגרי מידע בקשר עם עמיתיה ועובדיה.

3.11. הסכמים מהותיים

אין לחברה הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל. לעניין הסכמים במהלך העסקים הרגיל, ראה לעיל בסעיף 3.4 ו-3.7 "ספקים ונותני שירותים".

3.12. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לתשואה מרבית ברמת הסיכון שנבחרה על ידי דירקטוריון החברה. כל רווחי הקרן מחולקים לעמיתים.

3.13. גורמי סיכון

הקרן חשופה (כמו כל המשקיעים בעולם) לירידות שערים בנכסי ההשקעה המוחזקים בתיק ההשקעות. כמו כן, הקרן חשופה לקשיים ביכולת הפירעון של חברות, אשר אגרות חוב שלהן מוחזקות על ידי הקרן ולשינויים בשערי מט"ח. סיכונים אלו עלולים להשפיע לרעה הן על תשואת הקרן (האבסולוטיות והיחסיות אל מול המתחרים) והן על פעולות העמיתים בכל הקשור למשיכות ולהעברות. בעניין סיכונים שוק ודרכי ניהולם ראה ביאור 17 - "ניהול סיכונים" בדוחות הכספיים של החברה. הרחבה לגבי הסיכונים ראה בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן, פרק 4 - "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן".

הסיכונים לעיל הם סיכונים הקיימים בענף קרנות ההשתלמות, וקשה להעריך את מידת השפעתם העתידית על הקרן. כמו כן, ראה סעיף 2.2 לעיל לעניין תחרות.

3. חלק ג' - מידע נוסף ברמת כלל החברה (המשך)

3.13 גורמי סיכון (המשך)

דרכי התמודדות	מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, ולווים שונים מהווה פתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.			X	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים, כגון: עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה וירידה בצריכה, אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקרן.	סיכונים מאקרו (פיננסיים)
היערכות עם אתר חליפי. אפשרות להתחברות מרחוק לשרת, תחת בקרת אבטחת מידע הולמת. ראה פירוט לגבי נושא זה בדוח הדירקטוריון- "הערכות לשעת חירום".		X		סיכונים הקשורים בגורמים שאינם כתוצאה מהפעילות אך שתהיה להם השלכה על המשך/עיכוב בפעילות השוטפת, כגון: רעידת אדמה, שריפה, הצפה, מגיפה, מלחמה וכד'.	סיכונים מאקרו (למעט פיננסיים)
שמירה על יעילות תפעולית; בחירת נותני השירותים המרכזיים של הקרן (קאסטודיאן, תפעול, ניהול השקעות) כגורמים בעלי יכולות גבוהות בתחומי הרגולציה, מפחית במידת מה את סיכון זה.		X		סיכונים רגולציה: התגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמטיבה עם הגופים הגדולים.	סיכונים ענפיים (פיננסיים)
מעקב ולימוד של הסדרי החקיקה לסוגיהם (כולל מתן התייחסות לטיטות טרם הפצת הסדר סופל), יישום והטמעתם בפעילות החברה באמצעות מערך אכיפה פנימית ויועמ"ש. שיפור יכולות השיווק והשימור בחברה, קיום מערך שיווק. גיבוש ויישום תכנית אסטרטגית שתמצב את הנתבי התחרותי המתאים לחברה.			X	סיכונים רגולציה חדשה אשר תיפגע קשות בתפעול הקופות הענפיות. סיכון תחרות: מעבר עמיתים מאסיבי לקופות אחרות	סיכונים ענפיים (למעט פיננסיים)
קיימת חשיפה גדולה יחסית לבנקים ולנדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי. יצוין, כי החשיפות בתחום זה נובעות גם מהמבנה הריכוזי של שוק ההון הישראלי, המוטה לבנקים ולנדל"ן.		X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד, חשיפה גבוהה לישראל, לווה בודד, קבוצת לווים וכו'.	סיכונים מיוחדים לחברה (פיננסיים)
הגוף המתפעל הינו חברת בת של אחד משני הבנקים הגדולים בישראל ובכך מצמצם את עוצמת החשיפה לסיכון זה. בנוסף, נערכות בקרות על ידי החברה על חלק מפעילויות הבנק המתפעל. קיים כיסוי ביטוחי מהבנק המתפעל. מתקבל דוח ISAE3402 מהבנק המתפעל. עולות בקשות שמופנות למתפעל לביצוע התאמות בסביבת הבקרה/ פעילות בהתאם לדוחות ניהול סיכונים			X	ריכוז כלל הפעילות מול בנק מתפעל אחד.	סיכונים מיוחדים לחברה (למעט פיננסיים)
ניהול השקעות על ידי בית השקעות גדול ומקצועי מקטין את סיכון זה; זאת, על ידי שימוש במגוון היכולות שניתן להשקעות מעמיד לרשות הקופה - החל מיכולות האנליזה בארץ ובח"ל, מתן מענה לצרכי הרגולציה, כנסי העשרה וכו'. יכולות אלה מאפשרות לקופה להתחרות בשוק באופן שוויוני לבתי ההשקעות הגדולים האחרים. ההתמודדות עם שאר הסיכונים נעשית בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.		X		סיכונים בהשקעות אלטרנטיביות, כלל הסיכונים להפסד כספי ניכר, הנובע משינויים בתנאי השוק.	סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה (פיננסיים)
בחינת מערך המחשוב באופן שוטף והיערכות ל-DRP ("תכנית התאוששות מאסון") ו-BCP ("תכנית המשכיות עסקית") תוך עריכת תרגולים, תיעוד הידע וחלוקת משימות קריטיות בין מספר עובדים.		X		סיכון מחשובי - קריסת מערכות מידע, סיכונים תפעוליים לרבות הון אנושי - אובדן ידע מקצועי.	סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה (למעט פיננסיים)
הנהלת החברה פונה בפניות חוזרות לבעלי המניות שאמורים לפעול למינוי הדח"צים ויו"ר לחברה בכדי שיבוצעו מינויים... הנהלת החברה בהובלת הסמנכ"ל מקבלת החלטות בתחומי אחריותה ודואגת לכינוס וועדת הביקורת והדירקטוריון לאישור מיקדמי של דוחות כספיים בכפוף לאישורם בעת שיידונו בוועדות ובדירקטוריון לאחר צירוף הדירקטורים האחרים.			X	סיכון ממשל תאגידי- העדר מינוי של דירקטורים חיצוניים פוגם באיכות הממשל התאגידי של החברה המנהלת	סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה

4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי
הדירקטורים של החברה

שם ומשפחה	מספר תעודת זהות	שנת לידה	מען	נתינות	השכלה	התעסקות בחמש השנים האחרונות	תאגידיים אחרים בהם משמש כדירקטור
עו"ד אלקלעי החל כהונתו כדירקטור: 01.12.2022	024282014	1969	קיבוץ הראל	ישראלית	תואר ראשון במשפטים ותואר שני MBA במדיניות ציבורית. בוגר קורס דירקטורים ראשוני ומתקדם.	כיום: יו"ר הסתדרות עובדי המדינה ויו"ר גופי הסמך. יו"ר דירקטוריון יעד תקשורת ויו"ר דירקטוריון "דבר העובדים בארץ ישראל" בעבר: מנכ"ל ההסתדרות, הכללית, מנכ"ל הסתדרות המעו"ף, מנכ"ל קרן השתלמות "רעות", וכן שימש כמנכ"ל הגופים: שחר און, מועדון "שלך", מועדון "שלך לגימלאי" ועוד.	יו"ר גופי הסמך של הסתדרות עובדי המדינה. יו"ר דירקטוריון יעד תקשורת ויו"ר דירקטוריון "דבר העובדים בארץ ישראל"
מר יוסף אלפרד כהן סיים כהונה ביום 08.12.2022	052152782	1953	רחוב המשוררת רחל 12 ירושלים	ישראלית	תואר ראשון-כלכלה ותואר שני-מנהל עסקים (התמחות במימון) - שני התארים מהאוניברסיטה העברית. קורסים- גישור, תפקיד הדירקטור, ניתוח מערכות, משפט ציבורי ועוד. (**)	עד 30/9/2018-משנה לממונה על השכר ותנאי עבודה במשרד האוצר. כיום -יועץ בתחום השכר ותנאי עבודה.	חבר בחבר הנאמנים וחבר ועדת ביקורת של האוניברסיטה העברית. חבר באסיפה הכללית וחבר ועדת הכספים של אגודת אכסניות הנוער בישראל.
מר צבי ניר	58697442	1964	רחוב הבושם 18/4 מבשרת ציון	ישראלית	תואר ראשון-מדעי החברה, אוניברסיטת בר-אילן ותואר שני-מנהל עסקים, קריה אקדמית-אונו	משרד ראש הממשלה	
גב' בתיה צדקה	072170640	1948	יסוד המעלה 2/19 פתח תקווה	ישראלית	מנהלת חשבונות, הנהלת חשבונות סוג 3. תוכנית הכשרת דירקטורים ונושאי משרה בכירים בתאגידיים, המי"ל. (*) (**)	אחראית פרויקטים ובקרה בקרן מחקרים במחלקת השכר ביה"ח שיבא."	דירקטורית בעמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ.
גב' עידית כהן	038496626	1976	קראוזה 1 חולון	ישראלית	B.A. - במדעי החברה והרוח תוכנית הכשרת דירקטורים ונושאי משרה בכירים בתאגידיים, המי"ל. לימודי תואר שני, מינהל עסקים (**)	מנכ"ל תאגידי הסתדרות עובדי המדינה. מנכ"ל העמותה לקידום מקצועי, מועדון נכון. העמותה לקידום מודעות חברתית.	דירקטורית: בקרן לביטוח הדדי בעמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ
דורון קרני	54012828	1956	רחוב הגאון אליהו 16/45 רמת גן	ישראלית	אקדמאית חלקית (ללא תואר)	מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה. מ"מ יו"ר הסתדרות עובדי המדינה	דירקטור בחברה למפעלי כלכלה. דירקטור בקרן לביטוח הדדי של עובדי המדינה.
מר דוד (דודי) כהן, דח"צ סיים כהונתו כדח"צ ביום 20.07.2022	53334959	1955	רחוב יפה נוף 1/501 גבעתיים	ישראלית	B.A מדע המדינה, אוניברסיטת חיפה M.A בחינוך (הדרכת מבוגרים) אוניברסיטת דרבי, אנגליה (**)	בעבר: יו"ר חב' "דלק" דח"צ בבנק יהב, חבר בוועדות ביקורת, תגמול, ניהול סיכונים. כיום: בעלים של חברת 'סקופ ניהול אסטרטגי' בע"מ	דח"צ בדניה סיבוס

הערה - לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, אין למי מהדירקטורים קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה.

(* דירקטור בעל מומחיות חשבונאית פיננסית.
(** דירקטור בעל כשירות מקצועית.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022
4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)
4.1 הדירקטורים של החברה (המשך)

שם ומשפחה	מספר תעודת זהות	שנת לידה	מען	נתינות	השכלה	התעסקות בחמש השנים האחרונות	תאגידיים אחרים בהם משמש כדירקטור
מר רן קופל סיים כהונתו כדירקטור ביום 18.07.2022	024031353	1968	טבת 24/4 מודיעין	ישראלית	B.A בכלכלה, האוניברסיטה העברית B.A גיאוגרפיה, האוניברסיטה העברית M.A גיאוגרפיה כלכלית, האוניברסיטה העברית (**)	מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה	אין
יהל יעקב שחר החל כהונתו השניה כדירקטור ביום 03.05.2022	57484826	1962	רוטשילד 9 קרית אונו	ישראלית	אוניברסיטת ג'ורג'טאון, וושינגטון הבירה – משפטים, תואר שני אוניברסיטת תל אביב – משפטים, תואר ראשון (**)	יו"ר דירקטוריון בחברות הבאות: עמותת אלה (מלכ"ר), סינרגי כבלים, סטארהום בי.וי., אימקו תעשיות. דירקטור בחברות הבאות: סאטקום מערכות בע"מ, אינטרנט גולד – קוי זהב בע"מ, סקיילקס קורפוריישן בע"מ.	יו"ר דירקטוריון ב עמותת אלה (מלכ"ר), דירקטור בחברות הבאות: סאטקום מערכות בע"מ, קרן השתלמות עובדי מדינה, ביג טק 50 (שותפות מוגבלת), אינפיניטי מדיקל (שותפות מוגבלת).
עו"ד עדה מאייר בר- קמה	024964595	1970	קיבוץ מעיין צבי	ישראלית	B.A מנהל עסקים, אוניברסיטת ניו- קאסל, אנגליה L.L.B. משפטים BSc. הנדסת תעשייה וניהול (**)	עסקה בניהול חברות בינלאומיות בארץ ובחו"ל. ניסיון עסקי וניהולי רב שנים בייזום והקמת עסקים בשוק הבינלאומי.	
הרצל ארביב סיים כהונתו ביום: 10.06.2022	52354149	1954	רחבת אילן 10 גבעת שמואל	ישראלית	BSc. הנדסת חשמל MBA מינהל עסקים, תואר שני (**)	ייעוץ	דירקטור במכון הייצוא
רו"ח טל מישי-ורד, דח"צ סיימה כהונתה השניה כדח"צ ביום: 18.08.2022	023622442	1968	עולי הגרדום 59 ראשלי"צ	ישראלית וגרמנית	B.A בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת ת"א רואת חשבון M.A בפילוסופיה בהצטיינות שמאית מקרקעין הכשרת MCSA של מיקרוסופט (*) (**)	כיום: דירקטורית דח"צית בחברות ציבוריות: 'מדיפאואר אוברסיס פאבליק קו לימיטד, (טלסיס בע"מ, מרדכי אביב תעשיות (1973) בע"מ' בעבר: דח"צית ב-'אופל באלנס השקעות בע"מ, ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ, ADO-גרופ בע"מ, פלינג ספארק בע"מ, Roots sustainable agricultural technologies	דירקטורית בחברות: ציבוריות: מדיפאואר אוברסיס פאבליק קו לימיטד, טלסיס בע"מ, מרדכי אביב תעשיות (1973) בע"מ פלינג ספארק בע"מ

הערה - לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, אין למי מהדירקטורים קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה.
 (*) דירקטור בעל מומחיות חשבונאית פיננסית.
 (***) דירקטור בעל כשירות מקצועית

4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.1. הדירקטורים של החברה (המשך)

שם ומשפחה	חברות בועדות הדירקטוריון	נציג חיצוני	תאריך התחלת כהונה כדירקטור/מנכ"ל/ דח"צ	תאריך סיום כהונה כדירקטור	התעסקות עיקרית נוספת	עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
מר אופיר אלקלעי		לא	מינוי כדירקטור 01.12.2022		יו"ר הסתדרות עובדי המדינה	כן	לא
מר יוסף אלפרד כהן	שימור עמיתים	לא	מינוי כדירקטור 09.12.2019	08.12.2022	יועץ בתחום השכר ותנאי עבודה	לא	לא
גב' בתיה צדקה	השקעות, ביקורת (תגמול), שימור עמיתים, 404 sox,	לא	מינוי כדירקטורית: 29.07.2009		אחראית פרויקטים ובקרה בקרן מחקרים במחלקת השכר ביה"ח שיבא". דירקטורית בעמ"י- חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ. חברה בהנהלת מרכז הקואופרציה.	לא	לא
גב' עידית כהן		לא	מינוי כדירקטורית: 11.10.2009		מנכ"ל תאגידי הסתדרות עובדי המדינה	כן	לא
מר רן קופל		לא	מינוי כדירקטור: 23.07.2018	18.07.2022	מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה	כן	לא
רו"ח טל מיש-ורד	ביקורת (תגמול), SOX404, שימור עמיתים, איתור סמנכ"ל	כן	תחילת כהונה ראשונה כדח"צ 01.08.2016 תחילת כהונה שנייה כדח"צ 18.08.2019	18.08.2022	דירקטורית בחברות	לא	לא
עו"ד עדה מאיר בר-קמה (החלה כהונה שניה ביום 25.05.21)		לא	מינוי כדירקטורית כהונה 1: 28.12.2017 מינוי כדירקטורית כהונה 2: 25.05.2021		בעלת משרד פרטי לעריכת דין בתחום האזרחי	לא	לא
מר דוד (דודי) כהן	ביקורת (תגמול), SOX404, שימור עמיתים, איתור סמנכ"ל	כן	מינוי כדח"צ: 21.07.2019	20.07.2022	בעלים של "סקופ ניהול אסטרטגי בע"מ"	לא	לא
מר הרצל ארביב	איתור סמנכ"ל עד 06.6.2022	לא	מינוי כדירקטור: 11.06.2019	10.06.2022	ייעוץ	לא	לא
מר דורון קרני		לא	מינוי כדירקטור: 07.07.2019		מזכיר ארצי בהסתדרות עובדי המדינה. מ"מ יו"ר הסתדרות עובדי המדינה	כן	לא
מר יהל יעקב שחר	איתור סמנכ"ל מיום 27.06.2022 (במקום הרצל), ליווי סמנכ"ל	לא	מינוי כדירקטור: 05.03.2019 כהונה שניה מיום 2.5.2022		יו"ר וחבר בדירקטוריונים נוספים	לא	לא
מר צבי ניר	ביקורת, איתור סמנכ"ל, ליווי סמנכ"ל	לא	מינוי כדירקטור: 01.06.2020		משרד ראש הממשלה	לא	לא

4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)
4.1. הדירקטורים של החברה (המשך)

סה"כ השתתפות בישיבות לדירקטור	ישיבות אד-הוק ליווי סמנכ"ל	ישיבות אד-הוק איתור סמנכ"ל (****)	ועדת שימור עמיתים (****)	ועדת SOX404	ועדת ביקורת (***)	ועדת השקעות (**)	דירקטוריון (*)	שם ומשפחה
								מר אופיר אלקלעי (מינוי כדירקטור ביום 01.12.2022)
11			3				7.5	מר יוסי כהן, דירקטור, חבר ועדת שימור עמיתים סיים כהונתו כדירקטור ביום 08.12.2022
45			3.5	1	7.5	24.5	10	גב' בתיה צדקה, דירקטורית, חבר ועדת ביקורת, חברת ועדת שימור עמיתים, חברת ועדת סוקס וחברת ועדת השקעות
8							8	גב' עידית כהן, דירקטורית
5							5	מר רן קופל, דירקטור (סיים כהונתו כדירקטור ביום 18.07.2022)
24.5		5	4	1	6.5		8	רו"ח טל מיש-ורד, דח"צ, יו"ר ועדת ביקורת, חברת ועדת סוקס, חברת ועדת שימור עמיתים, חברת ועדת איתור סמנכ"ל (סיימה כהונתה השניה כדח"צ ביום 18.08.2022)
20		5	3.5	1	5.5		5	מר דוד (דודלי) כהן, דח"צ, חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת סוקס, חבר ועדת שימור עמיתים, חבר ועדת איתור סמנכ"ל (סיים כהונתו כדח"צ ביום 20.07.2022)
5.5							5.5	עו"ד עדה מאייר בר-קמה, דירקטורית
7							7	מר דורון קרני, דירקטור
7							5	מר הרצל ארביב, דירקטור, חבר ועדת איתור סמנכ"ל (סיים כהונתו ביום 10.06.2022)
12.5	2	3					6.5	מר יהל יעקב שחר, דירקטור, חבר ועדת איתור סמנכ"ל (במקום מר הרצל ארביב), חבר ועדת ליווי סמנכ"ל החל כהונתו השניה כדירקטור ביום: 03.05.2022
20	3	3			2		9	מר צבי ניר, דירקטור, חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת איתור סמנכ"ל, חבר ועדת ליווי סמנכ"ל
27.5						23.5	4	גב' ורדה קלל, יו"ר ועדת השקעות שאינה דירקטורית.
23						23		מר אפי אפרת, חבר ועדת השקעות שאינו דירקטור
<u>62</u>	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>28</u>	<u>12</u>	סה"כ מספר ישיבות שהתקיימו

(*) כולל 6 ישיבות באמצעי תקשורת / מעורבות
 (**) כולל 7 ישיבות באמצעי תקשורת

(**) כולל 3 ישיבות באמצעי תקשורת
 (***) כולל ישיבה אחת באמצעי תקשורת
 (****) כולל 2 ישיבות באמצעי תקשורת

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022
4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשד)

4.2. נושאי משרה

תאריך התחלת/תום כהונה	ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	השכלה	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	תפקיד בחברה קשורה או בבעל עניין	תפקיד בחברה	שנת לידה	מספר תעודת זהות	שם ומשפחה
18.07.2022	דירקטור בחברה	B.A בכלכלה, האוניברסיטה העברית B.A בגיאוגרפיה, האוניברסיטה העברית M.A בגיאוגרפיה כלכלית, האוניברסיטה העברית	לא	לא	סמנכ"ל	1968	024031353	מר רן קופל **
01.03.2011	רואת חשבון	רואת חשבון B.A במנהל עסקים.	לא	לא	סמנכ"ל	1982	062863808	רו"ח ליהי עיון-פשה***
01.09.2015	עורכת דין	עורכת דין, נוטריון LL.B במשפטים, המכללה למנהל M.A + B.A במדעי המדינה, האוניברסיטה העברית	לא	לא	ממונה ציות ואכיפה פנימית ומזכירת הדירקטוריון	1966	059664557	עו"ד מזל טחורש****
01.03.2003	מזכירת החברה	לימודים לתואר ראשון	לא	לא	מזכירת החברה	1959	056105976	גבי גאולה-רחל עמר
10.03.2019	יועצת פיננסית ודירקטורית בחברות	B.A בכלכלה, אוניברסיטת ת"א M.A במימון, אוניברסיטת בר-אילן	לא	לא	יו"ר ועדת השקעות שאינה דירקטורית, נח"צ	1967	023082936	גבי ורדה קלל
25.03.2021	ניהול ויעוץ בנושא פיתוח טכנולוגיות מידע בשוק ההון דח"צ ויו"ר ועדות השקעות בחברות	B. בכלכלה וסטטיסטיקה, האוניברסיטה העברית M.A מינהל עסקים, אוניברסיטת ת"א	לא	לא	חבר ועדת השקעות שאינו דירקטור	1947	010221031	אפי אפרת****

(*) פרטי חברי ועדת ההשקעות, שהינם נושאי משרה לצורך סעיף זה, מופיעים גם בטבלאות בסעיף 4.1 - לעניין נוכחות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו.

(**) סיים כהונתו כדירקטור והחל כהונתו כסמנכ"ל ביום 18.7.2022

(***) סיימה את כהונתה ביום 31.01.2022.

(****) סיימה את כהונתה ביום 31.5.2022 (מזל)

(****) התחיל את כהונתו ביום 25.03.2021.



4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשך)

4.3. מדיניות תגמול בחברה

בתאריך 09.07.14 אישרה החברה לראשונה מדיניות תגמול. המדיניות עודכנה לאחרונה בתאריך 26.05.2021.

כללי תגמול נושאי משרה ובעלי תפקיד מרכזי

1. לא תיושם בחברה מדיניות תגמול בעלת רכיב משתנה לנושאי משרה למעט לגבי עובדי מערך השיווק כאמור להלן. התגמול לנושאי משרה בחברה יהיה על בסיס תגמול קבוע בלבד, ללא רכיב משתנה וכן ללא אופציה (כהגדרתה בחוזר גופים מוסדיים 2019-9-6 "תיקון הוראות החוזר המאוחד חלק 1, שער 5, פרק 5 שכותרתו "תגמול" ובסעיף 64(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994), הן במהלך עבודתם ו/או כהונתם והן בעת פרישתם.
2. החברה לא תישא בעלויות העסקתו של עובד או בעל תפקיד מרכזי בו בשל כהונתו בתאגיד אחר.
3. ככלל, החברה תישא בעלויות העסקת עובד או בעל תפקיד מרכזי בה בהתאם להיקף המשרה, הסמכות והאחריות בחברה, ובכפוף למגבלות חוזרי מדיניות תגמול.
4. החברה תוודא, כי עובד או בעל תפקיד מרכזי בה לא יקבל כל תגמול בשל כהונתו בחברה מגורם אחר, ובכלל זה משולט בחברה. (לעניין זה, "שולט" - לרבות קרובו או תאגיד אחר שבשליטתו).

עובדי מערך השיווק - תגמול בעל רכיב משתנה

- "עובדי מערך השיווק ושימור עמיתים", משמע - משווק פנסיוני (בעל רישיון), מתמחים בשיווק פנסיוני, מנהל מערך השיווק, מתאם פגישות, מנהל לקוחות VIP (וכהגדרתם ע"י הנהלת החברה כפי שתהיה מעת לעת), נציג שירות ושימור וכיו"ב, והכל, בין אם מדובר בעובדים המועסקים ישירות ע"י החברה ובין אם בספקים הנותנים לה שירותים במיקור חוץ;
- בנוסף לשכר בסיסי קבוע שאינו תלוי בתפוקה, המשולם לעובדי מערך השיווק ושימור עמיתים, רשאית החברה לשלם בהתאם למפורט להלן:
- א. בהתייחס למשווקים הפנסיוניים (בעלי הרישיון), לרבות מנהל מערך השיווק וכן למתמחים בשיווק פנסיוני, רשאית החברה לשלם רכיב משתנה - עמלה שתיגזר כשיעור מכל שיווק/שימור של עמית, הנובע מעבודתו הישירה של המשווק, אשר בסופה הועברו כספי העמית בפועל אל הקרן או בוטלה בקשת העמית להוציא את כספיו מהקרן. העמלה תגזר מסכום הכספים בפועל שהועברו לקרן או שלא יצאו מהקרן, כפי שייקבע בהסכם ההתקשרות עם המשווק.
 - ב. מבלי לפגוע באמור, ובהתייחס לכלל עובדי מערך השיווק ושימור עמיתים (כולל המשווק הפנסיוני ו/או המתמחים - בנוסף או במקום עמלה המשולמת למשווק עפ"י ס"ק א' הנ"ל רשאית החברה לשלם רכיב משתנה - עמלה, בין שהיא עמלה המהווה שיעור מהכספים שיועברו לקרן או שישומרו בקרן, ובין שהיא עמלה קבועה שתשולם בקשר ליעדים שיושגו ע"י העובד, לפי תפקידו, כפי שייקבעו בהסכם ההתקשרות בין הצדדים.
 - ג. **עובדי החברה**
 "עובדי החברה" - משמע, עובדי החברה שאינם עובדי מערך השיווק ו/או בעלי תפקיד מרכזי ו/או נושאי משרה. התגמול לעובדי החברה יהיה על בסיס תגמול קבוע בלבד, ללא רכיב משתנה.

תגמול דירקטורים בחברה

גמול הדירקטורים בשנת 2022 שולם עבור כל ישיבה של הדירקטוריון וועדותיו, בהתאם לתעריף המפורט בהוראות רשות החברות הממשלתיות כדלהלן:

החל מחודש ינואר ועד חודש דצמבר 2022 (כולל):

לדירקטור - בחודש ינואר 2022 - 1,000 ש"ח, ומחודש פברואר 2022 ועד חודש דצמבר 2022 (כולל) - 1,030 ש"ח.
 לדח"צ - בחודש ינואר 2022 - 1,145 ש"ח, ומחודש פברואר 2022 ועד חודש דצמבר 2022 (כולל) - 1,175 ש"ח.
 גמול עבור ישיבה טלפונית/באמצעי תקשורת הינו 50% מגמול לישיבה רגילה.

בגין שנת 2022 שולם גמול שנתי בסך כולל של 79,783 ש"ח לשני דח"צים ושני נח"צים. (2 דח"צים סיימו כהונה במהלך 2022)

סך כל הסכומים ששולמו לדירקטורים בגין שנת 2022, כולל החוזרי הוצאות, עמד על כ- 221,223 אלפי ש"ח. הסך הנ"ל כולל גם תשלומים ששולמו בתחילת שנת 2023 בגין שנת 2022.

4.3. מדיניות תגמול בחברה (המשך)

חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר (באלפי ש"ח)

סדר	תגמולים בעבור שירותים				פרטי מקבל התגמולים	
	אחר	דמי שכירות רכב	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר	תפקיד בחברה
1				707		מנהל השקעות
2			250			מנהל מערך שיווק
4			202			מבקרת הפנים
5			170			רו"ח מבקר
5			168			יועץ משפטי

* הסכומים המצוינים בטבלה לעיל מתייחסים לשנת 2022 והם כוללים גם תשלומים שבוצעו במהלך שנת 2023

4.4. מבקרת הפנים

1. רו"ח רחל בן-גל ממשדד גזית בן-גל ושות' מכהנת כמבקרת פנימית של החברה החל מיום 28.3.2010 (להלן בפרק זה "המבקרת"). המבקרת הינה רואת חשבון בעלת ניסיון בביקורת פנימית. כמו כן עוסקת בביקורת הפנים של החברה רו"ח שרית שהרבני לקס, רואת חשבון ממשדדה של המבקרת, אשר גם היא בעלת ניסיון בתחום, ועובדים נוספים (ברובם רואי חשבון) בעת הצורך.
2. המבקרת וצוותה עוסקים בביקורת על החברה המנהלת בהיקף של 800 שעות לשנה (בשנת 2022). היקף העסקת מבקרת הפנים הינו קבוע מידי שנה. ההיקף נקבע בין היתר בהסתמך על דיווחים וממצאים מתוך סקרי סיכונים הנערכים בחברה ועל סמך הקווים המנחים אשר נקבעו בחוזר גופים מוסדיים 14-9-2007 מיום 22 באוגוסט 2007 ובפרק 8, חלק 1 שער 5 לחוזר המאוחד, שעניינו ביקורת פנימית.
3. סקר סיכונים תפעוליים הוגש על ידי מנהל הסיכונים התפעוליים של החברה בחודש דצמבר 2020 ועודכן בחודש מאי 2021.
4. דירקטוריון החברה קבע והנחה את המבקרת לביצוע מטלות הביקורת וקבע את סמכויותיה בהתאם לחוק הביקורת הפנימית תשנ"ב-1992, וכן בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 14-9-2007 "מערך הביקורת הפנימית בגופים מוסדיים" הנ"ל, שפורסם על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון (היום - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון) ולחוזר יועצים, מבקרים ורואי חשבון המבקר הפנימי 1-8-2019 "מערך הביקורת הפנימית בחברות הממשלתיות ובחברות בת ממשלתיות", שפורסם על ידי רשות החברות הממשלתיות.
5. דירקטוריון החברה סבור, שהיקף העבודה ואופי תכנית העבודה של המבקרת הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת הפנימית וממצאיה, בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות מבקרת הפנים.
6. כל שעות הביקורת הפנימית מושקעות בחברה בלבד.
7. מבקרת הפנים לא מבצעת מטלות נוספות במסגרת החברה, מעבר לתפקידה, למעט מינויה כממונה על תלונות העובדים, ולכן אין פגיעה אפשרית בעבודתה כמבקרת.
8. המבקרת הפנימית הינה שותפה ובעלים של משרד גזית, בן-גל ושות' רואי חשבון. בין יתר תפקידיה במסגרת משרדה היא נושאת משרה במספר תאגידיים בהיותה מכהנת כמבקרת פנים של חמישה גופים מוסדיים נוספים, שתי חברות לניהול תיקי השקעות וחברה לניהול קרנות נאמנות.
9. הואיל ותגמול מבקרת הפנים קבוע, הדירקטוריון סבור, כי לא עשויה להיות לו השפעה על שיקול דעתה.
10. כאמור, תגמול המבקרת הינו קבוע. מתאריך 01/02/18 שכר טרחתה עומד על סך של 216 ש"ח לשעה בתוספת מס ערך מוסף.
11. המבקרת אינה עובדת החברה, ואינה מועסקת כ"פקיד בכיר" בהתאם לסעיף 32(א)(4) לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה-1975.
12. המבקרת מצהירה, שהיא פועלת כמבקרת פנימית בהתאם לתקני ביקורת שפורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית בארה"ב. תקנים אלו אומצו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל, שהוסמכה לכך בחוק הביקורת הפנימית 1992. תקנים אלו מחייבים את המבקרת בעבודתה ומהווים תקנים מחייבים לכל מבקר באשר הוא.
13. אחת לשנה מציגה המבקרת את הצעתה לתוכנית ביקורת שנתית. במסגרת הביקורת נסקרים הנהלים, תהליכי העבודה ואופן קבלת החלטות. לאחר עיון ואישור התוכנית על ידי ועדת הביקורת היא מועברת לאישור דירקטוריון החברה המנהלת. תכנית הביקורת הפנימית השנתית כפופה לשינויים על פי החלטות ועדת הביקורת ובהתאם לאירועים מהותיים ו/או אירועים חריגים ו/או דרישות רגולטוריות והמלצות הנהלה.

4. חלק ד' - היבטי ממשל תאגידי (המשד)

4.4. מבקרת הפנים (המשד)

בחודש 08/2022 הוצגו בפני הדירקטוריון ממצאי בדיקה בנושא בחינת איכות מערך הביקורת הפנימית של החברה על ידי משרד "ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ" וזאת בהתאם להוראות פרק 8 לקודקס הרגולציה "ביקורת פנימית" וחוזר רשות שוק ההון 2007-9-14, וכן בהתאם להוראות חוזר רשות החברות הממשלתיות שמספרו 2019-8-1. במסגרת הבדיקה לא נמצאו ממצאים חריגים. לבודקת ניתנה גישה חופשית (כאמור בס' 9 לחוק הביקורת הפנימית 1992) ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

14. דוחות הביקורת מוגשים באופן רציף ושוטף במהלך השנה, נידונים ומאושרים בישיבות ועדת הביקורת ומדווחים לדירקטוריון. הועדה התכנסה 9 פעמים בשנת 2022 (כולל ישיבות בנושא הדוחות הכספיים של החברה ושל הקרן). בדיוני הוועדה נסקרו ואושרו דוחות הביקורת, והחלטות שהתקבלו בדיוני הוועדה דווחו לדירקטוריון.

15. במהלך שנת 2022 היקף שעות ביקורת הפנים בחברה הסתכם ב- 2,300 שעות; היקף השעות הנ"ל כלל 800 שעות ביקורת פנים שבוצעו על ידי המבקרת הפנימית של החברה ו- 1,500 שעות ביקורת פנים שבוצעו על ידי מבקרי הפנים של מנהל ההשקעות, הגוף המתפעל והקסטודיאן (ספציפיות לחברה ורוחביות).

4.5. רואה חשבון מבקר

1. המשרד המבקר של החברה: משרד רו"ח קנובל בלצר ושות' רואי חשבון.
2. רו"ח אלון פרידלנדר הינו השותף המטפל בחברה.
3. המשרד הנ"ל מכהן כרו"ח מבקר של החברה החל מיום 01.04.2012.
4. להלן פירוט שכר טרחתו של רו"ח מבקר לשנים 2021-2022:

פרטים	2022	2021
ש"ח לפני מע"מ	ש"ח לפני מע"מ	ש"ח לפני מע"מ
שכר בגין שירותי ביקורת (כולל סקירה)	96,800	96,800
שכר בגין שירותים הקשורים לביקורת (SOX)	24,200	24,200
שכר בגין שירותי מס מיוחדים	-	-
שכר בגין שירותים אחרים (אישורים מיוחדים וישיבות)	24,200	24,200
סה"כ	145,200	145,200

5. לא חלה הפחתה בשכר הטרחה במהלך תקופת כהונתו של רו"ח מבקר בחברה.
6. אין דוחות שאוחדו בדוחות של החברה.
7. לא חל שינוי מהותי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
8. חוות הדעת הינה בנוסח האחד.

4.6. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והסמנכ"ל שלה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה ודירקטור נוסף, אשר הוסמך לעניין זה ע"י דירקטוריון החברה, הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין ולהוראות הדיווח שקבעה רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך תקופת הדוח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

4.7. החלטות החברה

החברה מבטחת את פעילותה ואת נושאי המשרה בביטוחים מתאימים על פי הדין - ביטוח נושאי משרה וביטוח אחריות מקצועית. הביטוחים בתוקף בתאריך הדוח ובעת אישורו.

מאפיינים כלליים של החברה

ראה פירוט לעיל בדוח על עסקי התאגיד בחלק א' - "פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה".

החברה היא חברה ממשלתית בערבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

מספר אישור מס הכנסה של הקרן – 382.

מספרי מסלולי ההשקעה הינם כמפורט להלן: "עובדי מדינה - מסלול כללי" - 382, "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל" - 1404, "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניית" - 7,635, "עובדי מדינה - מסלול מניית" - 9,479 ו"עובדי מדינה - מסלול הלכה יהודית" - 11,414.

סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה שבין העובד לבין המעסיק.

בהתאם לתקנון הקרן, שיעורי ההפקדות מהשכר הם כמוסכם בין העמית לבין מעסיקו ובהתאם להוראות הדין, ובלבד שהעמית ישלם אף הוא לקרן מדי חודש שליש לפחות מהסכום, שמשלם מעסיקו. הכספים מופרשים לקרן למטרות חיסכון או השתלמות.

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה"). ראה לעיל בסעיף 3.7 לדוח על עסקי התאגיד - "ספקים ונותני שירותים".

אי. בי. אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן - "אי. בי. אי.") מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן - ראה לעיל בסעיף 3.4 לדוח על עסקי התאגיד - "השקעות".

נכסי הקרן מוחזקים במשמרת (קסטודיאן) בבנק לאומי לישראל בע"מ.

החברה הרחיבה את מערך שירות הלקוחות ומערך השיווק, בין היתר באמצעות הסכם שיתוף פעולה שנחתם בעבר עם קופ"ג עמ"י בעניין זה, ובמהלך שנת 2021 יישמה מהלך לשדרוג נוסף של מערכים אלה - ר' לעיל בסעיף 3.7 לדוח על עסקי התאגיד - "ספקים ונותני שירותים".

החברה מעניקה לעמיתים הלוואות מכספי הקרן. תפעול פעילות הלוואות מבוצע על ידי "אמן מחשבים בע"מ" - ר' לעיל בסעיף 3.7 לדוח על עסקי התאגיד - "ספקים ונותני שירותים".

בעת אישור המאזן, החברה מנהלת במסגרת הקרן חמישה מסלולי השקעה פעילים. סך נכסי המסלול הכללי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 2,413,961 אלפי ש"ח, סך נכסי מסלול אג"ח ממשלת ישראל נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 32,592 אלפי ש"ח, סך נכסי מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניית נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 11,917 אלפי ש"ח, סך נכסי מסלול מניית נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 19,323 אלפי ש"ח וסך נכסי מסלול הלכה יהודית נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 8,298 אלפי ש"ח.

מידע על בעלי המניות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד בחלק א' - "פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה".

מסמכי היסוד

לא חלו שינויים במסמכי היסוד של החברה במהלך התקופה המדווחת.

ניתן לעיין בנוסח המלא של התקנון העדכני של הקרן באתר האינטרנט של החברה בכתובת <http://www.ovdeimedina.co.il>.

מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקרן

מאזן הקרן הסתכם ביום 31 בדצמבר 2022 בסך של- 2,493,894 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,754,375 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, כלומר, קיטון של כ 10%.

הקיטון בהיקף המאזן בשנת 2022 נובע בעיקר מהפסדי השקעות בניכוי צבירה שלילית נטו של זכויות העמיתים במסלול העיקרי (המסלול הכללי), אשר הביאה לירידה בהיקף הנכסים המנוהלים ברוטו. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים בקרן בתאריך הדיווח הוא 46,886 (אשתקד - 47,671).

מידע על תחום הפעילות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד בחלק ב' - "תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות".

המצב הכספי של החברה

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכם ב- 1,670 אלפי ש"ח (אשתקד- 1,899 אלפי ש"ח). הוצאות החברה בשנת 2022 הסתכמו ב- 9,614 אלפי ש"ח (אשתקד- 9,452 אלפי ש"ח). הוצאות מומנו מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות - ראה בביאור 14 - "הוצאות הנהלה וכלליות" וביאור 2(ד) לעניין הוצאות המימון והמדדיניות החשבונאית שמיושמת החל מה-1 בינואר 2019 בגין חכירות לפי הוראות תקן דיווח כספי IFRS 16 - חכירות, בדוחות הכספיים של החברה.

החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה.

התפתחויות הכלכליות במשק ובשוק ההון

התפתחויות פיננסיות

להלן שינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורה ושינויים בפרמטרים כלכליים בשנת 2022:

מדד	שיעור שינוי
מדד המניות הכללי	-15.50%
ת"א-125	-11.80%
ת"א-35	-9.20%
ת"א-90	-18.20%
ת"א-SME60	-33.20%
צמודי מדד ממשלתי	-9.80%
לא צמודות ממשלתי	-8.80%
תל-בונד 60	-8.90%
תל-בונד שקלי	-7.00%
S&P 500	-19.40%
MSCI AC WORLD (ACWI)	-19.80%
מדד המחירים לצרכן	5.30%

המסחר בתל-אביב התאפיין בתנודתיות רבה והסתכם בירידות שערים בשוקי המניות ואיגרות החוב בדומה למגמה בבורסות מובילות בעולם, כשהשוק הישראלי הפגין חוסן ומדדי המניות ואיגרות החוב בתל-אביב ירדו בשיעור מתון יחסית לעולם. ירידות השערים בשוקי העולם הושפעו מהתפרצות אינפלציונית שהביאה להעלאת ריבית אגרסיבית מתמשכת ע"י בנקים מרכזיים ולהאטה בפעילות הכלכלית. האינפלציה בשווקים שהחלה בשנת 2021 בעקבות ביטול מגבלות הקורונה והעלייה בביקושים, התגברה בשנת 2022. להתפרצות האינפלציונית השנה תרמה בעיקר הלחימה הממושכת של רוסיה באוקראינה, שהחלה ב-24 בפברואר 2022 ועדיין נמשכת. במהלכה, ננקטו סנקציות כלכליות נגד רוסיה מצד ארה"ב ואירופה, והושבת צינור "הנורד סטרים" המוביל גז מרוסיה לאירופה. בעקבות זאת האמירו מחירי האנרגיה בראשם הגז הטבעי שזינק בכ-180% ומחירי המזון והמתכות המיובאים ממדינות העימות. השנה התגברו הקשיים בשרשרת האספקה ומחסור במזון ובסחורות, וזאת בעקבות: החרפת משבר האנרגיה באירופה - שהחל בשנה הקודמת עקב תקנות האיחוד האירופי המגבילות את השימוש באנרגיה מזהמת, החרף השנה עם עצירת אספקת הגז מרוסיה ועם הודעת ארגון אופ"ק, ארגון יצואניות הנפט הגדולות בעולם, כי יקצץ משמעותית את ייצור ואספקת הנפט החל בנובמבר 2022. בעקבות זאת, מתגברים הסימנים למיתון באירופה שצפוי להשפיע לשלילה על מדינות להן יצוא בהיקף משמעותי לאירופה, ביניהן ישראל. החרפת משבר האקלים והבצורות במדינות שונות. המלחמה באוקראינה שמהווה אסם התבואה של אירופה. מדיניות "אפס קורונה" בסין במסגרתה נוקטת סין במגבלות ובסגרים, מדיניות שהביאה למחסור בתעשיית השבבים בעולם והאטת קצב צמיחתה של סין והשפעה על הסחר עמה. בעקבות זאת, האינפלציה השנתית זינקה והגיעה לשיא של עשרות שנים - כ-10.6% בגוש האירו, לכ-11.1% בבריטניה לכ-9.1% בארה"ב, לעומת יעד של 2%. בישראל, האינפלציה רשמה עלייה מתונה ביחס לשווקים מפותחים, בעיקר בזכות עתודות הגז הטבעי של ישראל והתלות הנמוכה יחסית ביבוא ממדינות העימות, והגיעה לכ-5.3% (שיא של 20 שנה קלנדרית) לעומת יעד של 3% שהציב בנק ישראל. על מנת לרסן את האינפלציה, נקטו בנקים מרכזיים בהעלאת ריבית מתמשכת: הבנק בבריטניה שמדצמבר 2021 העלה את הריבית תשע פעמים בשיעור מצטבר של 3.4% לרמה של 3.5%; הפד שממרץ 2022 העלה את הריבית בארה"ב שבע פעמים בשיעור מצטבר של 4.25% לרמה של 4.5%; הבנק המרכזי באירופה שמיולי 2022 העלה את הריבית ארבע פעמים בשיעור מצטבר של 2.5% לרמה של 2.5%; ובנק ישראל שמאפריל 2022, העלה את הריבית במשך שש פעמים בשיעור מצטבר של 3.15% לרמה של 3.25%. יצוין כי להעלאות הריבית עד כה הייתה השפעה מעטה על ריסון האינפלציה, יחד עם זאת, להעלאת הריבית בשווקים השפעה שלילית על הצמיחה. בעקבות סימנים להאטה בפעילות הכלכלית עולמית, קרן המטבע העולמי צופה כי הצמיחה הכלכלית העולמית תרד לכ-3% בשנת 2022 לעומת כ-6% בשנת 2021. האטה בכלכלות אירופה ובארה"ב, מדינות אליהן עיקר הייצוא הישראלי, צפויה להשפיע לשלילה על הצמיחה במשק. ברבעון השלישי של 2022 החלה האטה בקצב הצמיחה במשק - עלייה בשיעור האבטלה וירידה בעסקאות נדל"ן ובהיקף נטילת משכנתאות, כפי שעולה מנתוני הלמ"ס המשק הישראלי הפגין חוסן, כפי שעולה מהנתונים הבאים: נתונים מאקרו כלכליים חיוביים: שיעור הצמיחה במשק חיובי וגבוה יחסית לכלכלות מובילות, למרות ירידה בקצב הצמיחה החל ברבעון השלישי של 2022. שיעור האבטלה בארץ נמוך ויציב למרות עלייה קלה באבטלה החל ברבעון השלישי של 2022 - הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה פרסמה ששיעור המועסקים הנעדרים זמנית בגלל סיבות כלכליות או קבוע מעבודתם הגיע לכ-4.5% בנובמבר 2022 - לעומת 3.7% בסוף המחצית הראשונה של השנה, ולעומת כ-8% במוצע בשנת 2021 ושיעור דו ספרתי של כ-16% במוצע שנת 2020 - השנה בה התפרצה מגפת הקורונה. נמשכת הירידה בגירעון בתקציב הממשלה כפי שעולה מנתוני האוצר, לפיהם: ב-12 החודשים האחרונים היה עודף תקציבי של כ-0.4% - השיעור הגבוה ביותר מאז 1987, לעומת גירעון של כ-5% בשנת 2021 ושל כ-12% בשנת 2020 בה הגיע משבר הקורונה לשיא. לעומת זאת, עפ"י קרן המטבע העולמית - הגירעון התקציבי יגיע ל-3.7% מהתוצר בכלכלות מפותחות בשנים 2022-2023. ירידה ביחס חוב תוצר לכ-65% ולכ-63% בשנים 2022 ו-2023 בהתאמה, עפ"י תחזית בנק ישראל, שיעור נמוך לעומת כ-72% וכ-69% בשנים 2021

התפתחויות הכלכליות במשק ובשוק ההון (המשך)

התפתחויות פיננסיות (המשך)

ו-2020 בהתאמה. לעומת זאת, עפ"י קרן המטבע העולמית יחס חוב תוצר במדינות מפותחות יגיע לכ-112% בשנת 2023 דירוג אשראי של ישראל - בעקבות הנתונים החיוביים כאמור, אושרר דירוג האשראי הגבוה של ישראל +A עם תחזית יציבה ע"י חברת הדירוג Fitch ו -AA עם תחזית יציבה ע"י חברת הדירוג, P&S ואילו חברת הדירוג s'Moody שאישרה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של, A1 העלתה את תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"חיובית". "עלייה בביקוש לגז טבעי מישראל - התגברות משבר האנרגיה באירופה, בעקבות עצירת אספקת הגז מרוסיה, הביאה לעלייה בביקוש ליבוא גז מישראל. בהקשר זה יצוין כי ב-15 ביוני 2022 נחתם הסכם הבנות בין ישראל מצרים והאיחוד האירופאי, במסגרתו יורחב יצוא גז מישראל לאירופה דרך מצרים, ויתאפשר חיפוש והפקת גז טבעי ע"י חברות אירופאיות בתחומי המים של ישראל ומצרים. התחזקות הדולר בכ-13% ביחס לשקל שתורמת לעלייה ברווחי החברות המייצאות לארה"ב.

לעניין שינויים בתיק ההשקעות של מסלולי הקופה ביחס לשינויים בשוק ההון ראה סעיף 4 "ניתוח מדיניות השקעה" בסקירת ההנהלה של הקרן.

אופן ניהול החברה

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2022 12 פעמים (מתוכן 6 ישיבות באמצעי תקשורת). מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות, ועדת ביקורת וועדות נוספות. ועדת הביקורת, במסגרת תפקידיה וסמכויותיה, דנה גם בדוחות הכספיים של החברה ושל הקרן, ומתפקדת גם כוועדת תגמול. כמו כן, מתכנסת ועדת SOX, האחראית לדון בממצאים שעלו במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים, ככל שנדרש.

חברי הוועדות הם חברי הדירקטוריון, למעט יו"ר ועדת ההשקעות (נח"צ) וחבר נוסף בוועדת ההשקעות, שאינם דירקטורים. ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

מחודש ספטמבר 2022 פועל דירקטוריון החברה, בהרכב חסר ללא דח"צים, עקב סיום כהונתם של הדח"צים רו"ח טל מיש ודודי כהן. בשל העדר דח"צים כאמור, לא מתכנסת ועדת ביקורת מאז חודש ספטמבר 2022, למעט התכנסות יחידה בהרכב חסר בחודש נובמבר 2022 לצורך דיון בדוחות הכספיים לרבעון 3 2022.

הסתדרות עובדי המדינה, בעלת מניית הנהלה ב', פועלת מול רשות שוק ההון למינוי דח"צ מטעמה בהתאם לתקנות. במקביל, הנהלת החברה פועלת מול המדינה- בעלת מניית הנהלה א' למנות דח"צ מטעמה בהקדם האפשרי.

בחודש אוקטובר 2016 מינה דירקטוריון החברה ועדת היגוי לנושא הגנת סייבר, אשר במהלך שנת 2022 כיהנו בה סמנכ"ל החברה, ממונת ציות ואכיפה פנימית, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים) ומנהל הגנת הסייבר של החברה. הועדה מתכנסת אחת לרבעון כדי לדון בכל הנושאים הקשורים בהגנת הסייבר ובניהול טכנולוגיות המידע של החברה, ומוסרת דיווחים לוועדת הביקורת וכן לדירקטוריון, בהתאם להוראות הדין.

בחברה מכהנת מבקרת פנים שאינה עובדת החברה. ועדת הביקורת והדירקטוריון מאשרים את תכנית עבודתה של מבקרת הפנים וועדת הביקורת דנה בממצאיה, במסקנותיה ובהמלצותיה, אשר מדווחים גם לדירקטוריון.

מיום 1.6.2022 מכהנת בחברה ממונת ציות ואכיפה שאינה עובדת החברה. ועדת הביקורת והדירקטוריון מאשרים את תוכניות העבודה של ממונת הציות. ממונת הציות מגישה דו"ח סיכום פעילות והמלצות לוועדת הביקורת ולדירקטוריון פעמיים בשנה.

מידע על מדיניות ההשקעה הצפויה, מודל הקצאת הנכסים וכללי ההשקעה של החברה (להלן: "מדיניות") - ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד בסעיף 3.4 "השקעות".

החברה מסתייעת ביועץ השקעות חיצוני. יועץ ההשקעות השתתף באופן פעיל בדיוני ועדת ההשקעות, תרם לגיבוש מדיניות ההשקעות, סייע לקבל החלטות בנוגע להשקעות, שמר על קשר מתמיד עם הנהלת החברה ועם מנהל ההשקעות והנחה את מנהל ההשקעות הן בנוגע לביצוע עסקאות ספציפיות והן בנוגע למדיניות השקעות כוללת. כל הנחיות היועץ נעשו בכפוף למדיניות ההשקעות כפי שקבע, כאמור, דירקטוריון החברה.

מנהל ההשקעות שומר על קשר שוטף עם יועץ ההשקעות ועם יו"ר ועדת ההשקעות כדי לעדכןם וכדי להתייעץ עמם בקשר להחלטות שוטפות בנוגע להשקעות.

בנוסף לכך, מסתייעת החברה במנהלת סיכונים פיננסיים, אשר מסרה דיווחים שוטפים לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון, הכוללים ניתוח של הסיכונים הפיננסיים בפעילות החברה.

החברה אף מסתייעת במנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), אשר מסר דיווחים שוטפים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון.

על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהל ההשקעות קנה ומכר ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים.

מידע על מנהל ההשקעות - ראה לעיל בדוח הדירקטוריון בסעיף "מאפיינים כלליים של החברה".

נציגי נותני השירותים השונים, וגורמים נוספים הפועלים מטעם החברה, מוזמנים להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה וועדותיו (לפי הצורך).

נוהל השימוש בזכויות ההצבעה

ועדת ההשקעות של החברה גיבשה קריטריונים להצבעה בנושאים העיקריים המובאים לדיון באספות הכלליות. אחת לתקופה, ולכל הפחות אחת לשנה, מתקיים דיון בנוגע לנוהל זה, במסגרת דיוני ועדת ההשקעות. הקווים העיקריים המנחים את הצבעת החברה הם טובתם של עמיתי הקרן, התאמת הנושא העולה לדיון לדין המחייב וכן, סבירות העלויות והעסקאות העולות לדיון. נציג בית ההשקעות אי.בי.אי (או מי מטעמו) בוחן באילו אספות יש לחברה זכות הצבעה ומעביר הוראת הצבעה כפי שמגובשת על ידי בית ההשקעות (או מי מטעמו) ו/או ועדת ההשקעות של החברה בהתאם לקריטריונים שאושרו על ידי החברה. ההצבעה בפועל מבוצעת על ידי חברת "עמדה שירותי מחקר כלכלי" מטעם מנהל ההשקעות. ועדת ההשקעות של החברה מקבלת דיווח מדי חודשיים לגבי השתתפות החברה באספות הכלליות ואופן הצבעתה בהן, ובתחילת כל שנה הועדה מקבלת דיווח מסכם שנתי בנושא, לגבי השנה החולפת. במהלך שנת 2022 השתתפה החברה ב- 75 אספות. מידת השפעתה של הצבעת החברה קטנה יחסית, עקב שיעור המניות הנמוך המוחזק על ידה מתוך סך המניות המונפק. נתוני ההשתתפות ואופן ההצבעות מתפרסמים באתר האינטרנט של החברה.

הליכים משפטיים

ראה מידע על התחייבויות תלויות והטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 15 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.

מיסוי

- בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה הינה מלכ"ר.
- החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים. לחברה הוצאו שומות מס שנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ראה לעיל בסעיף 3.1 לדוח על עסקי התאגיד - "מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה".

יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה לעיל בסעיף 3.12 לדוח על עסקי התאגיד - "תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה".

היערכות לשעת חירום

לחברה תכנית המשכיות עסקית BCP - Business Continuity Plan ותוכנית התאוששות מאסון DRP - Disaster Recovery Plan. בתאריך 08.01.2023 ערכה החברה תרגיל המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום מתודי, בהתאם להוראת רשות שוק ההון בש. 2021-1895. בתרגיל נבחנו 2 תרחישים, התרחישים בחנו את מוכנותה של החברה להתמודדות עם אירוע שמקורו בתשתיות מחשבו שנהרסו; אירוע שמקורו בדלף מידע; ואירוע תקשורת כנגזרת מאירוע סייבר. לא נמצאו ממצאים חריגים בתרגיל הנ"ל, אשר תוצאותיהם נדונו בוועדת ההיגוי והוצגו בפני חברי הדירקטוריון.

הליך אישור הדוחות הכספיים

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

- ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה על מנת לדון בדוחות הכספיים (להלן - "הדוחות") טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות.
- לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לחברי הוועדה וכן לרשות החברות הממשלתיות, לרו"ח המבקר, לממונה ציות ואכיפה, למבקרת הפנים וליועץ המשפטי לקבלת הערותיהם לטייטה, ובוועדת הביקורת מתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 21.03.2023 לשם בחינה ודיון בטייטת הדוחות של החברה והקרן לשנת 2022
- חברי ועדת הביקורת, אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

- גבי בתיה צדקה – דירקטורית
- מר צביקה ניר – דירקטור.

- בדיונים של וועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, בטייטת הדוחות של החברה והקרן לשנת 2022, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברה, הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציגי רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן:

- מר זאב ליכטנפלד - רפרנט רשות החברות הממשלתיות.
- מר רן קופל – סמנכ"ל.
- רו"ח שרית שהרבני לקס - ממשרד מבקרת הפנים.
- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח סהר אייכל – לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' – היועץ המשפטי.
- מר אביב שנצר – מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
- רו"ח אלון פרידלנדר - ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח רועי ביזה – יועץ SOX.
- עו"ד כרמית אלון - ממונה ציות ואכיפה פנימית.
- גבי גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.

- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 29.03.2023. בישיבת הדירקטוריון ביום 29.03.2023, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהן קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לשנת 2022. בהיעדר מניין חוקי אושרה טייטה בלבד.

**דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022. 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 מאתנו 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 שיושמו 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 המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

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, 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 29 במרץ, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים, אשר תוקשרו או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה, ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס או עשוי להתייחס לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם, ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים, שאליהם הם מתייחסים.

השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ וברחבי העולם בתקופת הדיווח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים, שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. לאירועים אלה לא הייתה השפעה מהותית בתקופת הדיווח על תוצאות החברה.

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 10 בינואר, 2024.

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya group, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל': 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני מר יהל שחר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2022 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך 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 הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

מר יהל שחר, דירקטור

10.01.2024

תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, גב' עידית כהן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2022 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

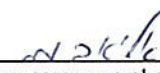
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2022 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך 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 הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024
תאריך

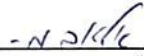
הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לשנת 2022 (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 השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות 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; וכך-
 - (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 רשות שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
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, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, 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.


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לשנת 2022 (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 השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות רשות שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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.

מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024

תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח-2007

הנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט, שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל קוזו". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2022 היא אפקטיבית.

בשנה האחרונה לא חלו שינויים, שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.



מר יהל שחר, דירקטור



מר אליאב מזגני, דירקטור



מר רן קופסקי, סמנכ"ל

10.01.2024
תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה 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 רשות שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך, גם אם נקבע, כי מערכות אלו הינן אפקטיביות, הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים, שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי נכון ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



מר יהל שחר, דירקטור



מר אליאב מזגני, דירקטור



מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024
תאריך

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ
בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי ובהתאם לתקנות החברות
הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח-2007

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר, 2022, 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 קוימה, 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 וחברה ממשלתית 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), בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי וחברה ממשלתית 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) ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה ובכפוף לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים על-פי דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשובה לסיכון, 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, 2022, 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 ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, והדוח שלנו מיום 10 בינואר, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


 קנובל בלצר ושות'
 רואי חשבון

תל - אביב, 10 בינואר, 2024.

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya group, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל': 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
293	280	4	רכוש קבוע, נטו
348	-	5	נכסי זכות שימוש, נטו
1,160	995	6	חייבים ויתרות חובה
98	395	7	מזומנים ושווי מזומנים
1,899	1,670		סך כל הנכסים
			הון
-	-	8	הון המניות
		15	התחייבויות תלויות
			התחייבויות
32	10		התחייבויות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
450	208	10	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,417	1,452	11	זכאים ויתרות זכות
1,899	1,670		סך ההתחייבויות
1,899	1,670		סך כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בינואר, 2024

דירקטור _____
מר יהל שחר

דירקטור _____
מר אליאב מילגנר

סמנכ"ל _____
מר רן קופל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
8,529	9,452	9,614	12	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
20	-	-	ד'2	הכנסות מימון
8,549	9,452	9,614		סך כל ההכנסות
8,549	9,435	9,561	14	הוצאות הנהלה וכלליות
-	17	53	ד'2	הוצאות מימון
8,549	9,452	9,614		סך כל ההוצאות
-	-	-		רווח לשנה
-	-	-		סך הכל רווח כולל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ 1981 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.

הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המנהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המנהלי, או עובד בדירוג המנהלי או מקביל בארגונים אחרים, שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.

בהתאם לתקנון הקרן, שיעורי ההפקדות מהשכר הם כמוסכם בין העמית לבין מעסיקו ובהתאם להוראות הדין, ובלבד שהעמית ישלם אף הוא לקרן מדי חודש שליש לפחות מהסכום, שמשלם מעסיקו. הכספים מופרשים לקרן למטרות חיסכון או השתלמות.

הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "רשות שוק ההון"). תוקף אישור קופת גמל מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2023.

בקרן קיימים חמשת מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי מדינה - מסלול הלכה יהודית". עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מהמסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.

ב. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת ומשמשת נאמן על נכסי הקרן שבניהולה לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות הדין, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ג. השלכות מלחמת רוסיה-אוקראינה

בסוף חודש פברואר 2022 החלה רוסיה בפלישה לאוקראינה. עד כה השפעות הלחימה באו לידי ביטוי בעליה בתודותיות בשווקי המניות הגלובליים, וכן בעליה בציפיות האינפלציה, בעיקר בטווחים הקצרים - בינוניים, מאחר שרוסיה ואוקראינה הן יצואניות סחורות משמעותיות עם דגש על אנרגיה, חיטה ומתכות.

מדינות המערב הטילו סנקציות על רוסיה, שהשפעתן באה לידי ביטוי בפחות משמעותי בשער הרובל, וכן בהמשך העליה במחירי האנרגיה.

ניתן להעריך, כי בתקופה הקרובה השווקים ימשיכו להיות מושפעים הן מהחלטות הבנקים המרכזיים בנוגע לריביות והן מההשפעה השלילית של הלחימה באוקראינה.

היקף הנזק הכלכלי לחברה ולכלכלה העולמית תלוי, בין היתר, במועד סיום המלחמה, אשר נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אינו ידוע, ולכן קיימת אי וודאות לגבי היקף הנזקים, שיתכן כי יגרמו.

ד. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ וברחבי העולם בתקופת הדיווח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים, שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

לאירועים אלה לא הייתה השפעה מהותית בתקופת הדיווח על תוצאות החברה.

ה. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה את סמנכ"ל החברה, מר רן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה.

ו. הגדרות

1. החברה - החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.
3. המדד - מדד המחירים לצרכן.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים בעקביות בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת, הינם, כדלקמן:

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

בהתאם להחלטת הממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 2004, התקינה החשבונאית הכללית לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות, כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים, הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קרן ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה בפועל. דוחות על תזרימי המזומנים ודוחות על השינויים בהון אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים, ולכן לא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

ג. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בדוחות הכספיים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו בגינם, ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה, והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד, בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה, לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה, או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח על רווח או הפסד בתקופה בה הנכס נגרע.

ד. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה, כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

עבור העסקאות, בהן החברה מהווה חוכר, היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה, בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה, הניתנת בתקן, ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים, שאינם חכירה, כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה, כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל, או בשיעור הריבית התוספת של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה, ששולמו במועד התחילה או לפניו, ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. חכירות (המשך)

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה:

תקופת החכירה, שאינה ניתנת לביטול, כוללת גם תקופות, אשר מכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר, כי האופציה להארכה תמומש, וגם תקופות, אשר מכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר, כי האופציה לביטול לא תמומש.

במקרה, בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת לפי שיעור ההיוון, המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו, ומעבר לכך לרווח או הפסד.

ה. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינת ירידת ערך נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע), כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך, כי היתרה בדוחות הכספיים אינה בר-ת-השבה.

במקרים, בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס, המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס, שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים, נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים, שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס מבוטל, רק כאשר חלו שינויים באומדנים, ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד, בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד, כאמור, מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס, שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה), או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד, כאמור, נזקף לרווח או הפסד.

ו. שווי מזומנים

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

ז. מסים על הכנסה

החברה מוגדרת כמלכ"ר, והכנסתה אינה חייבת במס הכנסה מכוח סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.

ח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים, כדלקמן:

הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי, ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

הטבות לאחר סיום העסקה

ההטבות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח וקרנות פנסיה, והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת. לחברה תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, לחלק מעובדיה, שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים, מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים, גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד, המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית, במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - "נכסי התוכנית"). נכסי התוכנית הם נכסים, המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלם ישירות לחברה.

החברה לא ערכה חישוב אקטוארי להתחייבויותיה בשל הטבות לעובדים, נטו, משיקולי חוסר מהותיות. כמו כן, ביום 4 במרץ, 2015 קיבלה החברה מרשות החברות הממשלתיות פטור מיישום חוזר רשות החברות הממשלתיות בדבר "התחייבויות יחסי עובד מעביד ואקטואריה בדוחות הכספיים".

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ט. הכנסות מחוזים עם לקוחות

1. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד, כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה, שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים, שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי, כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות, שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים, בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים, המגיעים לספק העיקרי.

2. הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה, בה הקרן מקבלת וצורכת את ההטבות, המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח, שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מהקרן בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הקרן.

י. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית.

בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה, שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

להלן ההנחות העיקריות, שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות למועד הדיווח, ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות, שהוגשו נגד החברה, במידה שהוגשו, הסתמכה החברה על חוות דעת יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי בהתחשב בשלב, שבו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

יא. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת, כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות, וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה, כי חלק מההוצאה או כולה תוחזר לחברה, החוזר יוכר כנכס נפרד רק במועד, בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החוזר ההוצאה.

הפרשה בגין תביעות משפטיות מוכרת, כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא, כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות, וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

יב. הצגת דוח על הרווח הכולל

החברה בחרה להציג דוח יחיד על הרווח הכולל, הכולל את פריטי דוח רווח והפסד ואת פריטי הרווח הכולל האחר.

יג. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר, שהיה מתקבל במכירת נכס, או המחיר, שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה, כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות, שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו, או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק, שישמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

החברה משתמשת בטכניקות הערכה, שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים, שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים, שניתנים לצפייה, ומזעור השימוש בנתונים, שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות, הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם, מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה.

יד. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים:

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה, שניתן ליחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי, אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן

(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

2. גריעת נכסים פיננסיים:

החברה גורעת נכס פיננסי, כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות, הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות, אך ניתן לומר, כי העבירה את השליטה על הנכס, או
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים, הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

3. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחילת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה, שניתן ליחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות, כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית, הנמוך משיעור ריבית השוק.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

י.ד. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. גריעת התחייבויות פיננסיות:

החברה גורעת התחייבויות פיננסיות, כאשר ורק כאשר, היא מסולקת, דהיינו כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבויות פיננסיות מסולקת, כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבויות פיננסיות קיימות, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבויות פיננסיות קיימות או החלפה של התחייבויות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים, השונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, העסקה מטופלת כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרות של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו נעשה שינוי שאינו מהותי בתנאי התחייבויות קיימות או החלפה של התחייבויות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים, שאינם שונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי היוון של תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרש נזקף לרווח או הפסד.

טו. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות IAS תיקון ל- 8 :

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים IASB בחודש פברואר 2021 פרסם ה- חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות, המתחילות ביום 1 בינואר, 2023, והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים, המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעים בהתבסס על המידע, הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. החברה מדווחת למקבל החלטות התפעוליות הראשי לפי מגזר פעילות אחד: החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד, ולכן החברה עומדת בהוראות להצגת מגזר פעילות אחד.

ביאור 4 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה

<u>סך הכל</u> אלפי ש"ח	<u>התקנות</u> <u>ושיפורים</u> <u>במושכר</u> אלפי ש"ח	<u>ריהוט וציוד</u> <u>משרדי</u> אלפי ש"ח	<u>מחשבים</u> <u>ותוכנה</u> אלפי ש"ח	<u>עלות</u>
1,379	275	462	642	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
130	6	13	111	תוספות השנה
1,509	281	475	753	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
89	-	50	39	תוספות השנה
(861)	(142)	(193)	(526)	גריעות השנה
737	139	332	266	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
פחת נצבר				
1,094	174	369	551	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
122	17	28	77	פחת השנה
1,216	191	397	628	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
102	14	27	61	פחת השנה
(861)	(142)	(193)	(526)	גריעות השנה
457	63	231	163	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
עלות מופחתת - הערך בספרים				
280	76	101	103	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
293	90	78	125	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2021</u>	<u>2022</u>
3	3
7-15	7-15
10	10

מחשבים ותוכנה
ריהוט וציוד משרדי
התקנות ושיפורים במושכר

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

ביאור 5 - נכסי זכות שימוש, נטו

א. הרכב ותנועה

<u>עלות</u>	<u>משרד ומחסן</u> אלפי ש"ח	<u>כלי רכב</u> אלפי ש"ח	<u>סה"כ</u> אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	1,198	236	1,434
תוספות השנה	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	1,198	236	1,434
תוספות השנה	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	1,198	236	1,434
פחת נצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	598	112	710
פחת השנה	299	77	376
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	897	189	1,086
פחת השנה	301	47	348
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	1,198	236	1,434
עלות מופחתת - הערך בספרים			
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	301	47	348

ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)

<u>משרד ומחסן</u>	<u>ליום 31 בדצמבר, 2022</u>	<u>ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
כלי רכב	4	4
	3	3

ג. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר, 2020</u> אלפי ש"ח	<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר, 2021</u> אלפי ש"ח	<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר, 2022</u> אלפי ש"ח	<u>הוצאות (הכנסות) ריבית בגין</u> <u>התחייבויות חכירה</u>
(20)	17	53	

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50	118	הוצאות מראש
1,029	620	צדדים קשורים - קרן ההשתלמות
74	257	צדדים קשורים - אחרים
7	-	אחרים
<u>1,160</u>	<u>995</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ביאור 7 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
98	395	מזומנים
<u>98</u>	<u>395</u>	סך הכל מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ריבית למועד הדיווח בשיעור 0.1% לשנה.

ביאור 8 - הון המניות

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021:

הון מניות					
מונפק ונפרע	מונפק ונפרע	רשום			
ש"ח	מספר מניות				
0.001	1	1	0.001 ש"ח	בת	מניית הנהלה א'
0.001	1	1	0.001 ש"ח	בת	מניית הנהלה ב'
0.001	1	1	0.001 ש"ח	בת	מניית הכרעה
0.005	5	97	0.001 ש"ח כ"א	בנות	מניות רגילות
<u>0.008</u>	<u>8</u>	<u>100</u>			סך הכל

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

ביאור 9 - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה
 החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים.

ב. שומות מס סופיות
 לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ביאור 10 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

תכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מההתחייבויות לתשלומי פיצויים לעובדים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, שעל-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, שבגינם הופקדו הסכומים, כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2022 ו-2021 לסך של 310 אלפי ש"ח ו-282 אלפי ש"ח, בהתאמה, ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
263	135
161	49
26	24
<u>450</u>	<u>208</u>

התחייבויות בגין פיטורין
התחייבות בגין הטבות אחרות לזמן ארוך (חופשה)
הטבות לטווח קצר
סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים

ביאור 11 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
263	279
625	827
208	312
317	-
-	30
4	4
<u>1,417</u>	<u>1,452</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
צדדים קשורים
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
מוסדות
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 12 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור דמי הניהול המירבי שהחברה רשאית לגבות מהקרן על פי דין הינו 2%. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, ובכפוף לשיעור האמור. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,529	9,452	9,614
2020	2021	2022
%	%	%
0.35	0.37	0.38

דמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול

ביאור 13 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,753,238	2,486,091
249,331	240,305
(148,021)	(171,489)

סך הנכסים נטו המנוהלים ליום 31 בדצמבר
סך התקבולים מהעמיתים בשנה
סך התשלומים לעמיתים בשנה

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,967	22,625	58,311
(189,608)	(214,697)	(131,732)
(180,641)	(192,072)	(73,421)

העברות לקרן מגופים אחרים
העברות מקרנות השתלמות

העברות לקרנות השתלמות
העברות, נטו

ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,290	2,556	2,164
283	305	301
522	498	450
189	270	295
708	779	961
975	1,161	1,567
1,755	1,968	1,867
672	725	707
998	964	1,104
157	209	145
8,549	9,435	9,561

שכר עבודה ונלוות
תשלום לדירקטורים וחברי ועדה
פחת (ביאורים 4 ו-5)
ביטוחים
אחזקת משרדים ותקשורת
שיווק ופרסום
תשלום לגורמים מתפעלים
דמי ניהול תיק השקעות
ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
אחרות
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 15 - התחייבויות תלויות

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה.

ביאור 16 - יתרונות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרונות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,029	620
74	257
(208)	(312)

חייבים ויתרות חובה - קרן ההשתלמות

חייבים ויתרות חובה - אחרים

זכאים ויתרות זכות

היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של קרן ההשתלמות עמדה על 1,029 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,529	9,452	9,614
755	646	558

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות הנהלה וכלליות

ביום 11 באוגוסט, 2016 התקשרה החברה בהסכם שת"פ עם קופ"ג עמ"י, המהווה צד קשור לחברה, להקמת צוות מערך שיווק משותף לשתי הקופות. ההסכם מפרט, בין היתר, את דרכי הפעולה וההתחשבות בין הצדדים.

ביאור 17 - ניהול סיכונים

א. כללי

החברה פועלת במגזר קופות הגמל. פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים שונים. קבוצות כלל הסיכונים (שאינם פיננסיים) העיקריות הן: סיכון עסקי אסטרטגי, סיכון תפעולי, סיכון אבטחת מידע, סיכון משפטי, סיכון רגולציה (ציות), סיכונים מממשל תאגידי וסיכון פגיעה בהון האנושי. קבוצות הסיכונים הפיננסיים העיקריות הן: סיכון שוק, סיכון נזילות, סיכון אשראי וסיכון ריכוזיות.

ב. תיאור ההליכים והשיטות של ניהול כלל הסיכונים (למעט פיננסיים)

תהליך ניהול הסיכונים בתקופת הדיווח כלל את התהליכים הבאים:

1. עריכת דיווח סיכונים רבעוני לגבי כלל הסיכונים (למעט פיננסיים) לוועדת הביקורת ולדירקטוריון החברה תוך ניתוח אירועים והפקת לקחים.
2. סקירה ועזרה בבניית נהלים לעמידה בהוראות רגולציה חדשות.
3. עדכון נהלים ודרכי פעולה בהתאם לאיתור שוטף של כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
4. ביצוע מעקב אחר סגירת פערים שעלו בסקר כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
5. זיהוי והערכת מוקדי הסיכון העיקריים ודיווח לאורגנים הרלוונטיים אודות מוקדים אלו.
6. בחינת מערך ניהול הסיכונים הקיים בחברה והמשאבים, העומדים לרשות מנהלי הסיכונים.

תיאור ההליכים והשיטות של ניהול הסיכונים הפיננסיים

מנהלת הסיכונים הפיננסיים, הפועלת מטעם פרובידנט ניהול סיכונים בע"מ, מציגה בפני החברה דוח רבעוני מפורט, המנתח את הסיכונים ברמת החשיפות (חשיפה גיאוגרפית, ענפית, דירוגי השקעה, קבוצות לווים ולווה בודד), ניתוח תרחישי קיצון, מדדי סיכונים שוק ותנודתיות וכן מדד נזילות, ובמידת הצורך מציגה חוות דעת בנוגע להשקעות חדשות.

ביאור 17 - ניהול סיכונים (המשך)

ג. דרישות חוקיות

גבי עדי נייגר, מנהלת הסיכונים הפיננסיים של החברה, פועלת מטעם פרובידנט ניהול סיכונים בע"מ. כמו כן, מר אביב שנצר מכהן כמנהל כלל הסיכונים (למעט הפיננסיים) בחברה. במסגרת תפקידם פועלים מנהלי הסיכונים ליישום הוראות חוזר הוראות פרק 10: "ניהול סיכונים", אשר בחלק 1 לשער 5 ("עקרונות ניהול עסקים") בחוזר המאוחד (קודקס הרגולציה) וכן בהתאם ליישומים הראויים, המופיעים בעמדת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בנושא ניהול סיכונים משנת 2016, לצורך עמידה בהנחיות ולקיום תשתית ותהליכי ניהול סיכונים שוטפים.

ד. סיכון

שוק
סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי השקעה, המוחזקים כנגד כספי חיסכון המנוהלים בקופת גמל, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים, הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות. הסכום הפנקסני של המכשירים הפיננסיים הנ"ל תואם או קרוב לשווי ההון שלהם. המכשירים הפיננסיים הם שוטפים.

ה. סיכון נזילות

הקרן היא קופת גמל ענפית; לפיכך, החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל. במקרים, בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

פירוט לגבי ניהול סיכונים ראה בדוח עסקי תאגיד פרק 3.13, ובדוחות הכספיים של הקרן, המצורפים לדוחות אלה כחלק בלתי נפרד מהם, בסקירת הנהלה פרק 4.

מען רשום

רחוב בית הדפוס 11, ירושלים.

פרטי הממונה על חופש המידע

מר רן קופל, סמנכ"ל

טלפון: 02-6542711

פקס: 02-6542710

דוא"ל: moked@ovdeimedina1.co.il

כללי

מידע נוסף על החברה מופיע בדוח הדירקטוריון, בדוח על עסקי התאגיד ובדוחות הכספיים דלעיל.