

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוח שנתי של החברה המנהלת לשנת 2021

תוכן עניינים

3.....	דוח תיאור עסקי תאגיד
24.....	דוח הדירקטוריון
30.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
35.....	דוחות כספיים

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוח עסקי תאגיד

תוכן עניינים

5	חלק א'- פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	חלק ב- תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
10	חלק ג'- מידע נוסף ברמת כלל החברה
16	חלק ד'- היבטי ממשל תאגידי

חלק א' - פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ (להלן: "החברה" או "החברה המנהלת") יישמה שינוי מבני אשר כלל פיצול בין הקרן לחברה המנהלת והחלה את פעילותה במתכונת זו ביום 1 בינואר 2010, עד ליום זה התנהלה החברה כקופת גמל תאגידית בשם קרן השתלמות למשפטים בע"מ אשר הוקמה ביום 20/10/1971. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן. החברה הינה חברה מוגבלת במניות. החברה הינה בבעלות בחלקים שווים כלהלן:

- (1) מדינת ישראל - 50% בזכויות ההצבעה, והזכות למנות עד 5 דירקטורים.
- (2) הסתדרות העובדים הכללית החדשה - 50% בזכויות ההצבעה, הזכות למנות עד 5 דירקטורים.

למדינה הזכות להכרעה במקרה של דעות שקולות באסיפה הכללית או בדירקטוריון החברה, באמצעות מניית הכרעה המוחזקת על ידה.

תרשים מבנה אחזקות



ב. תחומי פעילות

לחברה אין פעילות אחרת מלבד ניהול קרן השתלמות למשפטים. בהתאם לתקנון החברה המנהלת וכחברה מנהלת של קופת גמל ענפית (ובשים לב להוראות חוק קופות גמל), פעילות החברה הינה שלא למטרת רווח. כל הכנסות החברה נובעות מדמי ניהול המחויבים על בסיס הוצאות בפועל.

ג. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לא בוצעו כל השקעות בהון החברה ולא נערכה כל עסקה מהותית בהון החברה על ידי בעל עניין בחברה או במניותיה.

ד. חלוקת דיבדנדים

החברה, בהיותה חברה הפועלת ללא מטרת רווח המנהלת קופת גמל ענפית, גובה מעמיתיה דמי ניהול בהתאם להוצאותיה בפועל אשר מוצאות לשם ניהול החברה ומתן שירותים לעמיתי הקרן, מבלי שייוצרו בחברה הכנסות מעבר להוצאותיה כאמור. לפיכך לחברה אין ולא תהיה יכולת לחלק דיבדנד.

חלק ב- תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

(1) החברה עוסקת בניהול קרן השתלמות למשפטנים, ופועלים בה 3 מסלולי השקעה:

- מסלול "משפטנים כללי".
- מסלול "משפטנים מניות".
- מסלול "משפטנים אג"ח ללא מניות".

קרן ההשתלמות המנוהלת על ידי החברה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל המאושרת כקרן השתלמות לשכירים על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, ועל ידי נציבות מס הכנסה באישור מס' 292 שתוקפו עד ליום 31/12/2022 (מתחדש מעת לעת). הקרן מאפשרת לעמית לצבור כספים לצרכי השתלמות או לחסוך בה לכל מטרה וליהנות מהטבות מס. נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב במדיניות ההשקעות הספציפית לכל מסלול.

(2) שינויים מהותיים הצפויים בחלקה של החברה בשווקים העיקריים

החברה לא צופה שינויים מהותיים בחלקה בתחום קרנות ההשתלמות. יחד עם זאת, בעקבות השינויים בחקיקה ועקב התחרות בשוק, עמית הקופות והמעבידים המפקידים עבור עובדיהם בוחנים את אפשרות ניווד כספי החסכונות בקופותיהם. לכן מספר רב יותר של חשבונות עמיתים מועברים מקרן השתלמות אחת לאחרת.

(3) מוצרים חדשים

בשנת הדוח לא הופעלו מוצרים חדשים על ידי החברה.

(4) מידע אודות עמית הקרן בניהול החברה

א) נתונים לגבי עמית הקרן

2019	2020	2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
1,651	1,487	1,292	פעילים
1,771	1,675	1,582	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
275,791	264,076	264,041	פעילים
153,974	144,289	145,275	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
471	408	134	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
40,410	36,963	32,875	תקבולים מדמי גמולים
-	-	64	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
88	5	233	העברות צבירה לקופה
62,494	48,646	57,587	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
27,951	18,408	19,904	פדיונות
-	-	-	אחרים
40,560	8,686	45,334	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
1,805	1,849	1,797	פעילים ולא פעילים
-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.41	0.47	0.44	פעילים
0.41	0.47	0.44	לא פעילים
-	-	-	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):
			שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
0.04	0.03	0.04	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	0.01	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	-	בגין השקעות לא סחירות
0.09	0.11	0.15	עמלות ניהול חיצוני
-	-	-	עמלות אחרות
-	-	-	הוצאות מוגבלות

(ב) עמיתים לא פעילים:

2019	2020	2021	
חשבונות מנותקי קשר:			
619	709	753	מספר חשבונות
41,380	51,369	51,030	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
154	207	215	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.41	0.47	0.44	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

(ג) שיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות בהתאם להוראות הדין:

2019	2020	2021	
שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):			
2.00	2.00	2.00	פעילים
לא פעילים:			
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

(ד) דמי ניהול

בהיות הקרן מוגדרת כקופת גמל ענפית, ובהתאם לאמור באישור רשות שוק ההון שניתן לה, דמי הניהול הנגבים מחשבונות העמיתים הינם לפי הוצאות שהקרן הוציאה בפועל, בכפוף לשיעור שנתי מרבי של 2% מהיתרה הצבורה בחשבונות העמיתים.

דמי הניהול שנגבו בפועל בשנת 2021 הינם בשיעור של 0.44% בכל המסלולים. בשנת 2020 שיעור דמי ניהול היה 0.47% במסלול הכללי ובמסלול מניות ו- 0.46% במסלול אג"ח ללא מניות.

(5) התפתחויות ושינויים בקופת הגמל

בשנת הדוח חלה עלייה של כ-0.23% בסך הנכסים המנוהלים על ידי הקרן. העלייה נובעת מהתשואה החיובית בשיעור 12.26% במסלול הכללי (בשנת 2020 – 2.89%), 20.36% במסלול מניות (בשנת 2020 – 4.44%) ו-2.70% במסלול אג"ח ללא מניות (בשנת 2020 – 0.42%) בניכוי צבירה שלילית נטו (הפקדות והעברות אל הקופה בניכוי העברות מהקופה ומשיכות) בסך 44 מיליוני ₪ (בשנת 2020 – צבירה שלילית נטו בסך 30 מיליוני ₪).

ב. תחרות

כתוצאה מרפורמת בכר, מצוי תחום הפעילות כולו בתהליכים מהותיים המשפיעים, בין היתר, על התחרות בתחום. החקיקה פתחה את הדרך לניוד עמיתים בין הקופות כמעט ללא מגבלה. במקביל קבעה החקיקה כי ניודם של אותם עמיתים יעשה אך ורק בהתאם

לכללים וע"י יועץ או משווק מוסמכים. בשנים האחרונות וכך גם בעתיד, שיווק קופות הגמל תפס תאוצה והתחרות על העמיתים הינה מורכבת. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, חלקה של הקרן בשוק קרנות ההשתלמות הינו כ-0.13%. למיטב ידיעתה של החברה לא ניתן להצביע על מתחרים ספציפיים, שכן הקרן מצויה בתחרות מול כל קרנות ההשתלמות הפרטיות, בעוד היא מוגבלת בצירוף עמיתים אשר עונים על תנאי ההצטרפות לקרן בלבד.

ג. לקוחות

(1) תלות בעמיתים

הקרן מיועדת לעורכי דין שכירים. אין לחברה הסדרים עם מעסיקים ואין לה תלות בעמית בודד או במספר מצומצם של עמיתים.

(2) מידע אודות עמיתי הקרן

<u>2020</u>	<u>2021</u>	
16.00%	18.90%	שיעור פדיונות ממוצע מהצבירה
50.61	51.60	גיל ממוצע של עמיתי הקופה
14.60	15.48	ותק ממוצע של עמיתי הקופה

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

פעילות החברה המנהלת והקרן מוסדרת מכוחם של חוקים, תקנות והוראות הממונה. החוק העיקרי המסדיר פעילויות כאמור הוא חוק קופות הגמל, אשר מסמך בין היתר את שר האוצר ואת הממונה לקבוע הוראות בנושאים מסוימים.

להלן הוראה שפורסמה בשנת 2021 שלה תיתכן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

ביום 9.9.2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2000. תקנות הוצאות ישירות הותקנו בשנת 2008 והינן קובעות את רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל (כמו גם בביטוחים תלויי תשואה) בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתיה. באוגוסט 2018 הוספה תקנה 3א' המרחיבה במסגרת הוראת שעה את רשימת ההוצאות הישירות כך שתכלול גם עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל וכו') והוצאות הנובעות ממתן משכנתא, וכן מגבילה את שיעור ההוצאות הישירות שתשולמנה בגין רכישת נייר ערך לא סחיר או מתן הלוואה, בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור ובגין הוצאות הנובעות ממתן משכנתאות – לתקרה של 0.25%. הוראת השעה נקבעה עד ליום 31.12.2019 ובהמשך נתארכה באופן אוטומטי בשל המצב החוקתי של ממשלת המעבר עד יוני 2020 ואז פקעה.

התקנות המתקנות האריכו רטרואקטיבית את הוראת השעה (שבתקנה 3א' כאמור לעיל) מיום 16.6.2020 ועד ליום 28.2.2021. סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסות, מסדיר מצב שבו פג תוקפו של חיקוק בתוך תקופת המעבר (היינו, בתקופה שבין התפזרותה של הכנסת לבין התכנסותה מחדש), אך עקב ההגבלות הקיימות בתקופת המעבר, לא ניתן לקדם הליכי חקיקה בכנסת. בעניינו, הוראת השעה שבתקנה 3א' כאמור לעיל, פקעה ביום 28.2.2021 (לאחר התפזרותה של הכנסת ה-23 וטרם התכנסותה של הכנסת ה-24) ומכאן, כי הוראת השעה נופלת לתחולת סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת ועל כן, היא הוארכה אוטומטית עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24 (דהיינו עד ליולי 2021).

ביום 2.3.2022 הוראת השעה נתארכה עד ליום 6.4.2022 באופן רטרואקטיבי החל מיום 7.7.2021.

ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של פעילות החברה הינם כדלקמן:

- דרישות הון עצמי מחברה מנהלת.
 - הוראות רגולציה, לרבות הוראות המחייבות השקעות בתשתיות והשקעה באמצעים טכנולוגיים מתקדמים, תחזוקתם ושדרוגם.
 - קיום כוח אדם מיומן במגוון המוצרים ותחומי הפעילות הפיננסית.
 - קבלת היתר מרשות שוק ההון לשליטה בחברה מנהלת והיתר לנהל קופות גמל.
- לפירוט בנושא הוראות רגולציה החלות על החברה ראה סעיף א' לעיל.

ג. גורמי הצלחה קריטיים

למיטב הערכת החברה, גורמי הצלחה הקריטיים בתחום כוללים:

- שמירת תשואות הקרן המנוהלת על ידי החברה ברמה סבירה למדדי ההשוואה ולקרנות מתחרות.
- ניהול מקצועי עם יכולת תגובה מהירה לתנודות בשוק ההון המקומי והעולמי.
- שימור קהל עמיתים, תוך הכללת נציגות של העמיתים במוסדות החברה.
- ניהול יעיל, ללא מטרת רווח ודמי ניהול נמוכים.
- שמירה על סטיית תקן נמוכה של השקעות הקרן, המעידה על רמת סיכון נמוכה יחסית של הקרן.
- שמירה על איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- הקפדה על ציות לחוק ומתן מענה לשינויים רגולטורים.
- הפעלת מערך בקרה יעיל.

ד. השקעות

מבנה ניהול ההשקעות

החברה המנהלת התקשרה עם מנהל תיקים, אינפיניטי בית השקעות (עד 2.10.21 פסגות ניירות ערך בע"מ) אשר מנהל את נכסי הקופה. למנהל התיקים מחלקת השקעות ייעודית האמונה על ניהול נכסי קופות מפעליות ולקוחות מוסדיים (להלן: "מחלקת ההשקעות"). מחלקת ההשקעות פועלת תחת סמנכ"ל ההשקעות בחברת ניירות הערך ומונה מנהלי השקעות המתמחים באפיקי ההשקעה השונים – מניות, אג"ח, ני"ע חו"ל, נכסים אלטרנטיביים ונדל"ן. פעילות ההשקעות תומכות מחלקות מחקר (BUY SIDE) של בית ההשקעות, המעבירות סקירות וניתוחים שוטפים על החברות השונות בישראל ובעולם ומחלקת מחקר-מקרו, המספקת סקירות על מצב הכלכלה והשוקים. פעילות השקעות לא סחירות מרוכזת תחת מערך השקעות לא סחירות של בית ההשקעות,

וכללת העמדת הלוואות מותאמות לא סחירות לחברות ומימון פרויקטים והשקעה בקרנות השקעה וגידור.

תיאור אופן ניהול ההשקעות

השקעת הנכסים נעשית בהתאם למדיניות ההשקעות של הדירקטוריון של החברה המנהלת ובהתאם להנחיות ועדת ההשקעות. אחת לשבועיים מתכנסת ועדת ההשקעות של החברה המנהלת, ומוצגות בפניה סקירות מאקרו ומיקרו מהמחלקה הכלכלית של בית ההשקעות וסקירה ממנהל ההשקעות הרפרנט של הקופה על השינוי בתמהיל ההשקעות ביחס לוועדה קודמת וביצועי הקופות בהשוואה למדדי ביצוע שונים. כמו כן, מוסר מנהל ההשקעות את הערכותיו לגבי התפתחויות השוק ולגבי הצורך, אם קיים, בהתאמת מדיניות ההשקעות. לאחר דיון, מקבלת הוועדה החלטות בנוגע לאפיקים השונים ובנוגע למדיניות ההשקעות של הקופה. ועדת ההשקעות אינה דנה בדרך כלל (למעט חריגים – כאשר מדובר בעסקאות המחייבות אשור ועדת השקעות) בניירות ערך מסוימים.

מדיניות ועדת ההשקעות של החברה מיושמת על ידי מנהל ההשקעות באופן יחסי לרמת הסיכון שנקבעה בכל מסלול ובהתאם לשיקול הדעת שהותירה בידיו הוועדה. בחירת המניות ואגרות החוב נעשית על ידי מנהל ההשקעות בהתאם להמלצות של מערך המקרו ומחלקות המחקר בבית ההשקעות ולניתוחי החברות המתקבלות מהם. מדיניות הגידור של החברה מיושמת בעיקר לצורך גידור חשיפות מט"ח בהתאם למדיניות ההשקעות של הדירקטוריון.

ה. הון אנושי

החברה אינה מעסיקה עובדים, החברה מעסיקה מנכ"ל ומנהל כספים במיקור חוץ. על פי הסכם ההתקשרות לא קיימים יחסי עובד - מעביד. הדרכות לנושאי המשרה מבוצעות באופן שוטף בשיתוף עם נותני השירותים לחברה ועם הבנק המתפעל.

תגמול לנושאי משרה מבוסס על תשלום חודשי קבוע בהתאם להסכמים. ראה מדיניות תגמול נושאי משרה באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.keren.mishpatanim.co.il/>.

למידע אודות נושאי משרה בחברה ראה פרק ד' להלן.

1. שיווק והפצה

החברה לא התקשרה בהסכמי הפצה או שיווק ואינה משלמת עמלות למשווקים ו/או יועצים פנסיונים. פעילות שימור העמיתים של הקרן מבוצעת באמצעות מנהל ההשקעות.

2. ספקים ונותני שירותים

לחברה 2 ספקים עיקריים, אשר ליבת פעילותה של החברה מבוצעת באמצעותם – תפעול חשבונות העמיתים וניהול השקעות הקרן.

(1) תפעול הקרן

עד לתאריך 17.7.19 הקרן תופעלה ע"י בנק הפועלים בע"מ. החל מתאריך 18.7.19 תפעול הקרן עבר לחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ. מלם באמצעות המנגנון העומד לרשותו בכוח אדם, בציוד ובמשרדים, או באמצעות גוף אחר שיוסמך על-ידי, מבצע את הפעולות הנחוצות לתפעול הקרן ובכלל זה מתן דוחות לעמיתים ולגופים המפקחים על פעילות הקרן, הכול בהתאם להסדר התחקית. שיעור התשלום למלם הוא 0.07% לשנה מסך הנכסים המנוהלים (זהה לשיעור ששולם בבנק הפועלים).

(2) ניהול השקעות הקרן

אינפיניטי בית השקעות (עד 2.10.21 פסגות) משמש כמנהל השקעות של הקרן. שיעור התשלום לאינפיניטי הוא 0.035%+מע"מ לשנה מסך הנכסים המנוהלים, בשנה קודמת 0.035%.

ח. רכוש קבוע

לחברה אין רכוש קבוע משמעותי. מערכות המחשוב המשמשות את החברה הינן מערכות של המתפעל (בנק הפועלים), לפיכך אין לחברה תוכניות עתידיות לפיתוח מערכות או רכישה של מערכות.

ט. עונתיות

בתחום זה יש להבחין בין חשבונות במעמד שכיר (עובד ומעביד), לבין חשבונות במעמד עצמאי (הפקדות העמית בלבד).

בעוד שבחשבונות במעמד שכיר תזרים ההפקדות נגזר כשיעור מהמשכורת ומתפלג בצורה אחידה על פני כל השנה הרי שבחשבונות במעמד עצמאי תזרים ההפקדות מתרכז בעיקר לקראת סוף שנת המס, זאת משיקולי מס ותזרים המזומנים של העמיתים וכן הגברת פעילות ההסברה הנערכת בעיקר לקראת סוף שנת המס. מכיוון שעמית החברה הינם עורכי דין שכירים, אין לחברה עונתיות לעניין הפקדות עמיתים.

י. נכסים בלתי מוחשיים

- (1) לחברה אין נכסי קניין רוחני, לרבות פטנטים, סימני מסחר, רישיונות וזכויות.
- (2) ברשות החברה קיים מאגר מידע של עמיתי הקרן, המאגר מתופעל ומוחזק על ידי הבנק המתפעל, אשר אחראי גם על תפעול אתר אחזור המידע לעמיתים. במסגרת מסמך ה-ISA3402 המתקבל מידי שנה מבנק הפועלים קיימת התייחסות לבקורות לעניין מאגר המידע, וכן מבוצעות בקורות שנתיות מול הבנק המתפעל על ידי מנהל אבטחת המידע של החברה לעניין הנושאים שאינם כלולים במסמך.

יא. גורמי סיכון

להלן מפורטים גורמי הסיכון החלים על החברה:

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			זרכי התמודדות
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו	חשיפה של תיק ההשקעות לתנודתיות המאפיינת את שווקי הכספים בארץ ובחו"ל, תנודתיות זו מושפעת מגורמים רבים אשר לחברה אין שליטה עליהם, כגון שינויי בשערי ריבית, מטבעות ואינפלציה.	V			לחברה המנהלת ועדת השקעות המתכנסת אחת לשבועיים ונוקטת פעולות במידת הצורך בתיק ההשקעות המנוהל על ידי הקרן, מנהל ההשקעות של הקרן מבצע פעולות באופן שוטף בתיק ההשקעות במסגרת מדיניות ההשקעות שנקבעה על ידי החברה.
סיכונים ענפיים	טעמי הציבור בכל הנוגע להעדפת השקעות בחסכון לטווח ארוך.		V		החברה מבצעת פעולות לשימור עמיתים המבקשים למשוך את כספם במסגרת לוחות הזמנים הקבועים בהוראות הרגולציה.
	שינויים ברגולציה – פעילות החברה כפופה לפיקוח ואישורים מטעם גורמים רגולטורים שונים, לפיכך היא עשויה להיות מושפעת ומוגבלת משיקולי מדיניות המוכתבים על ידי גורמים אלה ומשינויי חקיקה בתחום. בחירת זהות קופת הגמל על ידי העובד.		V		החברה נעזרת בשירותיהם של ממונה אכיפה ויועץ משפטי לקבלת שירותים שוטפים, לרבות ניהול מעקב אחר הוראות הדין החלות על החברה ואופן העמידה בהן
			V		החברה מבצעת פעולות לשימור עמיתים המבקשים למשוך את כספם במסגרת לוחות הזמנים הקבועים בהוראות הרגולציה, וכן פעולות שונות מול מעסיקים.
סיכונים מיוחדים לחברה מנהלת	סיכונים תפעוליים בכל הנוגע להפקדת הכספים, רישומם ושיוכם לחשבונות העמיתים.		V		ניהול חשבונות העמיתים על ידי מערכת המחשוב של הבנק, אשר מבוקרת באופן קבוע ושוטף, לרבות בקורות שוטפות ותקופתיות המבוצעות על ידי החברה המנהלת.
סיכונים מיוחדים	סיכונים משפטיים כתוצאה מאי קיום הוראות רגולציה שונות החלות על החברה, היעדר אפשרות לאכוף באופן		V		החברה נעזרת בשירותיהם של ממונה אכיפה ויועץ משפטי לקבלת שירותים שוטפים, לרבות

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			דרכי התמודדות
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
לחברה מנהלת	משפטי קיומו של הסכם וכן הסיכון להפסד בתביעות שיוגשו כנגד החברה.				ניהול מעקב אחר הוראות הדין החלות על החברה ואופן העמידה בהן.
	פגיעה במוניטין החברה אשר עשויה להשפיע על פעילותה, היקף נכסיה ומספר העמיתים בה.		V		ניהול הקרן בהתאם להוראות הדין החלות עליה ומתן שירות שוטף באופן יעיל לעמיתים
סיכונים של הקופות בעלי השפעה מהותית על החברה	קופת הגמל בניהול החברה מושפעת מגורמי סיכון שונים, לרבות סיכוי מאקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים גיאוגרפיים. סיכונים אלה, ככל שיתרחשו, ישפיעו על החברה המנהלת, שניהול קרן ההשתלמות הינה פעילותה היחידה. לפירוט הסיכונים ראה דוח סקירת ההנהלה של הקרן.				

יב. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים החורגים ממהלך העסקים הרגיל או הסכמי שיתוף פעולה.

חלק ד' - היבטי ממשל האגוד

א. הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	מספר ת.ז.	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בדירקטוריון ועדותיו			חיצוני / פנימי	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עובד של החברה, חברת בת, חברה קשורה או בעל עניין	תאריך תחילת כהונה	השכלה והתעסקות בחמש השנים האחרונות והחברות בהן משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין
					דירקטוריון	ועדת ביקורת	ועדת השקעות						
טל פרג'ון	40306144	1980	רח' הסורג 1, ירושלים	ישראלית	חבר			פנימי	כשירות	-	8.2014	השכלה: תואר ראשון ושני במשפטים. תעסוקה: עורך דין בפרקליטות המדינה, המחלקה הכלכלית.	-
יצחק גורדון	13902887	1975	יהודה המכבי 20 אפרתה	אמריקאית וישראלית	חבר	חבר		פנימי	כשירות	-	11.2014	השכלה: תואר ראשון ושני במשפטים. תעסוקה: עורך דין, מחלקת ייעוץ וחקיקה, משרד המשפטים, יו"ר איגוד המשפטנים בהסתדרות.	-
יצחק שילון(*)	5214218	1939	עמרי 30א תל אביב	ישראלית	חבר	יו"ר	חבר	חיצוני	כשירות, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	-	2.2016	יועץ	-

שם	מספר ת.ז.	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בדירקטוריון ועדותיו			חיצוני /פנימי	בעל תומחויות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	חבר של החברה, תאריך תחילת כהונה	השכלה והתעסקותו בהמש השנים האחרונות והחברות בהן משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין
					דירקטוריון	ועדת ביקורת	ועדת השקעות					
ירון אמיר	54710579	1957	זילברמן שאול 37 רחובות	ישראלית	חבר			פנימי	כשירות	-	השכלה: עו"ד, תואר שני במינהל ציבורי. תעסוקה: סגן יו"ר האגף לאיגוד מקצועי בהסתדרות החדשה.	-
עירד חיים דור(**)	33658824	1977	הפרדס 12 קרית אום	ישראלית	חבר			פנימי	כשירות	-	תואר ראשון בהנדסת מחשבים אוני"ת א' תואר שני מנהל עסקים לונדון ביזנס סקול. שותף בקרן השקעות Eight Roads Ventures Fidelity החל מספטמבר 2018 שותף בקרן Singtel innov8 מפברואר 2013 עד ספטמבר 2018 דירקטור בעירד דור מיזמים בע"מ	-
אבי אורון(**)	5831060	1944	נחל ערוגות 8 ראש העין	ישראלית	חבר	חבר		פנימי	כשירות	-	BA בכלכלה ומדעי המדינה, MBA מינהל עסקים, תואר שלישי Ph. D.	-

שם	מספר ת.ז.	שנת לידה	מען	נתינות	חברות בדירקטוריון ועדותיו			חיצוני/פנימי	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	עורך של החברה, חברת, קשורה או בעל עניין	תאריך תחילת כהונה	השכלה והתעסקותו בחמש השנים האחרונות והחברות בהן משמש כדירקטור	בן משפחה של בעל עניין
					דירקטוריון	ועדת ביקורת	ועדת השקעות						
												מהאוניברסיטה העברית בירושלים במינהל עסקים. יועץ ארגוני	

(*) סיים כהונה במרץ 2022. (**) סיימו כהונה במשך השנה.

ב. נושאי משרה

שם	מס' ת.ז.	שנת לידה	תפקיד	נתינות	תאריך תחילת כהונה	השכלה וניסיון ב-5 שנים אחרונות	תפקיד בחברה קשורה או בבעל עניין	אחר או של בעל עניין
1 עו"ד תמיר סלע	057711699	1962	מנכ"ל	ישראלית	7.2013	תואר ראשון במשפטים מאוניברסיטת תל-אביב משנת 1993. תואר שני במינהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון משנת 1999. כהונה כמנכ"ל חברות לניהול קופות גמל ענפיות, עיסוק בעריכת דין ובייעוץ משפטי, כהונה כיו"ר אגודות שיתופיות.	-	-
2 עו"ד יצחק מירון	043503143	1981	סמנכ"ל	ישראלית	6.2013	תואר ראשון במשפטים ותואר ראשון בכלכלה, עוסק בעריכת דין ובניהול קופות גמל ענפיות.	-	-
3 רו"ח ראובן סווירי	058351750	1966	מנהל כספים	ישראלית	03.2010	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים. שותף במשרד סווירי ושות' רו"ח, התמחות בקופות גמל וקרנות פנסיה. בעל חברה לייעוץ ובקרה.	-	-
4 ניר בליסיאנו	038371589	1975	מנהל סיכונים	ישראלית	5.2010	השכלה אקדמאית, יועץ לניהול סיכונים.	-	-
5 יונתן כץ	13939111	1955	יו"ר ועדת השקעות-אמריקאית וישראלית	ישראלית	11.2015	תואר ראשון ביחב"ל, תואר שני בכלכלה חקלאית. דירקטור בבד"ל עד 11/2015, בקרנות ההשתלמות	-	-

		של חברת חשמל			נח"צ			
		כלכלית מוסמכת במנהל עסקים ועו"ד ניהול וייעוץ	3.2014	ישראלית	חברת	1950	65245995	טובה פינטו
					ועדת			
					השקעות			

ג. מדיניות תגמול בחברה המנהלת

1) חוזר גופים מוסדיים 2019-9-6 "תיקון הוראות החוזר המאוחד חלק 1 שער 5, פרק 5 שכותרתו "תגמול". (להלן: "החוזר") קובע כי מבנה תגמול נושאי משרה בגופים מוסדיים יגובש בהליך פנימי מסודר ויושתת על עקרונות שיאפשרו איזון ראוי בין הרצון לתגמל נושאי משרה על הצלחותיהם לבין הצורך להבטיח שמבנה התגמול עולה בקנה אחד עם טובת החוסכים ועם האסטרטגיה הכלל ארגונית של הגוף המוסדי לאורך זמן. בהתאם להוראות החוזר, נדרשת החברה לקבוע מדיניות תגמול של נושאי משרה, לרבות של נושאי משרה העוסקים בפועל בניהול השקעות, בהתאם לעקרונות המפורטים בחוזר, וזאת ככל שהתגמול הניתן להם כפוף ו/או תלוי בהצלחות, ביצועים ו/או ברווחי החברה. החוזר קובע כי מדיניות התגמול תגובש כך שלא תיצור תמריצים לנטילת סיכונים מעבר למדיניות הסיכון של הגוף המוסדי. מדיניות החברה בנוגע לתגמול נושאי המשרה, לרבות העוסקים בניהול השקעות, הינה תגמול קבוע ללא תלות בביצועים על מנת למנוע תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיה ארוכי הטווח של החברה, עם טובת עמיתי הקופה שבניהול החברה ועם מדיניות ניהול הסיכונים של החברה.

2) פירוט התגמולים ששולמו לבעלי תפקידים מרכזיים:

תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים	פרטי מקבל התגמולים
---------------	-----------------------	--------------------

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר (באלפי ₪)	תשלוח		מבוסס מניות	מענק	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	שכירות	דמי אחר	סה"כ
עו"ד תמיר סלע	מנכ"ל	מיקור חוץ	-	216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	216
רו"ח ראובן סווירי	מנהל כספים	מיקור חוץ	-	176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176
רו"ח יואב בן-דוד	מבקר פנימי	מיקור חוץ	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125
עו"ד יצחק שילון	חבר דירקטוריון, חבר ועדת השקעות, יו"ר ועדת ביקורת		-	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61
נר בליסיאנו	מנהל סיכונים	מיקור חוץ	-	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51

ד. מבקר פנים

<u>פרטים אישיים</u>	
שם	רו"ח יואב בן דור.
תאריך תחילת כהונה	1996.
החזקה בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה	למיטב ידיעת החברה, מבקר הפנים אינו מחזיק בני"ע של החברה או של גוף קשור אליה.
קשרים עסקיים או אחרים מהותיים	למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנים אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף קשור אליה.
עובד החברה/נותן שירותים חיצוני	נותן שירותים חיצוני.
תפקידים אחרים שהוא ממלא בחברה ומחוצה לה	המבקר אינו ממלא תפקיד אחר בחברה, וכן הינו עוסק עצמאי ובעל משרד לראיית חשבון וייעוץ.
<u>היקף העסקה</u>	
מספר שעות בשנה	היקף עבודת המבקר הפנימי בתקופת הדוח היה כ- 500 שעות שנתיות, סך השעות נקבע בהתאם לתוכנית העבודה רב שנתית הנגזרת מסקר סיכונים שבוצע. לחברה אין חברות מוחזקות ואין לה פעילות בחו"ל ולכן כל שעות הביקורת האמורות הושקעו בביקורת פנימית בחברה עצמה ובפעילות בארץ.
סיוע למבקר הפנימי ע"י גורמים אחרים בחברה	למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של הקרן, לרבות לנתונים כספיים.
<u>תגמול</u>	
דרך התגמול של מבקר הפנים והיקפו	התגמול למבקר הפנים הינו בהתאם לשעות העבודה המתוקצבות, בהתאם לתעריף הנקבע על ידי רשות החברות הממשלתיות למבקרים פנימיים.
תגמול בניירות ערך	לא ניתנו למבקר הפנימי כחלק מתנאי העסקתו ניירות ערך

התייחסות	התגמול למבקר הפנימי הינו בהתאם לשעות העבודה
הדירקטוריון לשאלת ההשפעה שעשויה להיות לתגמול המבקר הפנימי על הפעלת שיקול דעתו המקצועי	המתקצבות, ואינו משתנה בהתאם לתוצאות הביקורת, ולפיכך איננו משפיע על תוצאות הביקורת. לדעת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי אינו משפיע על שיקול דעתו המקצועי.

ה. רואה חשבון מבקר

- (1) שם המשרד המבקר של החברה – גורודנסקי, ביטראן ושות' – רואי חשבון.
- (2) שם השותף המטפל – רו"ח יעקב ביטראן.
- (3) תאריך תחילת כהונה – 29 ביוני 2016.
- (4) השכר הכולל לו זכאי המבקר (באלפי ₪):

2020	2021	
91	91	שכר בגין שירותי ביקורת
-	-	שכר בגין שירותים הקשורים לביקורת
-	-	שכר בגין שירותי מס מיוחדים
-	-	שכר בגין שירותים אחרים

- שכרו של רו"ח המבקר נקבע בהתאם לקבוע בהוראות רשות החברות הממשלתיות.
- (5) חוות הדעת של רואה החשבון המבקר בדוחות החברה וקופת הגמל הינם בנוסח האחד.

א. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הדירקטוריון העריך, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

ז. החלטות החברה

- (1) בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 225 לחוק החברות.
- (2) בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות בין החברה לנושאי משרה בה הטענות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.
- (3) לחברה פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, פוליסת ביטוח אחריות מקצועית וכן פוליסת ביטוח תאונות אישיות לדירקטורים.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

26	א. מגמות, אירועים והתפתחויות בתקופת הדוח
27	ב. פעילות ההשקעות של הקופה בתקופת הדוח
27	ג. היקף נכסים מנהלים
27	ד. אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל
28	ד. אירועים מהותיים
28	ה. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים
29	ו. עסקאות מהותיות
29	ז. תיאור האסטרטגיה העסקית
29	ח. תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל
29	ט. היערכות לשעת חירום

סיכום מאקרו 2021

שנה שבה העולם יצא מההלם הראשוני של הקורונה, התחסן והתמודד עם זנים חדשים של הקורונה כמו הדלתא והאומיקרון. שנה שבה שרשראות האספקה העולמיות היו משובשות וגררו עליית מחירים ואינפלציה שלא נראתה בעולם המפותח בשנים האחרונות, שנה שבה מדדי המניות העולמיים רשמו תשואות חיוביות גבוהות ובראשם מדדי ישראל, שנה שבה מנהלי ההשקעות היו צריכים להתמודד עם ציפיות אינפלציה משתנות, עם צפי להעלאת ריבית ועם שינויים חדים במדיניות בנקים מרכזיים.

המשק הישראלי צמח בקצב יפה והיכה כל צפי, תוצר מקומי גולמי צמח ב-8.1% והגרעון התקציבי הצטמק לכדי 4.5% מהתוצר. מדד המחירים לצרכן עלה בקצב שנתי של 2.8%, שיעור האבטלה במשק הגיע בסוף שנת 2021 ל-4.1%, וביעור הרחב ל-6.1%, שיעור התעסוקה היה 60.2%. מדדי תל אביב 90 ותל אביב 35 השיגו תשואה של 33% ו-32% בהתאמה. בגזרת אג"חים קונצרניות מדד תל בונד 20 השיג כ-8.4% ומדד תל בונד שקלי כ-2.9%. השקל שמר על עליונותו במהלך השנה – התחזק מול סל המטבעות ב-3.46%, מול הדולר ב-3.3% ומול יורו ב-10.7%.

המשק האמריקאי סיים את השנה גם הוא בצמיחה יפה שהסתכמה ב-7%. שיעור האבטלה במשק האמריקאי הגיע ל-3.9%. יחד עם זאת גם האינפלציה בקצב שנתי הגיעה ל-7%. מדד S&P 500 השיג תשואה של 27% ומדד הנסדק סיים את השנה ב-21% תשואה. בדומה לשוק ההון הישראלי והאמריקאי, גם אירופה מסכמת שנה מעולה עם תשואות דו ספרתיות. כך למשל עלה מדד ה-Cac 40 הצרפתי סיים עם תשואה שנתי של 31%. מדדי ה-Stoxx 50 ו-Stoxx 600 הניבו תשואה שנתי של כ-25%. מדד ה-Dax סיים שנה חלש יחסית לשאר הבנצ'מארקים עם תשואה של 15%.

השווקים באסיה ובמזרח חוו שנה לא פשוטה, ובעיקר בשוק הסיני יעדיפו לשכוח מהשנה החולפת ולהשאיר אותה מאחור. על רקע ההגבלות הרגולטוריות הרחבות בסין, החששות מחדלות פירעון ענקית הנדל"ן הסינית אוורגרנד והחשש של מחיקת חברות סיניות מהמסחר בארה"ב על רקע חובות דיווח רחבות יותר, השווקים באסיה ובמזרח חוו שנה של תשואות חסר דו ספרתיות תוך כדי תנודתיות רבה. כך לדוגמא, מדד ה-Golden Dragon ירד השנה 42.6% ומשקף את השנה הקשה של חברות הטכנולוגיה הסיניות. מדד ה-Hangseng הסיני ירד מתחילת השנה והניב תשואת חסר למשקיעים בשיעור של 21.4%. לעומת זאת, מדד ה-MSCI India השלים עליה שנתי של 28.4%. גם המדדים העולמיים עלו בשערים יפים מאוד כאשר מדד ה-Msci World עלה השנה בכ-22%.

מחירי האנרגיה עלו במהלך כל השנה הן על רקע של התאוששות הכלכלה הגלובלית, הן על רקע בעיות האספקה. השפעה מיוחדת, ברבעון האחרון של השנה, הייתה להרעה ביחסים בין עולם מערבי לבין השלטון ברוסיה בכלל ולמתיחות ביחסים בין אוקראינה לרוסיה בפרט. כך מחיר הנפט מסוג WTI עלה בכ-55% ומחירי הגז עלו בכ-38% כאשר התנודתיות של המחירים הייתה קיצונית ברבעון האחרון של השנה ואף הגיע לשיא שלא היה נראה בשמונה שנים אחרונות.

ב. פעילות ההשקעות של הקופה בתקופת הדוח

מסלול כללי

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

משפטים ללא מניות

במהלך 2021, המשיכה הקרן לשמור על רמת חשיפה גבוהה לאגרות חוב ממשלתיות.

משפטים מסלול מניות

במהלך 2021, המשיכה הקופה לשמור על חשיפה גבוהה למניות וקרנות סל לפי מדיניות ההשקעות שנקבעה לקופה.

ג. היקף נכסים מנוהלים

לחברה אין פעילות אחרת מלבד ניהול קרן השתלמות למשפטים. בהתאם לתקנון החברה המנהלת וכחברה מנהלת של קרן השתלמות ענפית (ובשים לב להוראות חוק קופות גמל), פעילות החברה הינה שלא למטרת רווח. כל הכנסות החברה נובעות מדמי ניהול המחויבים על בסיס הוצאות בפועל.

היקף נכסי קרן ההשתלמות המנוהלת על ידי החברה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
402,279	403,544	מסלול כללי
2,299	2,325	מסלול מנייתי
3,912	3,550	מסלול ללא מניות

ד. אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל

במהלך התקופה המכוסה בדוח לא אירעו אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה.

ה. אירועים מהותיים

ביום 7 במרץ 2022 הסתיימה כהונתו של הדירקטור החיצוני בחברה, אשר מונה בעבר מטעם המדינה, ואשר שימש כיו"ר ועדת ביקורת וכחבר ועדת השקעות.

כהונתו של חבר ועדת ביקורת נוסף, שהיה דירקטור מטעם המדינה, הסתיימה עוד בחודש נובמבר 2021 והמדינה טרם מינתה דירקטור אחר במקומו. כך, שערב מועד אישור הדו"חות, נותר בוועדת הביקורת חבר אחד.

עוד טרם סיום כהונתו של הדירקטור החיצוני פנתה החברה במספר פניות לגורמי המדינה בבקשה להאריך את כהונתו ו/או למנות דירקטור חיצוני כשיר אחר.

ברם, כהונת הדירקטור החיצוני לא הוארכה, ונכון למועד אישור הדו"חות טרם מונה אחר. כך, שהרכבם של ועדת הביקורת והדירקטוריון חסר, ואינו עונה על הקוורום הנדרש.

באין אפשרות טובה יותר ובהתייעצות עם היועץ המשפטי של הקרן, ועל מנת לקיים ככל הניתן את ההליכים המתחייבים לעניין דיון בדו"חות הכספיים לשנת 2021 ואישורם, החליטו ועדת ביקורת והדירקטוריון להתכנס בהרכב חסר שאינו עונה על הקוורום הנדרש, ובאופן זה התקיימו הדיונים והתקבלו ההחלטות בוועדת הביקורת ובדירקטוריון בקשר עם הדו"חות הכספיים.

בישיבה ביום 24 במרץ 2022 מינה הדירקטוריון חבר ועדת ביקורת נוסף, שמינויו יכנס לתוקף עם קבלת האישור הנדרש.

לאחר אישור ועדת הביקורת בהרכב מלא תוכל הוועדה לקיים דיון בדוחות.

ו. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינם לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. מאחר והקרן המנוהלת הינה לפי הוצאות בפועל לא צפויה החברה להיקלע לקשיים כספיים.

ז. עסקאות מהותיות

בתקופה המכוסה בדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה/הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.

ח. תיאור האסטרטגיה העסקית

החברה רואה חשיבות מרכזית בהעמדת אלטרנטיבית ניהול לחיסכון בקרן השתלמות תוך חסכון ניכר בעלויות הכרוכות בכך, בפני העמיתים הקיימים והפוטנציאליים מקרב עורכי הדין השכירים במגזר הציבורי, אל מול ניהול השקעות באמצעות גופי השקעות מסחריים, עתירי דמי ניהול.

החברה מנהלת את הקרן בהתבסס על נותני שירותים במיקור חוץ. תפעול הקרן מתבצע באמצעות שני נותני שירותים עיקריים מקצועיים ויציבים מהשורה הראשונה בתחומם – מלם גמל ופנסיה בע"מ המשמש כגורם המתפעל את חשבונות הקרן וזכויות העמיתים (עד 17.7.19 שימש בנק הפועלים כגורם מתפעל) אינפניטי בית השקעות (עד 2.10.21 שימש פסגות בית השקעות בע"מ) המשמש כגורם המנהל את השקעות הקרן. החברה מפקחת באופן שוטף על פעילותם של גופים אלו באמצעות נושאי המשרה ונותני השירות האחרים בחברה, ונותנת שירותים משלימים לצרכי העמיתים.

החברה קובעת את מדיניות ההשקעות של הקופה באופן שיבטיח, ככל הניתן, צירוף של רמת תשואה ומידת סיכון ההולמים את צרכי העמיתים, בשים לב למאפייניהם ולתיאבון הסיכון שלהם, החברה מפעילה שלושה מסלולי השקעה בעלי מאפייני השקעה ורמות סיכון שונות, כדי לתת מענה טוב יותר לצרכי העמיתים, ומשקיעה מאמצים ותשומת לב ניהולית על מנת לקיים באופן קפדני את הוראות החוק, התקנות והנחיות רשות שוק ההון החלות עליה ועל קרן ההשתלמות בניהולה, ולוודא קיומו של ממשל תאגידי המתאים לתפקודה כגוף מוסדי.

בכוונת החברה המנהלת להמשיך ולפעול לטובת העמיתים תוך שמירה גם בעתיד על רמתו הגבוהה של השירות והניהול המאפיינים את הקרן שבניהולה, וכפי שהיה בעבר.

החברה המנהלת תשאף להמשיך ולנהל את תיקי ההשקעות ע"י גופים המתמחים בכך בניהול איכותי וברמה גבוהה ככל האפשר.

ט. תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

החברה אינה צופה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

י. היערכות לשעת חירום

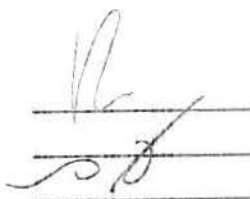
לחברה תוכנית המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, התוכנית מתורגלת באופן שוטף.

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי ולפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של "החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים" (להלן: "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). הוראות הממונה על שוק ההון ולפי הוראות חוק החברות הממשלתיות. 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 בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021 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 ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



דירקטור
עו"ד תמיר סלע
רו"ח ראובן סווירי

יו"ר הישיבה
מנכ"ל
מנהל כספים

תאריך אישור הדוח: 24 במרץ 2022

הצהרה (Certification)

אני, תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי "החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחם של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לראיה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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


עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

24 במרץ, 2022

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי "החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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



רו"ח ראובן סווירי,

מנהל כספים

24 במרץ, 2022

תאריך

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ
בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
דיווח כספי), התשס"ח-2007 ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר
בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה. 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 שחשבונו כנוצצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה 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 להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה 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 הוצאות מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה ובכפוף לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים על פי דין ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

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

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בלתי 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 של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS), בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והדוח שלנו מיום 24 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

24 במרץ, 2022

גורודנסקי, ביטראן ושות'
רואי חשבון

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

37	דוח רואי החשבון המבקרים
38-40	הצהרות
41	דוחות על המצב הכספי
42	דוחות רווח והפסד
43-54	באורים לדוחות הכספיים

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו הדוח הכספי הנ"ל משקף באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. כמו כן, לדעתנו, הדוח הכספי הנ"ל ערוך בהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 14 בדבר העדר מינוי שני דירקטורים מטעם המדינה, כולל דירקטור חיצוני.

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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 24 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

24 במרץ, 2022

גורודנסקי, ביטראן ושות'
רואי חשבון

הצהרת יו"ר הישיבה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2021 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים 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 המותיחס 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 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, שמעורבים 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.


דירקטור

24 במרץ, 2022
תאריך

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעילות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, תמיר סלע, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2021 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים 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 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, שמעורבים 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.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

24 בנוב, 2022

תאריך

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2021 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים 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 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, שמעורבים 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.


רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

24 במרץ, 2022

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
2	1	2(ז)
160	116	3
207	214	2(ה), 4
<u>369</u>	<u>331</u>	

נכסים:

רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

סך כל הון

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רו"ח ראובן סווירי מנהל כספים	 עו"ד תמיר סלע מנכ"ל	 דירקטור	24 במרץ, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	--

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

דוחות רווח והפסד

לשנה שחסיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			באור
1,806	1,849	1,797	2, (ח) 8
1,806	1,849	1,797	
1,806	1,849	1,797	10
1,806	1,849	1,797	
-	-	-	

הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

סך כל ההכנסות

הוצאות הנהלה וכלליות

סך כל ההוצאות

רווח לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

כללי:

החברה המנהלת של קרן ההשתלמות "משפטנים" - החברה לניהול קרן ההשתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות למשפטנים על שלושת מסלוליה (להלן: "הקרן/הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"א-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

הקרן הוקמה כתורה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים.

הקרן מיועדת לעורכי דין שכירים, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ משמש לקרן כמנהל תפעולי. (עד 17.7.19 - בנק הפועלים בע"מ)

ב. בהתאם לאישור שהתקבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פועלים בקרן משנת 2009 שני מסלולים בנוסף למסלול הכללי כדלקמן:

מסלול "משפטנים מניות" - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות. החשיפה תהיה בשיעור 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.

מסלול "משפטנים אג"ח ללא מניות" - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאיין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאיין סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% 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.

ג. ביום 18 ביוני 2014 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) אשר מעדכן את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות השנתיים של חברות מנהלות בהמשך לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-11.

ד. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("IFRS"). לגבי החברות בהתאם להחלטת הממשלה בק/70 מיום 5.8.2004 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 תורבצת בהתאם לחוק. לפיכך, התקינה החשבונאית הכללית לגבי הקרן היא זו שנקבעה בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואילו הנחיות רשות החברות הממשלתיות באות כהרחבה או כחידוד לנושאים ספציפיים.

ה. המצגים הכלולים בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה להם הינם באחריות החברה בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

דמי ניהול:

ו. על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ז. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ח.

הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** – החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ.
2. **הקרן/הקופה** – קרן השתלמות למשפטנים על מסלוליה השונים.
3. **צדדים קשורים** – כמשמעותם ב- IAS 24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012.
4. **בעלי עניין** – כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) התשנ"ג-1993 ובתקנות מס הכנסה.
5. **הגוף המתפעל** – עד 17.7.19 – בנק הפועלים בע"מ. החל מ- 18.7.19 – חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.
6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **רשות שוק ההון** – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. **תקנות מס הכנסה** – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) – תשכ"ד - 1964.
10. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – IFRS)** – תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל - IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ה. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן: "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה. החברה אינה מציגה דוח על השינויים בהון וזאת משום שעל פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר והינה מנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

ו. מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ז. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות, בניכוי פחת שנצבר.

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

ח. הכרה בהכנסות

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

ט. יישום לראשונה של תקני IFRS חדשים

להערכת החברה, לתקני IFRS חדשים שפורסמו ואשר טרם הגיע מועד יישומם, לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
39	37
121	70
-	9
160	116

הוצאות מראש
קרן השתלמות למשפטנים- צד קשור
אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
207	214

מזומנים למשיכה מיידית

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2021 ו-2020		
נפרע	רשום	
ש"ח		
0.0001	0.0001	מניית הכרעה 1
0.01	0.01	1 מניית הנהלה א'
0.01	0.01	1 מניית הנהלה ב'
0.0005	0.0005	5 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א
0.0206	0.0206	

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח.
תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

באור 6 - מיסים על הכנסה

החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף ומס הכנסה. בפועל פועלת החברה כחברה ללא מטרת רווח, מאחר וכל הכנסותיה שוות להוצאותיה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
41	38
321	288
7	3
-	2
<u>369</u>	<u>331</u>

הכנסות מראש
הוצאות לשלם
מוסדות ורשויות ממשלתיות
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 8 - הכנסות מדמי ניהול

דמי ניהול		
לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
<u>1,806</u>	<u>1,849</u>	<u>1,797</u>

דמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור ממוצע של דמי ניהול		
לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אחוזים		
<u>0.41</u>	<u>0.47</u>	<u>0.44</u>

דמי ניהול מקרן ההשתלמות

באור 9 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31
31 בדצמבר 2021		בדצמבר 2021
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים
אלפי ש"ח		
<u>19,904</u>	<u>32,875</u>	<u>409,419</u>

קרן השתלמות למשפטנים

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה (המשך)

ב. העברות כספים

לשנה
שהסתיימה
ביום 31
בדצמבר 2021
קופת הגמל
אלפי ש"ח

233

העברות מגופים אחרים

העברות מקופות גמל

העברות לגופים אחרים

העברות לחברת ביטוח

העברות לקופות גמל

(57,587)

(57,354)

העברות, נטו

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
133	168	168	טיפול ושירות לעמיתים
165	149	133	גמול דירקטורים
-	1	1	פחת והפחתות
49	56	63	פרמיית ביטוח דירקטורים
25	22	20	אחזקת משרדים ותקשורת
13	16	14	אחזקת מחשב ואינטרנט
291	258	256	הוצאות תפעול לגוף המתפעל
153	140	149	דמי ניהול השקעות
2	-	-	דמי ניהול קרנות ותעודות סל
931	952	922	מקצועיות (ראה ביאור 10ב)
22	33	33	משלוח דוחות
1	3	11	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
21	37	27	הוצאות מסלקה פנסיונית
-	14	-	פרסום ושוק
<u>1,806</u>	<u>1,849</u>	<u>1,797</u>	
<u>41</u>	<u>21</u>	<u>30</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

ב. פירוט הוצאות מקצועיות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
219	216	216	מנכ"ל
176	176	176	מנהל כספים
112	112	112	יעוץ משפטי
126	164	125	מבקר פנים
93	91	91	רואה חשבון
50	51	51	ניהול סיכונים
41	20	29	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
46	46	46	ממונה אכיפה
-	9	8	יעוץ מקצועי אחר
68	67	68	שירותי מזכירות
931	952	922	

באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2021

קרן
השתלמות
למשפטיים
(*)
אלפי ש"ח
70
(38)

קרן השתלמות למשפטיים
הכנסות מראש

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר במשך השנה של קרן השתלמות למשפטיים עמדה על 357 אלפי ש"ח.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

קרן
השתלמות
למשפטנים
אלפי ש"ח
1,797
-
1,797

הכנסות דמי ניהול
הוצאות דמי ניהול בגין קרנות סל

ג. תגמולים והטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019		2020		2021	
מס' סכום	מס' אנשים	מס' סכום	מס' אנשים	מס' סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
165	6	149	6	133	5
49		56		63	
153		140		149	
-		-		-	
218	1	216	1	216	1

גמול דירקטורים
פרמיית ביטוח דירקטורים
דמי ניהול השקעות
השתתפות בהוצאות שירותי מזכירות (*)
שכר מנכ"ל

(*) כלול בסעיף טיפול בפניות עמיתים בבאור 10א.

ד. עסקאות עם בעלי עניין מבוצעות בתנאי השוק כפי ששוררים בעת ביצוען.

ה. היתרות ההדדיות של החברה והקרן אינן נושאות ריבית.

ו. הסתדרות העובדים החדשה- איגוד המשפטנים (להלן ההסתדרות) מהווה צד קשור

ז. מדינת ישראל מהווה צד קשור

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - התחייבויות תלויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדים על ידי העברת כספים לקופה. החברה פועלת לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטים.
- ב. למועד אישור הדוחות כנגד החברה המנהלת אין תביעות תלויות.

באור 13 - הסכמים והתקשרויות

לחברה הסכמים מהותיים עם נותני שירותים:

- א. החברה חתמה ביום 11/07/2019 הסכם עם מלם גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (משפטים - קרן השתלמות) שבניהול החברה. עד מועד ההעברה למלם (18 ביולי 2019) הקרן נוהלה באמצעות בנק הפועלים בע"מ.
- ב. החברה חתמה בחודש מרץ 2008 על הסכם לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה מפסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות. אחוז הגביה של דמי הניהול על-ידי פסגות הינו 0.035%. בתאריך 11/5/2021 הודיע פסגות כי ההסכם לניהול ההשקעות יגיע לסיום וזאת לאור סיום הליך המכירה של בית ההשקעות פסגות. בתאריך 3/10/2021 החברה התקשרה עם מנהל ההשקעות אינפיניטי. אחוז הגביה של דמי הניהול הינו 0.035%+מע"מ.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - אירועים מהותיים

ביום 7 במרץ 2022 הסתיימה כהונתו של הדירקטור החיצוני בחברה, אשר מונה בעבר מטעם המדינה, ואשר שימש כיו"ר ועדת ביקורת וכחבר ועדת השקעות.

כהונתו של חבר ועדת ביקורת נוסף, שהיה דירקטור מטעם המדינה, הסתיימה עוד בחודש נובמבר 2021 והמדינה טרם מינתה דירקטור אחר במקומו. כך, שערב מועד אישור הדו"חות, נותר בוועדת הביקורת חבר אחד.

עוד טרם סיום כהונתו של הדירקטור החיצוני פנתה החברה במספר פניות לגורמי המדינה בבקשה להאריך את כהונתו ו/או למנות דירקטור חיצוני כשיר אחר.

ברם, כהונת הדירקטור החיצוני לא הוארכה, ונכון למועד אישור הדו"חות טרם מונה אחר. כך, שהרכבם של ועדת הביקורת והדירקטוריון חסר, ואינו עונה על הקוורום הנדרש.

באין אפשרות טובה יותר ובהתייעצות עם היועץ המשפטי של הקרן, ועל מנת לקיים ככל הניתן את ההליכים המתחייבים לעניין דיון בדו"חות הכספיים לשנת 2021 ואישורם, החליטו ועדת ביקורת והדירקטוריון להתכנס בהרכב חסר שאינו עונה על הקוורום הנדרש, ובאופן זה התקיימו הדיונים והתקבלו ההחלטות בוועדת הביקורת ובדירקטוריון בקשר עם הדו"חות הכספיים.

בישיבה ביום 24 במרץ 2022 מינה הדירקטוריון חבר ועדת ביקורת נוסף, שמיניו יכנס לתוקף עם קבלת האישור הנדרש.

לאחר אישור ועדת הביקורת בהרכב מלא תוכל הוועדה לקיים דיון בדוחות.